

"IZOLACJA - JAROCIN" SPÓŁKA AKCYJNA

**RAPORT
Z BADANIA SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31.12.2013**

Spis treści

Strona

1. CZĘŚĆ OGÓLNA

1.1 Dane identyfikujące Spółkę	4
1.2 Organy i uchwały Spółki	5
1.3 Zatrudnienie	6
1.4 Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni	7
1.5 Przedmiot badania	7
1.6 Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania sprawozdania	7
1.7 Dostępność danych i oświadczenia Spółki	7
1.8 Dostępność danych i oświadczenia Spółki	8

2. ANALIZA FINANSOWA

2.1 Ogólna analiza sprawozdania finansowego	10
2.2 Wybrane wskaźniki finansowe	12
2.3 Interpretacja wybranych wskaźników finansowych	14

3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

3.1 Księgi rachunkowe i system kontroli wewnętrznej	16
3.2 Informacje o wybranych pozycjach bilansu	17
3.3 Informacje o wybranych pozycjach rachunku zysków i strat	20
3.4 Pozostałe elementy sprawozdania finansowego oraz sprawozdanie z działalności jednostki	20
3.5 Zdarzenia po dniu bilansowym	21
3.6 Wnioski z przeprowadzonego badania	21

CZĘŚĆ OGÓLNA

1.1 Dane identyfikujące Spółkę

1.1.1 Firma, forma prawna, krajowy rejestr sądowy

Spółka jest zarejestrowana pod firmą:

"IZOLACJA - JAROCIN" SPÓŁKA AKCYJNA

w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Poznaniu-Nowe Miasto i Wilda, IX Wydział Gospodarczy Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, numer KRS 0000077251. Rejestracji dokonano dnia 16.01.2002. Przedłożono nam wyciąg z rejestru z dnia 21.03.2014 z ostatnim wpisem z dnia 26.08.2013.

Zgodnie z informacją Zarządu nie nastąpiły kolejne zdarzenia wymagające wpisu.

1.1.2 Siedziba Spółki

Siedzibą Spółki są Jarocin, 63-200, ul. Poznańska 24-26.

1.1.3 Statut

Podstawą działalności Spółki jest umowa Spółki z dnia 22.11.1995, zawarta przed notariuszem Paweł Błaszczak w kancelarii notarialnej w Warszawie, ul. Długa 31, pod sygnaturą akt Repertorium A Rep. A. NR 17995/95, z późniejszymi zmianami.

Okres działalności Spółki został ustalony na czas nieograniczony.

1.1.4 Numer statystyczny (REGON)

Urząd Statystyczny w Poznaniu nadał Spółce statystyczny numer identyfikacyjny:

250569806

1.1.5 Numer identyfikacji podatkowej (NIP)

Urząd Skarbowy w Jarocinie nadał Spółce numer identyfikacji podatkowej:

617-00-01-616

1.1.6 Przedmiot działalności jednostki

Zasadniczym przedmiotem działalności jednostki jest:

- produkcja z mineralnych surowców niemetalicznych gdzie indziej niesklasyfikowana

Rzeczywisty przedmiot działalności jest zgodny z zarejestrowanym.

1.1.7 Rok obrotowy

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

1.1.8 Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy Spółki nie uległ w badanym okresie zmianom i wynosi PLN 798.000,00. Składa się z 11.400.000 akcji o wartości nominalnej PLN 0,07 każdy.

Akcje w Spółce posiadają	ilość akcji	wartość nominalna akcji	%
Tomasz Ignatowicz	3 420 480	239 433,60	30,00
Zofia Pietrus	1 194 720	83 630,40	10,48
Anna Inczewska	1 159 440	81 160,80	10,17
Pozostali akcjonariusze	5 625 360	393 775,20	49,35
	11 400 000	798 000,00	100%

Po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w strukturze akcjonariuszy Spółki.

1.1.9 Lista podmiotów powiązanych

Na dzień bilansowy w Spółce nie występowały powiązania z innymi jednostkami w rozumieniu ustawy o rachunkowości.

