

IZO-BLOK
Spółka akcyjna
ul. Narutowicza 15
41-503 Chorzów

Opinia niezależnego biegłego rewidenta z badania
sprawozdania finansowego za rok obrotowy
od dnia 1 maja 2012 roku do dnia 30 kwietnia 2013 roku
wraz z raportem uzupełniającym

40-119 KATOWICE, UL DOBRA 13
tel.: 32 782 13 20 - 21, fax: 32 259 94 13
e-mail: biuro@rewido.pl www.rewido.pl

Konto: BANK ZACHODNI WBK S.A I ODDZ. W TYCHACH
36 1090 1652 0000 0001 0611 3134, NIP 634-23-86-804

Sąd Rejonowy w Katowicach,
Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS 0000428089

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej i Zarządu IZO-BLOK
Spółki akcyjnej

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego IZO-BLOK Spółki akcyjnej z siedzibą w Chorzowie, ul. Narutowicza 15, na które składają się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego
- bilans sporządzony na dzień 30 kwietnia 2013 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **46.212.318,93 zł**
- rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 maja 2012 roku do dnia 30 kwietnia 2013 roku wykazujący zysk netto w wysokości **4.256.935,09 zł**
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 maja 2012 roku do dnia 30 kwietnia 2013 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **4.256.935,09 zł**
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 maja 2012 roku do dnia 30 kwietnia 2013 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **337.244,57 zł**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd IZO-BLOK Spółki akcyjnej.

Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej IZO-BLOK Spółki akcyjnej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniało wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy IZO-BLOK Spółki akcyjnej oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1. rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
2. krajowych standardów rewizji finansowej, 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 IZO-BLOK Spółkę akcyjną zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków,
- sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wrywkowy - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym,
- całościową ocenę sprawozdania finansowego.

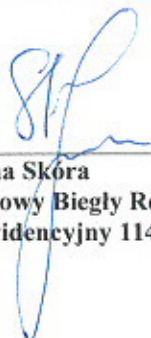
Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.



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

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej IZO-BLOK Spółki akcyjnej na dzień 30 kwietnia 2013 roku, jak też Jej wyniku finansowego za okres od dnia 1 maja 2012 roku do dnia 30 kwietnia 2013 roku,
- b) sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu IZO-BLOK Spółki akcyjnej.

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.



Joanna Skóra
Kluczowy Biegły Rewident
Nr ewidencyjny 11439

**Rewido Spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością sp. k.
(dawniej Kancelaria Biegłych
Rewidentów REWIDO Sp. z o.o.)
ul. Dobra 13
40-119 Katowice
nr ewidencyjny 2302**

Katowice, dnia 5 lipca 2013 roku

RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ BIEGŁEGO REWIDENTA

z badania rocznego sprawozdania finansowego za rok okres od dnia 1 maja 2012 roku do dnia 30 kwietnia 2013 roku **IZO-BLOK Spółki akcyjnej** z siedzibą w Chorzowie, ul. Narutowicza 15, sporządzony przez kluczowego biegłego rewidenta Joannę Skóra, nr ewidencyjny 11439.

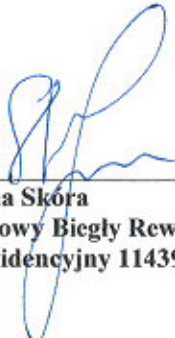
Badaniu podlegało sprawozdanie finansowe obejmujące:

- bilans sporządzony na dzień 30 kwietnia 2013 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **46.212.318,93 zł**
- rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 maja 2012 roku do dnia 30 kwietnia 2013 roku wykazujący zysk netto w wysokości **4.256.935,09 zł**
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 maja 2012 roku do dnia 30 kwietnia 2013 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **4.256.935,09 zł**
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 maja 2012 roku do dnia 30 kwietnia 2013 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **337.244,57 zł**
- informacje dodatkową zawierającą wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Raport powinien być odczytywany wraz z opinią niezależnego biegłego rewidenta dla Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej i Zarządu **IZO-BLOK Spółki akcyjnej**.

Integralną częścią niniejszego raportu jest sprawozdanie finansowe.

Raport zawiera 14 stron kolejno ponumerowanych i zaparafowanych przez kluczowego biegłego rewidenta.



Joanna Skóra
Kluczowy Biegły Rewident
Nr ewidencyjny 11439

**Rewido Spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością sp. k.
(dawniej Kancelaria Biegłych
Rewidentów REWIDO Sp. z o.o.)
ul. Dobra 13
40-119 Katowice
nr ewidencyjny 2302**

Katowice, dnia 5 lipca 2013 roku

I. INFORMACJE OGÓLNE O JEDNOSTCE

IZO-BLOK Spółka akcyjna z siedzibą w Chorzowie przy ulicy Narutowicza 15 działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych, zgodnie ze Statutem Spółki z dnia 18 kwietnia 2011 roku sporządzonym przed notariuszem Marcinem Onichimowskim w Kancelarii Notarialnej w Katowicach (repertorium A nr 1840/2011), z późniejszymi zmianami.

