

RAPORT Z BADANIA
ROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

SPIS TREŚCI

1. CZĘŚĆ OGÓLNA.....	3
1.1 DANE IDENTYFIKUJĄCE SPÓŁKĘ	3
1.1.1 DANE REJESTROWE JEDNOSTKI.....	3
1.1.2 PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI.....	3
1.1.3 ROK OBROTOWY.....	3
1.1.4 KAPITAŁ ZAKŁADOWY.....	4
1.1.4 LISTA PODMIOTÓW POWIĄZANYCH	4
1.2 ORGANY SPÓŁKI	4
1.2.1 ZARZĄD	4
1.2.2 RADA NADZORCZA	5
1.2.3 PROKURA	5
1.3 SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK POPRZEDNI	5
1.4 DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	5
1.5 DOSTĘPNOŚĆ DANYCH I OŚWIADCZENIA SPÓŁKI	6
2. ANALIZA FINANSOWA	7
2.1 OGÓLNA ANALIZA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	7
2.1.1 STRUKTURA BILANSU.....	7
2.1.2 DYNAMIKA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	9
2.2 WYBRANE WSKAŹNIKI FINANSOWE	10
2.2.1 WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI.....	10
2.2.2 WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI	11
2.2.3 WSKAŹNIKI AKTYWNOŚCI	11
2.2.4 WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA	12
2.2.5 INNE WSKAŹNIKI.....	12
2.3.INTERPRETACJA WYBRANYCH WSKAŹNIKÓW FINANSOWYCH.....	13
3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	14
3.1 KSIĘGI RACHUNKOWE I KONTROLA WEWNĘTRZNA.....	14
3.2 POZOSTAŁE ELEMENTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI.....	15
3.3 ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM.....	15
3.4 WNIOSKI Z PRZEPROWADZONEGO BADANIA.....	16

1. CZĘŚĆ OGÓLNA

1.1 DANE IDENTYFIKUJĄCE SPÓŁKĘ

1.1.1 DANE REJESTROWE JEDNOSTKI

NAZWA SPÓŁKI	„IZOLACJA – JAROCIN” SPÓŁKA AKCYJNA
SIEDZIBA	63-200 Jarocin, ul. Poznańska 24-26
NUMER KRS	0000077251
SĄD REJESTROWY	Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda, IX Wydział KRS
DATA REJESTRACJI	16.01.2002
REGON	250569806
NIP	6170001616

1.1.2 PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

Zasadniczym przedmiotem działalności jednostki jest:

- produkcja pozostałych wyrobów z mineralnych surowców niemetalicznych gdzie indziej niesklasyfikowana.

Rzeczywisty przedmiot działalności jest zgodny z zarejestrowanym przedmiotem działalności.

1.1.3 ROK OBROTOWY

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

1.1.4 KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy Spółki nie uległ w badanym okresie zmianom i wynosi PLN 798 000,00. Składa się z 3800000 akcji o wartości nominalnej PLN 0,21 każda.

Akcje w Spółce posiadają:	ilość akcji	wartość nominalna akcji	%
Tomasz Ignatowicz	1 156 444	242 853,24	30,43
Zofia Pietrus	398 240	83 630,40	10,48
Anna Inczewska	386 480	81 160,80	10,17
Pozostali akcjonariusze	1 858 836	390 355,56	48,92
Razem kapitał akcyjny	3 800 000	798 000,00	100%

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

1.1.4 LISTA PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

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

Na dzień bilansowy nie wystąpiły powiązania podlegające obowiązkowi sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

1.2 ORGANY SPÓŁKI

1.2.1 ZARZĄD

W badanym okresie Zarząd sprawowali:

Pan Widawski Piotr --Prezes Zarządu

Pan Gołembiewski Mirosław - 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	Ignatowicz Tomasz	- Przewodniczący
Pani	Pietrus Zofia	- Z-ca przewodniczącego
Pani	Pietras Monika	- Sekretarz
Pani	Piotrowicz Beata	- Członek
Pani	Ewa Julia Shalaby	- Członek

Po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w radzie Nadzorczej Spółki

1.2.3 PROKURA

Pani Inczewska Anna - prokura samoistna

1.3 SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK POPRZEDNI

Sprawozdanie finansowe za rok 2015 zostało zbadane przez UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. O zbadanym sprawozdaniu wydano opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone uchwałą Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 21.06.2016.

Zweryfikowane sprawozdanie finansowe złożono w Urzędzie Skarbowym dnia 19.07.2016 i Sądzie Rejonowym dnia 08.07.2016.