1.2 Organy i uchwały Spółki

1.2.1 Zarząd i przedstawicielstwo

W badanym okresie Zarząd sprawowali:

Pan	Piotr Widawski	-	Prezes Zarządu
Pan	Mirosław Gołembiewski	-	Członek Zarządu

Do składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków zarządu.

Po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w Zarządzie Spółki.

1.2.2 Rada Nadzorcza

W badanym okresie w Radzie Nadzorczej zasiadali:

Pan Tomasz Ignatowicz - przewodniczący

Pani Zofia Pietrus - z-ca przewodniczącego

Pan Monika Pietras - sekretarz

Pan Beata Piotrowicz - członek

Pan Ewa Shalaby - członek

1.2.3 Prokura

W badanym okresie prokura została udzielona:

Pani Anna Inczewska - prokura samoistna

1.2.4 Zgromadzenie Akcjonariuszy

Akcjonariusze podjęli m.in. następujące uchwały:

dnia 14.06.2013

- o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego za rok obrotowy 01.01.2012 - 31.12.2012,
- o zatwierdzeniu sprawozdania z działalności Zarządu za rok obrotowy 2012 oraz o udzieleniu Zarządowi absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2012,
- o przeznaczeniu zysku za rok obrotowy 2012 w wysokości PLN 874 150,36 na kapitał zapasowy.

1.3 Kontrole podatkowe

W roku badanym wg oświadczenia Zarządu Spółki nie przeprowadzono kontroli podatkowej.

1.4 Zatrudnienie

Spółka zatrudniała w roku 2013 średnio 66 pracowników (w roku ubiegłym 70 pracowników).

1.5 Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni

Sprawozdanie finansowe za rok 2012 zostało zbadane przez AUDYT I RACHUNKOWOŚĆ UZBR-CBR w Poznaniu. O zbadanym sprawozdaniu wydano opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone uchwałą Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 14.06.2013.

Zweryfikowane sprawozdanie finansowe złożono w Urzędzie Skarbowym dnia 27.06.2013 i Sądzie Rejonowym dnia 27.06.2013.

1.6 Przedmiot badania

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2013 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą PLN 13.223.499,55,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2013 do 31.12.2013 wykazujący zysk netto w wysokości PLN 277.987,28,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2013 do 31.12.2013, wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę PLN 277.987,28,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2013 do 31.12.2013, wykazujący spadek stanu środków pieniężnych o kwotę PLN 257.257,58,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

1.7 Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego

Badanie zostało przeprowadzone przez ECA Seredyński i Wspólnicy Sp.k. z siedzibą w Krakowie, ul. Moniuszki 50, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3115.

Podstawą przeprowadzenia badania jest umowa zawarta w dniu 28.10.2013 z Zarządem "IZOLACJA - JAROCIN" SPÓŁKA AKCYJNA Biegły rewident został wybrany na audytora "IZOLACJA - JAROCIN" SPÓŁKA AKCYJNA uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 18.10.2013.

Biegłym rewidentem, reprezentującym podmiot uprawniony jest Piotr Woźniak, numer ewidencyjny 11625, natomiast biegłym rewidentem kierującym badaniem jest Grazyna Kwiecień, numer ewidencyjny 5150.

Oświadczamy, iż zarówno podmiot uprawniony ECA Seredyński i Wspólnicy Sp.k. jak i biegły rewident spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o tym sprawozdaniu. Fakt bezstronności został potwierdzony pisemnie.

Badanie przeprowadzono w miesiącu marcu i kwietniu 2014 i zakończono w dniu 14.04.2014.

1.8 Dostępność danych i oświadczenia Spółki

Nie stwierdzono ograniczeń zakresu badania.

Badający uzyskali wszelkie żądane informacje i wyjaśnienia.

Dnia 14.04.2014 Zarząd Spółki potwierdził pisemnie kompletność sporządzonego sprawozdania finansowego oraz wykazanie wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie 31.12.2013 do dnia złożenia oświadczenia.