Przedmiot działalności Spółki został określony w paragrafie 5 Statutu Spółki.

W okresie objętym badaniem Spółka zajmowała się działalnością w zakresie przewidzianym Statutem, a przede wszystkim produkcją wyrobów z tworzyw sztucznych.

Dnia 6 czerwca 2011 roku Spółka została zarejestrowana w Sądzie Rejonowym Katowice-Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Rejestrze Przedsiębiorców pod numerem 0000388347.

Zgodnie z Decyzją Urzędu Skarbowego w Bytomiu z dnia 6 sierpnia 1998 roku Spółka posługuje się numerem identyfikacji podatkowej 626-24-91-048.

Zgodnie z Zaświadczeniem Urzędu Statystycznego w Katowicach z dnia 18 stycznia 2012 roku Spółka posiada numer identyfikacyjny REGON 276099042.

Kapitał zakładowy na dzień bilansowy wynosi 8.287.000,00 zł i dzieli się na 422.650 akcji uprzywilejowanych co do prawa głosu serii A oraz 406.050 zwykłych akcji serii B o wartości nominalnej 10 zł każda. Uprzywilejowanie akcji imiennych serii A polega na przyznaniu każdej akcji dwóch głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Akcjonariuszami Spółki są osoby fizyczne.

Władzami Spółki są:

- Walne Zgromadzenie,
- Rada Nadzorcza,
- Zarząd.

Skład Rady Nadzorczej na dzień bilansowy był następujący:

- | | |
|---------------------------|--|
| - Pan Andrzej Kwiatkowski | - Przewodniczący Rady Nadzorczej, |
| - Pani Renata Skrzydlak | - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej, |
| - Pan Artur Rusinek | - Członek Rady Nadzorczej, |
| - Pan Krzysztof Płonka | - Członek Rady Nadzorczej, |
| - Pan Marek Barć | - Członek Rady Nadzorczej. |

Na dzień bilansowy skład Zarządu był jednoosobowy, a funkcję Prezesa Zarządu pełnił Pan Przemysław Skrzydlak.

Prokurentem Spółki w badanym roku był Pan Krzysztof Skrzydlak.

Do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Spółki uprawniony jest samodzielnie Prezes Zarządu.

Funkcję Głównej Księgowej pełni Pani Beata Hoffmann.

Średnioroczne zatrudnienie za okres od dnia 1 maja 2012 roku do dnia 30 kwietnia 2013 roku wyniosło 105 osób.

II. PODSUMOWANIE WYNIKÓW BADANIA

Sprawozdanie finansowe Jednostki za rok obrotowy od dnia 1 maja 2011 roku do dnia 30 kwietnia 2012 roku, zgodnie z art. 64 ust. 1 ustawy o rachunkowości, podlegało obowiązkowi badania. Badanie zostało przeprowadzone przez Kancelarię Biegłych Rewidentów REWIDO Sp. z o.o. (obecnie Rewido Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.) w Katowicach, a w jej imieniu badanie przeprowadziła Joanna Skóra, kluczowy biegły rewident nr ewidencyjny 11439, wydając opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe za ubiegły rok obrotowy zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie na mocy Uchwały nr 5 z dnia 19 września 2012 roku. Zgodnie z Uchwałą nr 7 Walnego Zgromadzenia z tego samego dnia postanowiono przeznaczyć zysk netto za okres od dnia 1 maja 2011 roku do dnia 30 kwietnia 2012 roku w kwocie 1.221.808,17 zł w całości na zwiększenie kapitału zapasowego.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok wraz z opinią biegłego rewidenta oraz uchwałą Walnego Zgromadzenia zostało złożone w Pierwszym Śląskim Urzędzie Skarbowym w Sosnowcu w dniu 28 września 2012 roku, natomiast w Krajowym Rejestrze Sądowym w Katowicach w dniu 1 października 2012 roku.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od dnia 1 maja 2011 roku do dnia 30 kwietnia 2012 roku zostało opublikowane w Monitorze Polskim B nr 3218 z dnia 5 grudnia 2012 roku pod pozycją 17712.

Rewido Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. (dawniej Kancelaria Biegłych Rewidentów REWIDO Sp. z o.o.) została wybrana do badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy od dnia 1 maja 2012 roku do dnia 30 kwietnia 2013 roku zgodnie z Uchwałą nr 1 Rady Nadzorczej z dnia 11 marca 2013 roku.

Badanie sprawozdania finansowego za okres od dnia 1 maja 2012 roku do dnia 30 kwietnia 2013 roku przeprowadzono w czerwcu i lipcu 2013 roku, na podstawie zawartej umowy z dnia 25 marca 2013 roku pomiędzy IZO-BLOK S.A. a Rewido Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. (dawniej Kancelaria Biegłych Rewidentów REWIDO Sp. z o.o.).