1.4 DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Badanie zostało przeprowadzone przez UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 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 20.05.2016 z Zarządem IZOLACJA-JAROCIN SA. Biegły rewident został wybrany na audytora Spółki uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 12.05.2016.

Biegłym rewidentem, reprezentującym podmiot uprawniony jest Grażyna Kwiecień, numer ewidencyjny 5150.

Oświadczamy, iż zarówno podmiot uprawniony UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialności 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 grudniu 2016 oraz lutym i marcu 2017 i zakończono w dniu 23.03.2017.

1.5 DOSTĘPNOŚĆ DANYCH I OŚWIADCZENIA SPÓŁKI

Nie stwierdzono ograniczeń zakresu badania.

Badający uzyskali wszelkie żądane informacje i wyjaśnienia.

Dnia 23.03.2017 Zarząd Spółki potwierdził pisemnie kompletność sporządzonego sprawozdania finansowego oraz wykazanie wszelkich zobowiązań warunkowych, a także poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie 31.12.2016 do dnia złożenia oświadczenia.

2. ANALIZA FINANSOWA

2.1 OGÓLNA ANALIZA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

2.1.1 STRUKTURA BILANSU

Aktywa	31.12.2016 TPLN	%	31.12.2015 TPLN	%
Wartości niematerialne i prawne	8,0	0,1	0,0	0,0
Rzeczowe aktywa trwałe	4 380,4	28,9	4 555,3	32,5
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	105,2	0,7	75,6	0,5
Aktywa trwałe	4 493,6	29,7	4 630,9	33,1
Zapasy	5 768,2	38,1	5 416,3	38,7
Należności krótkoterminowe	4 728,7	31,2	3 524,1	25,3
Inwestycje krótkoterminowe	89,7	0,6	421,2	3,0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	68,9	0,5	6,1	0,0
Aktywa obrotowe	10 655,5	70,3	9 367,7	66,9
Aktywa	15 149,0	100	13 998,5	100

Pasywa	31.12.2016 TPLN	%	31.12.2015 TPLN	%
Kapitał podstawowy	798,0	5,3	798,0	5,7
Zysk netto	448,3	3,0	91,1	0,7
Pozostałe kapitały razem	7 996,2	52,8	7 905,1	56,5
Kapitał własny	9 242,5	61,0	8 794,2	62,9
Rezerwy na zobowiązania	380,9	2,5	392,1	2,8
Zobowiązania długoterminowe	3 177,1	21,0	563,0	3,9
Zobowiązania krótkoterminowe	2 348,5	15,5	4 249,2	30,4
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 906,5	39,0	5 204,3	37,1
Pasywa	15 149,0	100,0	13 998,5	100,0

2.1.2 DYNAMIKA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

	2016 TPLN	2015 / 2016 %	2015 TPLN
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	22 091,3	7,8%	20 486,7
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	16 640,9	4,0%	15 994,3
Wynik brutto ze sprzedaży	5 450,4	21,3%	4 492,4
Koszty sprzedaży	2 510,7	15,6%	2 171,1
Koszty ogólnego zarządu	1 957,2	-3,2%	2 021,8
Wynik ze sprzedaży	982,5	228,1%	299,5
Pozostałe przychody operacyjne	132,4	-59,9%	330,0
Pozostałe koszty operacyjne	423,8	13,0%	374,9
Wynik na działalności operacyjnej	691,1	171,4%	254,6
Przychody finansowe	17,2	37,0%	12,6
Koszty finansowe	140,9	-2,2%	144,0
Wynik brutto	567,4	360,5%	123,2
Podatek dochodowy	119,1	271,2%	32,1
Wynik netto	448,3	392,0%	91,1

2.2 WYBRANE WSKAŹNIKI FINANSOWE

2.2.1 WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI

WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI		31.12.2016	31.12.2015
Rentowność majątku			
$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Suma aktywów (stan średni)}}$	%	3,08	0,67
Rentowność sprzedaży netto			
$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	%	2,03	0,44
Rentowność sprzedaży brutto			
$\frac{\text{Wynik ze sprzedaży}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	%	4,45	1,46
Rentowność kapitału własnego			
$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Kapitał własny (stan średni)}}$	%	4,97	1,04

2.2.2 WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI

WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI

31.12.2016 31.12.2015

Płynność I stopnia

$\frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	4,54	2,21
--	------	------