ANALIZA FINANSOWA

2. ANALIZA FINANSOWA

2.1 Ogólna analiza sprawozdania finansowego

Aktywa	31.12.2013 TPLN	%	31.12.2012 TPLN	%	31.12.2011 TPLN	%
Rzeczowe aktywa trwałe	4 199,5	31,8	4 018,2	29,0	4 482,0	30,0
Inwestycje długoterminowe	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	59,6	0,5	60,0	0,4	64,8	0,4
Aktywa trwałe	4 259,1	32,3	4 078,2	29,4	4 546,8	30,4
Zapasy	4 981,1	37,7	6 294,1	45,4	5 595,2	37,5
Należności krótkoterminowe	3 695,3	27,8	2 931,1	21,1	4 669,2	31,3
Inwestycje krótkoterminowe	281,3	2,1	538,5	4,0	98,5	0,7
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6,7	0,1	19,9	0,1	13,7	0,1
Aktywa obrotowe	8 964,4	67,7	9 783,6	70,6	10 376,6	69,6
Aktywa	13 223,5	100,0	13 861,8	100,0	14 923,4	100,0

Pasywa	31.12.2013 TPLN	%	31.12.2012 TPLN	%	31.12.2011 TPLN	%
Kapitał podstawowy	798,0	6,0	798,0	5,8	798,0	5,3
Zysk netto	278,0	2,1	874,2	6,3	94,8	0,6
Pozostałe kapitały	6 952,7	52,7	6 078,5	43,9	5 983,7	40,1
Kapitał własny	8 028,7	60,8	7 750,7	56,0	6 876,5	46,0
Rezerwy na zobowiązania	703,1	5,3	640,0	4,5	639,1	4,3
Zobowiązania długoterminowe	2 912,5	22,0	342,5	2,5	3 739,1	25,1
Zobowiązania krótkoterminowe	1 579,2	11,9	5 128,6	37,0	3 668,7	24,6
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 194,8	39,2	6 111,1	44,0	8 046,9	54,0
Pasywa	13 223,5	100,0	13 861,8	100,0	14 923,4	100,0

Dynamika rachunku zysków i strat

	2013 TPLN	2012/2013 %	2012 TPLN	2011/2012 %	2011 TPLN
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	25 366,5	-11,6	28 689,4	-22,4	36 959,4
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	20 473,0	-11,2	23 052,0	-25,9	31 123,9
Wynik brutto ze sprzedaży	4 893,5	-13,2	5 637,4	-3,4	31 123,9
Koszty sprzedaży	2 365,5	-0,1	2 366,8	27,8	1 852,4
Koszty ogólnego zarządu	1 759,5	-3,6	1 825,2	-44,1	3 262,7
Wynik ze sprzedaży	768,5	-46,8	1 445,4	100,6	720,4
Pozostałe przychody operacyjne	199,1	-28,3	277,8	-1,5	282,0
Pozostałe koszty operacyjne	403,8	-10,2	449,6	11,6	402,8
Wynik na działalności operacyjnej	563,8	-55,7	1 273,6	112,4	599,6
Przychody finansowe	65,4	-55,3	146,2	300,2	36,5
Koszty finansowe	250,4	-22,4	322,7	-28,4	450,4
Wynik z działalności gospodarczej	378,8	-65,5	1 097,1	490,7	185,7
Wynik brutto	378,8	-65,5	1 097,1	490,7	185,7
Podatek dochodowy	100,8	-54,8	222,9	145,2	90,9
Wynik netto	278,0	-68,2	874,2	822,0	94,8

2.2 Wybrane wskaźniki finansowe

		2013	2012	2011
Suma bilansowa	TPLN	13 223,5	13 861,8	14 923,4
Wynik finansowy netto	TPLN	278,0	874,2	94,8

WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI

Rentowność majątku ROA

$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Suma aktywów (stan średni)}}$	%	2,05	6,07	0,66
--	---	------	------	------