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych Rewido Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. (dawniej Kancelaria Biegłych Rewidentów REWIDO Sp. z o.o.) z siedzibą w Katowicach ul. Dobra 13, jest wpisany na listę pod numerem 2302, a w jego imieniu badanie przeprowadziła Joanna Skóra – kluczowy biegły rewident numer ewidencyjny 11439.

Zarówno podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie kluczowy biegły rewident wraz z zespołem badającym stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej Jednostki zgodnie z art. 56 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 r. nr 77, poz. 649 z późn. zm.).

Zarząd złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, braku nieujawnionych zobowiązań warunkowych oraz o nie zaistnieniu po dacie bilansu zdarzeń, mogących w istotny sposób wpłynąć na sprawozdanie finansowe Spółki za badany rok, które nie zostały w tym sprawozdaniu ujęte.

Przedłożone do badania sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 maja 2012 do dnia 30 kwietnia 2013 zostało sporządzone na podstawie danych wynikających z ewidencji księgowej, na którą składają się:

- dziennik,
- konta księgi głównej i ksiąg pomocniczych,
- zestawienia sald kont syntetycznych i analitycznych na dzień 30 kwietnia 2013 roku,
- ewidencja analityczna środków trwałych i tabela amortyzacyjna,
- wykazy pozostałych aktywów i pasywów.

Badaniem objęto ewidencję syntetyczną, analityczną, rejestry zakupu, sprzedaży, raporty kasowe i bankowe, wybrane dokumenty źródłowe oraz deklaracje podatkowe.

Stosowane w trakcie badania metody były uzależnione od wagi i istotności zagadnień. Próbkę do badania dobierano w oparciu o przekonanie, że są wystarczające dla oceny prawidłowości i rzetelności poszczególnych pozycji wykazanych w sprawozdaniu finansowym.

Nie stwierdzono istotnych naruszeń prawa oraz treści Statutu Spółki, wpływających na sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 maja 2012 roku do dnia 30 kwietnia 2013 roku.

W okresie od dnia 1 maja 2012 roku do dnia 30 kwietnia 2013 roku Spółka podlegała kontrolom Państwowej Inspekcji Pracy Okręgowego Inspektoratu Pracy. Wnioski pokontrolne nie miały skutków finansowych, które należałoby ująć w księgach i wyniku finansowym Spółki.

Jednostka udostępniła kluczowemu biegłemu rewidentowi wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do przeprowadzenia badania i przygotowania niniejszego raportu. Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.

III. ANALIZA FINANSOWA

Główne pozycje bilansu na przestrzeni ostatnich trzech lat obrotowych zaprezentowano w tabeli nr 1 i tabeli nr 2.

TABELA NR 1

Lp.	Treść	30.04.2011		30.04.2012		2011-2012 / 2010-2011 w %	30.04.2013		2012-2013 / 2011-2012 w %
		w tys. zł	% do sumy bilansowej	w tys. zł	% do sumy bilansowej		w tys. zł	% do sumy bilansowej	
A.	Aktywa trwałe	17 588	61,0	19 804	53,6	112,6	23.034	49,8	116,3
I.	Wartości niematerialne i prawne	151	0,5	324	0,9	214,6	210	0,5	64,8
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	17 203	59,7	19 108	51,7	111,1	22.163	48,0	116,0
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	234	0,8	372	1,0	159,0	661	1,4	177,7
B.	Aktywa obrotowe	11 214	39,0	17 168	46,4	153,1	23.178	50,2	135,0
I.	Zapasy	3 184	11,1	5 717	15,5	179,6	7.389	16,0	129,2
II.	Należności krótkoterminowe	7 282	25,3	10 630	28,8	146,0	14.817	32,1	139,4
III.	Inwestycje krótkoterminowe	411	1,4	367	0,9	89,3	102	0,2	27,8
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	337	1,2	454	1,2	134,7	871	1,9	191,9
	Aktywa razem	28 802	100,0	36 972	100,0	128,4	46.212	100,0	125,0

W strukturze bilansu nieznacznie przeważają aktywa obrotowe, które na dzień 30 kwietnia 2013 roku stanowią 50,2% aktywów ogółem. Największymi pozycjami majątku obrotowego są należności krótkoterminowe (32,1%) oraz zapasy (16,0%).

W porównaniu do roku poprzedniego wartość aktywów trwałych uległa zwiększeniu o 16,3%. Do zwiększenia aktywów trwałych przyczyniło się przede wszystkim zwiększenie rzeczowych aktywów trwałych o 3.055 tys. zł.

Stan aktywów i pasywów Spółki uległ zwiększeniu w porównaniu do roku ubiegłego o 25,0%.