Płynność II stopnia

$\frac{\text{Aktywa obrotowe - Zapasy}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	2,08	0,93
---	------	------

Płynność III stopnia

$\frac{\text{Inwestycje krótkoterminowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,04	0,10
---	------	------

2.2.3 WSKAŹNIKI AKTYWNOŚCI

WSKAŹNIKI AKTYWNOŚCI

31.12.2016 31.12.2015

Szybkość obrotu należnościami

$\frac{\text{Należności z dostaw i usług (stan średni)}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	dni	65	59
--	-----	----	----

Szybkość obrotu zapasami

$\frac{\text{Zapasy (stan średni)}}{\text{Koszty działalności operacyjnej}}$	dni	123	124
--	-----	-----	-----

2.2.4 WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA

WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA

31.12.2016 31.12.2015

Ogólny poziom zadłużenia

$\frac{\text{Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania}}{\text{Suma pasywów}}$

% 38,99 37,18

Szybkość obrotu zobowiązaniami

$\frac{\text{Zobowiązania z dostaw i usług (stan średni)}}{\text{Koszty działalności operacyjnej}}$

dni 35 29

Trwałość struktury finansowania

$\frac{\text{Kapitał własny + Rezerwy i zobowiązania długoterminowe}}{\text{Suma pasywów}}$

% 83,71 68,20

2.2.5 INNE WSKAŹNIKI

INNE WSKAŹNIKI

31.12.2016 31.12.2015

Efektywna stopa podatku dochodowego

$\frac{\text{Podatek dochodowy}}{\text{Wynik brutto}}$

% 20,99 26,05

EBIT (zysk operacyjny)

TPLN

691,1

254,6

EBITDA (zysk operacyjny przed amortyzacją)

TPLN

1 061,6

704,5

EAT (wynik finansowy)

TPLN

448,3

91,1

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 wzrost, będący rezultatem zwiększenia w roku badanym przychodów ze sprzedaży, co skutkowało zwiększeniem wartości osiągniętego zysku.

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

Wydłużył się czas obrotu należnościami w analizowanych latach i wynosił 65 dni w 2016 roku i 59 dni w roku 2015. Świadczy to o zwiększeniu kredytu kupieckiego. Konsekwencją było wydłużenie czasu obsługi zobowiązań z tytułu dostaw i usług w analizowanym okresie wskaźnik ten wynosił w 2016 roku 35 dni, 29 dni w 2015 roku.

Rotacja zapasów w roku badanym i poprzednim ukształtowała się na podobnym poziomie wskaźnik ich aktywności wynosił 123 dni w 2016 roku i 124 dni w roku 2015.

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno – finansowej oraz wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń gospodarczych, jakie nastąpiły po dniu bilansowym stwierdza się, że aktualna sytuacja jednostki nie upoważnia do eksponowania poważnego zagrożenia dla kontynuacji jej działalności w roku następnym po roku badanym.

Sytuacja finansowa Spółki rozpatrywana na podstawie wartości podstawowych kategorii wskaźników ekonomiczno-finansowych jest stabilna.

3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

3.1 KSIĘGI RACHUNKOWE 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 ERP wersja 7.5.65T. Stosowane przez Spółkę metody zabezpieczenia dostępu do danych i system ich przetwarzania są wystarczające.

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

Badanie systemu kontroli wewnętrznej było przeprowadzone w takim zakresie, w jakim wiąże się ona ze sprawozdaniem finansowym. Nie miało ono na celu ujawnienia wszystkich ewentualnych nieprawidłowości tego systemu.

3.2 POZOSTAŁE ELEMENTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU 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.

3.3 ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Nie stwierdzono zdarzeń po dniu bilansowym mających istotny wpływ na sumę bilansową lub wysokość wyniku finansowego za rok badany.

3.4 WNIOSKI Z PRZEPROWADZONEGO BADANIA

Na podstawie przeprowadzonego badania ksiąg rachunkowych firmy IZOLACJA JAROCIN S.A., z siedzibą w Jarocinie stwierdza się, że:

1. Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2016 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 S.A. w Jarocinie za rok obrotowy 2016 biegły rewident przedstawił w swojej opinii.

UHY ECA Audyt
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.



.....
Grażyna Kwiecień

Grażyna Kwiecień
Kluczowy Biegły rewident
Nr ewidencyjny 5150
przeprowadzający badanie w imieniu
UHY ECA Audyt
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.
Nr 3115

Poznań, 23.03.2017 r.