Rentowność sprzedaży netto

$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	%	1,10	3,05	0,26
--	---	------	------	------

Rentowność sprzedaży brutto

$\frac{\text{Wynik ze sprzedaży}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	%	3,03	5,04	1,95
---	---	------	------	------

Rentowność kapitału własnego ROE

$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Kapitał własny (stan średni)}}$	%	3,52	11,95	1,39
--	---	------	-------	------

WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI

Płynność I stopnia

$\frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		5,69	1,91	2,84
--	--	------	------	------

Płynność II stopnia

$\frac{\text{Aktywa obrotowe - Zapasy}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		2,53	0,68	1,31
---	--	------	------	------

Płynność III stopnia

$\frac{\text{Inwestycje krótkoterminowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		0,18	0,11	0,03
---	--	------	------	------

2013	2012	2011
------	------	------

WSKAŹNIKI AKTYWNOŚCI
Szybkość obrotu należnościami

$\frac{\text{Należności z dostaw i usług (stan średni)}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	dni	46	46	42
--	-----	----	----	----

Szybkość obrotu zapasami

$\frac{\text{Zapasy (stan średni)}}{\text{Koszty działalności operacyjnej}}$	dni	101	94	62
--	-----	-----	----	----

WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA
Ogólny poziom zadłużenia

$\frac{\text{Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania}}{\text{Suma aktywów (stan średni)}}$	%	39,29	44,09	53,92
---	---	-------	-------	-------

Szybkość obrotu zobowiązaniami

$\frac{\text{Zobowiązania z dostaw i usług (stan średni)}}{\text{Koszty działalności operacyjnej}}$	dni	19	33	37
---	-----	----	----	----

Trwałość struktury finansowania

$\frac{\text{Kapitał własny + Rezerwy i zobowiązania długoterminowe}}{\text{Suma aktywów (stan średni)}}$	%	84,15	59,88	72,40
---	---	-------	-------	-------

INNE WSKAŹNIKI
Efektywna stopa podatku dochodowego

$\frac{\text{Podatek dochodowy}}{\text{Wynik brutto}}$	%	26,62	20,32	48,95
--	---	-------	-------	-------

EBIT (zysk operacyjny)	584.145,79	1.407.467,87	493.363,92
EBITDA (zysk operacyjny przed amortyzacją)	1.082.053,82	2.009.370,60	1.168.143,43
EAT (wynik finansowy)	277 987,28	874 150,36	94 812,40

2.3 Interpretacja wybranych wskaźników finansowych

Osiągnięty w roku obrotowym zysk powoduje, że wszystkie wskaźniki za ten okres przyjmują wartość dodatnią. Porównanie wskaźników rentowności w stosunku do roku poprzedniego wskazuje na ich spadek, będący rezultatem zmniejszenia w roku badanym przychodów ze sprzedaży, co skutkowało zmniejszeniem wartości osiągniętego zysku.

Porównanie wskaźników płynności nie wskazuje na występowanie w jednostce zakłóceń w terminowym regulowaniu wymagalnych zobowiązań.

Analizując wybrane wskaźniki zauważalny jest spadek wskaźnika spłaty zobowiązań, co wskazuje na poprawę regulowania swoich bieżących zobowiązań. Czas obsługi zobowiązań z tytułu dostaw i usług zmniejszył się w analizowanym okresie z 37 dni w 2011 roku, 33 dni w 2012 roku, do 19 dni w 2013 roku co skutkuje w obniżeniu kosztów finansowych Spółki. W Spółce zauważalna jest tendencja wydłużenia rotacji zapasów. Sytuacja finansowa Spółki rozpatrywana na podstawie wartości podstawowych kategorii wskaźników ekonomiczno-finansowych jest stabilna.