TABELA NR 2

Lp.	Treść	30.04.2011		30.04.2012		2011-2012 / 2010-2011 w %	30.04.2013		2012-2013 / 2011-2012 w %
		w tys. zł	% do sumy bilansowej	w tys. zł	% do sumy bilansowej		w tys. zł	% do sumy bilansowej	
A.	Kapitał własny	16 167	56,1	17 389	47,0	107,6	21.646	46,8	124,5
I.	Kapitał podstawowy	8 287	28,8	8 287	22,4	100,0	8.287	17,9	100,0
IV.	Kapitał zapasowy	6 158	21,4	7 880	21,3	128,0	9.102	19,7	115,5
VIII.	Zysk (Strata) netto	1 722	5,9	1 222	3,3	71,0	4.257	9,2	348,4
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	12 635	43,9	19 583	53,0	155,0	24.566	53,2	125,4
I.	Rezerwy na zobowiązania	76	0,3	159	0,4	210,5	112	0,2	70,0
II.	Zobowiązania długoterminowe	4 038	14,0	3 571	9,7	88,4	6.523	14,1	182,7
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	8 521	29,6	15 853	42,9	186,0	17.931	38,9	113,1
	Pasywa razem	28 802	100,0	36 972	100,0	128,4	46.212	100,0	125,0

W pasywach Jednostki dominują zobowiązania krótkoterminowe (38,9%) oraz kapitał zapasowy (19,7%).

Wzrost wartości pasywów Spółki, w porównaniu do ubiegłego roku, wynika przede wszystkim ze wzrostu zobowiązań krótkoterminowych o 2.078 tys. zł oraz z wygenerowanego zysku w 2012 roku.

Struktura finansowania aktywów Jednostki nie zmieniła się istotnie w stosunku do roku poprzedniego. Na dzień 30 kwietnia 2013 roku kapitał obcy był źródłem finansowania 53,2% aktywów.

Podstawowe wielkości, wpływające na wynik finansowy Jednostki w trzech ostatnich latach obrotowych zaprezentowano w tabeli nr 3.

TABELA NR 3

Lp.	Treść	01.05.2010-30.04.2011		01.05.2011-30.04.2012		2011-2012 / 2010-2011 w %	01.05.2012-30.04.2013		2012-2013 / 2011-2012 w %
		w tys. zł	% do sumy przychodów	w tys. zł	% do sumy przychodów		w tys. zł	% do sumy przychodów	
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	28 628	100,0	42 630	100,0	148,9	60.589	100,0	142,1
B.	Koszty działalności operacyjnej	26 620	93,0	39 233	92,0	147,4	54.917	90,6	140,0
C.	Zysk (Strata) ze sprzedaży (A-B)	2 008	7,0	3 397	8,0	169,2	5.672	9,4	167,0
D.	Pozostałe przychody operacyjne	375	1,3	221	0,5	58,9	535	0,9	242,1
E.	Pozostałe koszty operacyjne	712	2,5	920	2,2	129,4	1.097	1,8	119,1
F.	Zysk (strata) na działalności operacyjnej (C+D-E)	1 671	5,8	2 698	6,3	161,5	5.111	8,4	189,4
G.	Przychody finansowe	799	2,8	612	1,4	76,6	603	1,0	98,5
H.	Koszty finansowe	239	0,8	1 722	4,0	720,5	283	0,5	16,4
I.	Zysk (Strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	2 231	7,8	1 588	3,7	71,2	5.431	9,0	342,0
K.	Zysk (Strata) brutto (I)	2 231	7,8	1 588	3,7	71,2	5.431	9,0	342,0
L.	Podatek dochodowy	509	1,8	366	0,9	71,9	1.174	1,9	320,8
N.	Zysk (Strata) netto (K-L)	1 722	6,0	1 222	2,8	71,0	4.257	7,0	348,4

W roku badanym przychody ze sprzedaży osiągnęły wartość 60.589 tys. zł, co oznacza 42,1% wzrostu w porównaniu do roku ubiegłego. Natomiast koszty operacyjne wzrosły o 40,0%. W rezultacie Spółka osiągnęła zysk ze sprzedaży w kwocie 5.672 tys. zł. Stopa marży brutto za okres od dnia 1 maja 2012 roku do dnia 30 kwietnia 2013 roku ukształtowała się na poziomie 9,4%.

W okresie objętym badaniem Spółka uzyskała ujemny wynik na pozostałej działalności operacyjnej. Przyczyną poniesienia straty za badany rok obrotowy w tym obszarze działalności były przede wszystkim koszty odpadów produkcyjnych (wybraków) oraz utworzone odpisy aktualizujące wartość należności i zapasów.

Spółka odnotowała dodatni wynik w obszarze działalności finansowej. Czynnikiem kształtującym dodatnie saldo przychodów i kosztów finansowych był przede wszystkim zysk na walutowych kontraktach terminowych zawartych w celach inwestycyjnych.

W rezultacie Spółka zamknęła badany rok obrotowy zyskiem netto w kwocie 4.257 tys. zł. Marża netto ukształtowała się na poziomie 7,0% i była wyższa o 4,2 pp. w stosunku do poprzedniego roku.

Wskaźniki finansowe charakteryzujące działalność Spółki za ostatnie trzy lata obrotowe zaprezentowano w tabeli nr 4.

