

**Opinia niezależnego biegłego rewidenta
dla Akcjonariuszy
Grupy Kapitałowej STALEXPORT S.A.**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego **Grupy Kapitałowej STALEXPORT S.A.** z siedzibą w Katowicach, sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, na które składa się:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2006 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **857.777.357,36 złotych**;
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 roku wykazujący zysk netto w wysokości **50.820.979,98 złotych**;
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **157.605.989,58 złotych**;
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2006 roku o kwotę **57.821.958,38 złotych**;
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Sprawozdanie zostało sporządzone metodą pełną.

Za sporządzenie tego skonsolidowanego sprawozdania odpowiada Zarząd podmiotu dominującego.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania finansowego.

Badanie to przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. nr 76 poz. 694 z 2002 roku),
- 2) norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Badanie skonsolidowanego 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 grupę kapitałową zasad rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie korekt i wyłączeń konsolidacyjnych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

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

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

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej grupy kapitałowej na dzień 31 grudnia 2006 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku,
- zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo, to jest zgodnie z zasadami rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach - stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Stalexport S.A.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej zwracamy uwagę, że spółka dominująca pomimo podjętych działań w zakresie sprzedaży handlowej części działalności nie zaprezentowała jej wartości w aktywach przeznaczonych do zbycia i nie określiła szacowanego wyniku tej transakcji.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Stalexport S.A. jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Zwracamy uwagę, że niniejsza opinia zmienia opinię wydaną przez nas 4 czerwca 2007 roku. Zmiana opinii nastąpiła w oparciu o art.54 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku na okoliczność zaistnienia zdarzeń po dacie bilansu, które skutecznie wyeliminowały zagrożenia utraty kontynuacji działalności przez spółkę dominującą.

Katowice, 26 czerwca 2007

BDO Numerica Spółka z o.o.
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa
Nr ewidencyjny 523
Oddział Katowice
al. Korfantego 2
40-004 Katowice

Biegły dokonujący badania
Halina Żur-Zuber
Biegły Rewident
nr ewid. 8450/497

Działający w imieniu BDO Numerica Sp. z o.o.
Leszek Kramarczuk
Członek Zarządu
Biegły Rewident
nr ewid. 1920/289