Podczas badania nic nie zwróciło naszej uwagi, co powodowałoby nasze przekonanie, że Jednostka nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 31 grudnia 2013 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

W punkcie nr 5 wprowadzenia do sprawozdania finansowego Jednostki za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku Zarząd wskazał, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2013 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Uzyskane wyniki z poszczególnych rodzajów działalności wykazane w rachunku zysków i strat za badany okres:

	PLN
wynik z działalności operacyjnej	768 529,73
wynik z działalności pozostałej operacyjnej	-204 710,37
wynik z działalności finansowej	-184 970,08
podatek dochodowy - część bieżąca	91 637,00
podatek dochodowy - część odroczone	9 225,00
wpłynęły na wynik finansowy netto w kwocie	277 987,28

CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

3.1 Prowadzenie ksiąg rachunkowych i kontrola wewnętrzna

Spółka posiada opracowaną politykę rachunkowości zatwierdzoną przez Zarząd, wprowadzoną z dniem 30.12.2003. Polityka rachunkowości uwzględnia charakter prowadzonej działalności i jest stosowana w sposób ciągły.

Zapisy w księgach dokonywane są w sposób trwały. Sposób ewidencji zdarzeń gospodarczych w księgach rachunkowych pozwala na identyfikację daty dokonania operacji gospodarczej, dokumentu źródłowego, a także kwoty oraz oznaczenia kont księgowych, na których dana operacja została ujęta. Zapisy w księgach rachunkowych są kompletne, prawidłowe i odpowiednio powiązane z fakturami bądź innymi dokumentami źródłowymi.

Księgi rachunkowe prowadzone są w sposób rzetelny, bezbłędny i sprawdzalny, przy zastosowaniu komputerowego systemu finansowo - księgowego Graffiti. Stosowane przez Spółkę metody zabezpieczenia dostępu do danych i system ich przetwarzania są wystarczające.

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona zgodnie z ustawą o rachunkowości, a wyniki inwentaryzacji zostały prawidłowo rozliczone i ujęte w księgach. Ustawowa częstotliwość przeprowadzania inwentaryzacji została zachowana.

Księgi są prowadzone i przechowywane w siedzibie Spółki z zachowaniem przepisów rozdziału 8 ustawy o rachunkowości.

W spółce funkcjonuje pisemna instrukcja obiegu i kontroli dokumentów - "Księga zakładowej kontroli produkcji", która opisuje procedury kontrolne od momentu otrzymania dokumentu do momentu jego zapłaty ze wskazaniem osób odpowiedzialnych za poszczególne etapy kontroli w obszarze produkcji.

Stwierdzono, że kontrola wewnętrzna zapewnia identyfikację i zapis operacji gospodarczych, jednoznaczne ich zaklasyfikowanie, prawidłowe udokumentowanie, poprawne wykazanie danych w sprawozdaniu finansowym i zaliczenie operacji do właściwych okresów.

Badanie systemu kontroli wewnętrznej było przeprowadzone w takim zakresie, w jakim wiąże się ona ze sprawozdaniem finansowym i dotyczyło kontroli wewnętrznej w zakresie:

- zakupu i jego rozliczenia oraz związanych z tym faktur,
- sprzedaży i jej rozliczenia oraz związanych z tym faktur,
- przychodów i rozchodów środków pieniężnych.

Nie miało ono na celu ujawnienia wszystkich ewentualnych nieprawidłowości tego systemu. Przeprowadzone badanie nie ujawniło znaczących nieprawidłowości w działaniu systemu kontroli wewnętrznej.

3.2 Informacje o wybranych pozycjach bilansu

3.2.1 Rzeczowe aktywa trwałe

Ostatnia inwentaryzacja majątku trwałego odbyła się 10.01.2011. Ustawowa częstotliwość przeprowadzania inwentaryzacji została zachowana.

Zestawienie:

Pozycja	Wartość brutto na 31.12.2013 PLN	% zużycia	Zwiększenia w roku badanym PLN	Zmniejszenia w roku badanym PLN
grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 968 846,67	0,0%	428 750,00	0,00
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	5 803 695,24	81,4%	31 544,22	0,00
urządzenia techniczne i maszyny	8 254 397,30	88,4%	183 167,66	0,00
środki transportu	859 124,78	87,3%		0,00
inne środki trwałe	160 801,47	97,8%	4 556,98	0,00

W roku badanym Spółka ponosiła istotne nakłady finansowe na zakup gruntu od spadkobierców po Alfonsie Bennich założycielu Fabryki Papy w Jarocinie.