TABELA NR 4

Nazwa wskaźnika	Metoda wyliczenia wskaźnika	2010/2011	2011/2012	2012/2013
WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI				
Rentowność sprzedaży brutto (w %)	wynik ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów x 100	7,32	8,02	9,46
Rentowność sprzedaży netto (w %)	zysk netto / przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów x 100	6,28	2,89	7,10
Rentowność majątku (w %)	zysk netto / aktywa ogółem x 100	5,98	3,30	9,21
Rentowność kapitału własnego (w %)	zysk netto / kapitał własny (bez zysku/ straty netto) x 100	11,92	7,56	24,48
WSKAŹNIKI PLYNNOŚCI FINANSOWEJ				
Płynność ogólna	aktywa obrotowe ogółem (bez z tytułu dostaw i usług powyżej 12 m-cy) / zobowiązania krótkoterminowe (bez z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy)	1,32	1,08	1,29
Płynność szybka	aktywa obrotowe ogółem (bez z tytułu dostaw i usług powyżej 12 m-cy)/ zobowiązania krótkoterminowe (bez z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy)	0,94	0,72	0,88
Płynność bieżąca	Inwestycje krótkoterminowe / zobowiązania krótkoterminowe (bez „z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy”)	0,05	0,02	0,01
Szybkość obrotu należności w dniach	przeciętny stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 / przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	74	71	69
Szybkość spłaty zobowiązań w dniach	przeciętny stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 / koszt działalności operacyjnej – zmiana stanu produktów – koszt wytworzenia na własne potrzeby	58	64	52
Obrót zapasami w dniach	przeciętny stan zapasów x 365 / koszt działalności operacyjnej – zmiana stanu produktów – koszt wytworzenia na własne potrzeby	36	42	44
WSKAŹNIKI STABILIZACJI FINANSOWEJ				
Ogólny poziom zadłużenia	zobowiązania ogółem / aktywa ogółem	0,44	0,53	0,53
Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny / aktywa trwałe	0,92	0,88	0,94
Pokrycie aktywów trwałych kapitałem stałym	kapitał własny + rezerwy długoterminowe + zobowiązania długoterminowe (łącznie ze zobowiązaniami z tytułu dostaw i usług powyżej 12 m-cy) / aktywa trwałe	1,15	1,06	1,23
Trwałość struktury finansowania	kapitał własny + rezerwy długoterminowe + zobowiązania długoterminowe (łącznie ze zobowiązaniami z tytułu dostaw i usług powyżej 12 m-cy) / aktywa ogółem	0,70	0,57	0,61
WSKAŹNIKI RYNKU KAPITAŁOWEGO				
Liczba wyemitowanych akcji		X	828.700	828.700
Zysk na 1 akcję	wynik netto / liczba wyemitowanych akcji	X	1,47	5,14
Wartość księgowa Spółki na 1 akcję	kapitał własny / liczba wyemitowanych akcji	X	20,98	26,12

Wszystkie wskaźniki rentowności, wyrażające zdolność Spółki do generowania zysku i efektywność gospodarowania, wykazują wielkości dodatnie. W porównaniu do roku ubiegłego wzrosły. Wskazują na stabilizację w zakresie zyskowności prowadzonej działalności oraz efektywności kapitału własnego.

Wartość wskaźników płynności, za wyjątkiem wskaźnika płynności bieżącej, uległa zwiększeniu w porównaniu do roku poprzedniego. Ogólny poziom analizowanych wskaźników płynności nie wskazuje na istnienie zagrożenia dla płynności finansowej, pomimo, że wskaźnik płynności bieżącej ukształtował się poniżej poziomu uznanego za normatywny.

Wskaźniki spłaty zobowiązań oraz inkasa należności skróciły się w stosunku do roku ubiegłego, odpowiednio do poziomu 52 i 69 dni. Wskaźnik obrotu zapasami wydłużył się o 2 dni.

Działalność Spółki charakteryzują korzystne wskaźniki stabilizacji finansowej, które wzrosły w porównaniu do roku ubiegłego. Kapitał stały pokrywa 61% aktywów Jednostki. Wskaźnik ogólnego poziomu zadłużenia na koniec badanego roku wynosił 0,53.

Na podstawie przeprowadzonego badania i analizy podstawowych wskaźników finansowych można stwierdzić, że nie istnieje niepewność, co do możliwości kontynuacji działalności Spółki w roku następnym po roku badanym.

Na podstawie przeprowadzonego badania została wydana **opinia bez zastrzeżeń**.

IV. SYSTEM RACHUNKOWOŚCI I KONTROLI WEWNĘTRZNEJ

Jednostka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości, zatwierdzoną przez Prezesa Zarządu, spełniającą w istotnych aspektach wymogi ustawy o rachunkowości.

Rachunkowość Spółki jest prowadzona przy użyciu techniki komputerowej za pomocą systemu Symfonia Finanse i Księgowość Premium 2011.1d opracowanego przez firmę SAGE SYMFONIA Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Bilans zamknięcia na dzień 30 kwietnia 2012 roku został poprawnie wprowadzony do ksiąg jako bilans otwarcia na dzień 1 maja 2012 roku. Zasada ciągłości bilansowej została zachowana.

Operacje gospodarcze ujęte są w porządku chronologicznym. Dowody księgowe zawierają dane wymagane ustawą o rachunkowości. Przegląd ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych, stanowiących podstawę zapisów, pozwala uznać, że w istotnych aspektach spełniony został wymóg rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności.

Stosowane metody zabezpieczania dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera można uznać za wystarczające.

Dokumentacja księgowa, księgi rachunkowe i sprawozdanie finansowe są w odpowiedni sposób chronione i archiwizowane.

Spółka nie posiada kontroli instytucjonalnej. Kontrola wewnętrzna jest sprawowana przez osoby pełniące funkcje kierownicze.

Działanie systemu kontroli wewnętrznej nie budzi istotnych zastrzeżeń, jej zakres jest dostosowany do rozmiarów i charakteru działalności Spółki.

Badanie systemu kontroli wewnętrznej przeprowadziliśmy w takim zakresie w jakim wiąże się ona ze sprawozdaniem finansowym. Nie było naszym celem ujawnienie wszystkich nieprawidłowości i słabości tego systemu, ani sprawdzenie efektywności jego działania.

V. INWENTARYZACJE

Zgodnie z Zarządzeniem wewnętrznym Prezesa Zarządu z dnia 31 stycznia 2013 roku przeprowadzono inwentaryzację zapasów metodą spisu z natury według stanu na dzień 30 kwietnia 2013 roku.

Dodatkowo przeprowadzono inwentaryzacje na podstawie pisemnych potwierdzeń sald:

- należności z tytułu dostaw i usług według stanu na 31 marca 2013 roku,
- środków pieniężnych na rachunkach bankowych oraz kredytów według stanu na dzień 30 kwietnia 2013 roku.

Asystent biegłego rewidenta uczestniczył w spisie z natury półwyrobów, materiałów i wyrobów gotowych.

Inwentaryzacje potwierdziły stany poszczególnych aktywów i kredytów, zostały prawidłowo udokumentowane, a różnice inwentaryzacyjne rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych badanego roku obrotowego.

VI. CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

AKTYWA TRWAŁE

Badaniem objęto ewidencję syntetyczną i analityczną poszczególnych składników aktywów trwałych: wartości niematerialnych i prawnych, środków trwałych oraz długoterminowe rozliczenia międzyokresowe.

Wartości materialne i prawne oraz środki trwałe wyceniono według cen nabycia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe).

Do wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych zaliczono obiekty o okresie użytkowania przekraczającym 1 rok.

Środki trwałe w budowie stanowią nakłady na zakup maszyn i nieruchomości skorygowane o odpis aktualizujący ich wartość w kwocie 360.100,00 zł.

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe stanowią aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego powstałe w związku z przejściowymi ujemnymi różnicami między bilansową wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz obejmują koszty z tytułu poniesionych wydatków dotyczących kolejnych lat.

Zwiększenia i zmniejszenia aktywów trwałych zostały prawidłowo udokumentowane, wycenione oraz właściwie wprowadzone do ksiąg.

Wycena i prezentacja aktywów trwałych w sprawozdaniu finansowym nie budzi zastrzeżeń.

AKTYWA OBROTOWE

Badaniem objęto ewidencję syntetyczną i analityczną poszczególnych pozycji zapasów, dokumentację inwentaryzacyjną, wycenę oraz udokumentowanie przychodów i rozchodów.

Istnienie zapasów potwierdziła inwentaryzacja przeprowadzona według stanu na dzień 31 marca 2013 roku. Inwentaryzacja nie wykazała istotnych nieprawidłowości. Różnice inwentaryzacyjne zostały prawidłowo ujęte w księgach rachunkowych.

Zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny zapasy zalegające w magazynie powyżej 6 miesięcy zostały objęte odpisem aktualizującym. Ich wartość na dzień bilansowy wyniosła 47.083,72 zł.

W obszarze należności badaniem objęto powiązanie należności ze sprzedażą, ewidencję syntetyczną i analityczną z uwzględnieniem okresów powstania i terminów spłaty należności. Dokonano również przeglądu potwierdzeń sald, zapłat po dniu bilansowym i deklaracji podatkowych.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację należności z tytułu dostaw i usług metodą pisemnego potwierdzenia sald według stanu na dzień 31 marca 2013 roku.

Należności z tytułu dostaw i usług zagrożonych ryzykiem nieściągalności zostały objęte odpisem aktualizującym w kwocie 442.473,67 zł. Utworzone odpisy, naszym zdaniem, w pełni zabezpieczają ryzyko związane z nieściągalnością tych należności.