W ramach pozycji środków trwałych w budowie wykazano istotne nakłady ponoszone na modernizację rozdzielni n/n. (32 431,41 zł).

Wartość netto środków trwałych użytkowanych przez Spółkę na podstawie umów leasingu finansowego wynosi PLN 694 757,82.

Prawo Spółki do dysponowania rzeczowymi aktywami trwałymi zostało ograniczone.

Szczegółowo opisane w Dodatkowych informacjach i objaśnieniach w punkcie 12.

3.2.6 Zapasy

Pozycja ta składa się z następujących elementów:

	PLN
Materiały	1 763 095,06
Półprodukty i produkty w toku	0,00
Produkty gotowe	3 153 283,12
Towary	81 168,59
Zaliczki na dostawy	0,00
Odpisy aktualizujące	-16 448,00
	4 981 098,77

Stan ilościowy został potwierdzony drogą spisu z natury na dzień bilansowy.

Przedstawiciele podmiotu badającego uczestniczyli w obserwacji inwentaryzacji.

Nie przedstawiono zastrzeżeń odnośnie rzetelności inwentaryzacji.

W magazynach stwierdzono zapasy zbędne lub niepełnowartościowe, na które Spółka utworzyła odpisy aktualizujące.

Wyceny materiałów i towarów dokonano według cen nabycia.

Produkty gotowe wyceniono na podstawie kalkulacji kosztów wytworzenia.

Prawo Spółki do dysponowania zapasami zostało ograniczone.

Szczegółowo opisane w Dodatkowych informacjach i objaśnieniach w punkcie 12.

3.2.9 Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych

Należności z tytułu dostaw i usług potwierdzono na dzień 31.12.2013 w 70%.

Na dzień badania saldo należności z dostaw i usług zostało rozliczone w 49%.

Dla należności o podwyższonym ryzyku zostały utworzone odpowiednie odpisy aktualizujące, które pomniejszyły stan należności w bilansie.

3.2.10 Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych

Zestawienie:	PLN
należności z tytułu podatku od towarów i usług	17 043,79
inne należności od Urzędu Skarbowego z tytułu nadpłaty	
należność z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	57 061,00
	74 104,79

Saldo prawidłowe wynika z deklaracji skarbowych.

3.2.14 Kapitał własny

Szczegółowe informacje dotyczące kapitału podstawowego zawarto w części ogólnej raportu w rozdziale 1.1.8

Kapitał zapasowy wynosi PLN i w badanym okresie uległ zwiększeniu o kwotę zysku netto za 2012 rok w wysokości PLN 874 150,36 na podstawie uchwały zgromadzenia wspólników z dnia 14.06.2013.

Kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych nie uległ w badanym okresie zmianom i wynosi 299 655,67 PLN .

Wynik finansowy wynosi PLN 277 987,28 .

3.2.15 Rezerwy na zobowiązania

Zestawienie:	PLN
rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	48 892,00
rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	249 119,13
pozostałe rezerwy	405 225,00
	<hr/>
	703 236,13
	<hr/>

Według naszego rozeznania oraz zgodnie z udzielonymi nam przez Zarząd Spółki wyjaśnieniami utworzone w badanym okresie rezerwy w pełni zabezpieczają Spółkę przed ryzykiem mającym swoje źródła w okresie sprawozdawczym.

3.2.16 Zobowiązania długoterminowe

Zestawienie:	PLN
kredyt wielocelowy	2 658 719,42
zobowiązania z tytułu leasingu	253 731,17
	<hr/>
	2 912 450,59
	<hr/>

Zobowiązania długoterminowe udokumentowane są umowami i potwierdzeniami sald.

Kredyty udokumentowane są na dzień bilansowy potwierdzeniami sald.