Należności wyrażone w walutach obcych zostały prawidłowo wycenione na dzień bilansowy.

Należności z tytułu podatków obejmują przede wszystkim podatek VAT do zwrotu po 30 kwietnia 2013 roku.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują koszty z tytułu poniesionych wydatków dotyczących kolejnego roku obrotowego.

Aktywa obrotowe są realne, wycenione zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny i właściwie zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym.

KAPITAŁ WŁASNY

Wysokość kapitału podstawowego, wynikająca z ewidencji księgowej jest zgodna z wypisem z Krajowego Rejestru Sądowego oraz ze Statutem Spółki.

Kapitał zapasowy obejmuje wyniki z lat poprzednich.

Zysk netto wynika z prawidłowo sporządzonego rachunku zysków i strat.

Kapitał własny został prawidłowo zaprezentowany w sprawozdaniu finansowym.

ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

Badaniem objęto ewidencję syntetyczną i analityczną poszczególnych składników zobowiązań, potwierdzenia sald, zapłaty i deklaracje podatkowe.

Salda kredytów zostały potwierdzone przez banki na dzień 30 kwietnia 2013 roku. Zabezpieczenia kredytów zostały szczegółowo opisane przez Spółkę w informacji dodatkowej.

Inne zobowiązania finansowe wynikają z umów leasingowych zawartych przez Spółkę.

Analiza zobowiązań z tytułu dostaw i usług pod kątem przeterminowania nie wskazuje na zagrożenie naliczeniem istotnych kwot odsetek przez kontrahentów.

Salda zobowiązań w walucie obcej przeliczono i ujęto w księgach prawidłowo.

Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń są zgodne ze stosownymi deklaracjami i zostały uregulowane w ustawowych terminach.

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń wynikają z list płac za kwiecień 2013 roku, wypłaconych w maju 2013 roku.

Inne zobowiązania stanowią głównie zobowiązania z tytułu nakładów poniesionych na zakup środków trwałych.

Wycena i prezentacja rezerw oraz zobowiązań w sprawozdaniu finansowym nie budzi istotnych zastrzeżeń.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

W badanym okresie Spółka uzyskiwała głównie przychody z tytułu sprzedaży wyrobów z polipropylenu spienionego.

W toku badania sprawdzono kompletność przychodów, ich periodyzację oraz zgodność z rejestrami sprzedaży VAT. Zastosowano prawidłowe stawki podatku od towarów i usług.

Pozostałe przychody operacyjne sprawdzono głównie drogą przeglądu dowodów źródłowych i zapisów na kontach w powiązaniu z obszarem środków trwałych, zapasów oraz kredytów. Na wartość pozostałych przychodów operacyjnych składa się przede wszystkim rozliczenie dodatnich różnic inwentaryzacyjnych, rozwiązanie odpisów aktualizujących oraz umorzona pożyczka.

Wartość przychodów finansowych Jednostki stanowi wynik na terminowych kontraktach walutowych. Pozycję zbadano drogą przeglądu dowodów źródłowych i zapisów na kontach.

Spółka ewidencjonuje koszty w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym.

Przełgądem objęto poszczególne rodzaje kosztów, ze szczególnym uwzględnieniem zużycia materiałów, amortyzacji, wynagrodzeń, a także wartości sprzedanych towarów i materiałów na podstawie obrotu magazynowego. Sprawdzono także rozliczenie kręgu kosztów.

Pozostałe koszty operacyjne stanowią przede wszystkim wartość utworzonych odpisów aktualizujących należności oraz wartość utylizowanych odpadów produkcyjnych. Badanie przeprowadzono poprzez przegląd dokumentów źródłowych i zapisów księgowych, a w przypadku zapisów dotyczących odpisów aktualizujących również w powiązaniu z obszarem należności oraz zapasów.

Koszty finansowe stanowią głównie odsetki od zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz różnice kursowe. Pozycję zbadano poprzez sprawdzenie zapłat odsetek oraz prawidłowości wyliczenia różnic kursowych.

Przychody i koszty wykazują prawidłową periodyzację oraz zostały prawidłowo zaprezentowane w rachunku zysków i strat.

Obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego stanowi należny podatek dochodowy za rok obrotowy od dnia 1 maja 2012 roku do dnia 30 kwietnia 2013 roku oraz zmiana stanu aktywów i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

W dniu 17 czerwca 2013 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę nr 5 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 8.827.000,00 zł do kwoty 10.000.000,00 zł, to jest o kwotę 1.173.000,00 zł w drodze emisji 171.300 akcji na okaziciela serii „C” o wartości nominalnej 10,00 zł każda. Akcje serii „C” zostaną zaoferowane inwestorowi w ramach subskrypcji prywatnej.

Poza wyżej opisanymi, po dacie bilansu nie wystąpiły inne istotne zdarzenia, które należałoby uwzględnić w sprawozdaniu finansowym za okres od dnia 1 maja 2012 roku do dnia 30 kwietnia 2013 roku.