Należne odsetki oraz opłaty zostały zaksięgowane w odpowiednim okresie.

Pozostałe zobowiązania wycenione zostały w kwocie wymagalnej zapłaty.

3.2.20 Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych

Do dnia badania saldo zostało rozliczone w 99%.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych zostały przeliczone według średniego kursu NBP z dnia bilansowego.

3.2.21 Zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń

Zestawienie:	PLN
zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	119 791,60
zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	27 238,00
	147 029,60

Do dnia badania saldo zostało rozliczone w 100%.

3.3 Informacje o wybranych pozycjach rachunku zysków i strat

Przychody i koszty zostały ujęte kompletnie i wynikają z prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

Kwalifikacja kosztów do odpowiednich kont układu rodzajowego jest prawidłowa.

Kwalifikacja kosztów do odpowiednich pozycji układu kalkulacyjnego jest prawidłowa.

Główną pozycją pozostałych przychodów operacyjnych są spłaty kosztów egzekucyjnych w kwocie PLN 100 283,58, natomiast pozostałych kosztów operacyjnych koszty procesów sądowych wysokości PLN 105 335,00.

Przychody finansowe dotyczą przede wszystkim odsetek od środków na rachunkach bankowych oraz odsetek z tytułu nieterminowych spłat należności, natomiast koszty finansowe odsetek od kredytu bankowego.

Zarówno kalkulacja podatku dochodowego od osób prawnych jak i rezerwa oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego znajdują się w dodatkowych informacjach i objaśnieniach.

3.4 Pozostałe elementy sprawozdania finansowego oraz sprawozdanie z działalności

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego stanowiące integralną składową część sprawozdania finansowego zostało opracowane zgodnie z postanowieniami art. 48 ustawy o rachunkowości.

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami art. 48a ustawy o rachunkowości.

Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych został sporządzony prawidłowo. Stwierdzono jego powiązanie z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

Dodatkowe informacje i objaśnienia stanowiące integralną składową część sprawozdania finansowego zostały opracowane zgodnie z postanowieniami art. 48 ustawy o rachunkowości.

Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki

Sprawozdanie z działalności w roku obrotowym zawiera dane zgodne z danymi sprawozdania finansowego oraz obejmuje informacje zgodne z wymogami art. 49 ustawy o rachunkowości.

3.5 Zdarzenia po dniu bilansowym

Nie stwierdzono zdarzeń po dniu bilansowym mających istotny wpływ na sumę bilansową lub

3.6 Wnioski z przeprowadzonego badania

Na podstawie przeprowadzonego badania ksiąg rachunkowych firmy "IZOLACJA - JAROCIN" SPÓŁKA


1. sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2013 zostało sporządzone prawidłowo, dane zawarte w sprawozdaniu finansowym są zgodne z odpowiednimi saldami i obrotami w księgach rachunkowych,
2. została zachowana zasada ciągłości bilansowej,
3. sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez upoważnione osoby,
4. nie wystąpiły zjawiska i zdarzenia wskazujące na naruszenie obowiązującego prawa.

Wynik badania sprawozdania finansowego firmy "IZOLACJA - JAROCIN" SPÓŁKA AKCYJNA za rok obrotowy 2013 biegły rewident przedstawił w swojej opinii.

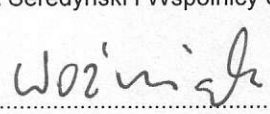
Wydano opinię bez zastrzeżeń.

Raport zawiera 21 stron podpisanych przez biegłego rewidenta.

Poznań, 14.04.2014


.....
Grażyna Kwiecień
Kluczowy Biegły rewident
Nr ewidencyjny 5150
przeprowadzający badanie w imieniu
ECA Seredyński i Wspólnicy Sp.k.
Nr 3115

ECA Seredyński i Wspólnicy Sp.k.


.....
Piotr Woźniak
Partner Zarządzający
Biegły rewident
Nr ewidencyjny 11625