ZASTAWY, PORĘCZENIA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Zastawy, poręczenia, zobowiązania zabezpieczone na majątku Jednostki oraz zobowiązania warunkowe zostały prawidłowo opisane w informacji dodatkowej.

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Zestawienie zmian w kapitale własnym zostało sporządzone stosownie do art. 48a oraz załącznika nr 1 do ustawy o rachunkowości.

Poszczególne pozycje sprawozdania zostały prawidłowo powiązane z bilansem oraz księgami rachunkowymi i obrazują w sposób rzetelny i prawidłowy zmiany składników kapitału własnego za bieżący i poprzedni rok obrotowy.

Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 maja 2012 roku do dnia 30 kwietnia 2013 roku wykazuje zwiększenie kapitału własnego o kwotę **4.256.935,09 zł**.

RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

Rachunek przepływów pieniężnych został sporządzony metodą pośrednią, zgodnie z art. 48b oraz z załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości.

Poszczególne pozycje rachunku zostały prawidłowo powiązane z bilansem i rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi i obrazują w sposób rzetelny i prawidłowy źródła finansowania działalności Spółki.

Rachunek przepływów pieniężnych wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w roku obrotowym od dnia 1 maja 2012 roku do dnia 30 kwietnia 2013 roku o kwotę 337.244,57 zł.

INFORMACJA DODATKOWA

Informacja dodatkowa obejmująca wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia zawiera nie ujęte w bilansie i rachunku zysków i strat dane, pozwalające na rzetelne i jasne przedstawienie sytuacji majątkowej i finansowej, wyniku finansowego oraz rentowności Jednostki.

Została sporządzona poprawnie i kompletnie, stosownie do art. 48 ust. 1 i 2 oraz załącznika nr 1 do ustawy o rachunkowości.

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Spółki są zgodne z danymi wynikającymi z rocznego sprawozdania finansowego. Zostało ono sporządzone kompletnie i poprawnie.

IZO-BLOK
Spółka akcyjna
ul. Narutowicza 15
41-503 Chorzów

Opinia niezależnego biegłego rewidenta z badania
sprawozdania finansowego za rok obrotowy
od dnia 1 maja 2012 roku do dnia 30 kwietnia 2013 roku
wraz z raportem uzupełniającym

40-119 KATOWICE, UL DOBRA 13
tel.: 32 782 13 20 - 21, fax: 32 259 94 13
e-mail: biuro@rewido.pl www.rewido.pl

Konto: BANK ZACHODNI WBK S.A I ODDZ. W TYCHACH
36 1090 1652 0000 0001 0611 3134, NIP 634-23-86-804

Sąd Rejonowy w Katowicach,
Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS 0000428089

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej i Zarządu IZO-BLOK

Spółki akcyjnej

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego IZO-BLOK Spółki akcyjnej z siedzibą w Chorzowie, ul. Narutowicza 15, na które składają się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego
- bilans sporządzony na dzień 30 kwietnia 2013 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **46.212.318,93 zł**
- rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 maja 2012 roku do dnia 30 kwietnia 2013 roku wykazujący zysk netto w wysokości **4.256.935,09 zł**
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 maja 2012 roku do dnia 30 kwietnia 2013 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **4.256.935,09 zł**
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 maja 2012 roku do dnia 30 kwietnia 2013 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **337.244,57 zł**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd IZO-BLOK Spółki akcyjnej.

Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej IZO-BLOK Spółki akcyjnej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniało wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy IZO-BLOK Spółki akcyjnej oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1. rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
2. krajowych standardów rewizji finansowej, 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:

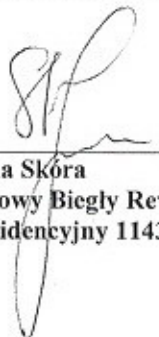
- sprawdzenie poprawności zastosowanych przez IZO-BLOK Spółkę akcyjną zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków,
- sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wrywkowy - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym,
- całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

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

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej IZO-BLOK Spółki akcyjnej na dzień 30 kwietnia 2013 roku, jak też Jej wyniku finansowego za okres od dnia 1 maja 2012 roku do dnia 30 kwietnia 2013 roku,
- b) sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu IZO-BLOK Spółki akcyjnej.

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.



Joanna Skóra
Kluczowy Biegły Rewident
Nr ewidencyjny 11439

**Rewido Spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością sp. k.
(dawniej Kancelaria Biegłych
Rewidentów REWIDO Sp. z o.o.)
ul. Dobra 13
40-119 Katowice
nr ewidencyjny 2302**

Katowice, dnia 5 lipca 2013 roku

RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ BIEGŁEGO REWIDENTA

z badania rocznego sprawozdania finansowego za rok okres od dnia 1 maja 2012 roku do dnia 30 kwietnia 2013 roku **IZO-BLOK Spółki akcyjnej** z siedzibą w Chorzowie, ul. Narutowicza 15, sporządzony przez kluczowego biegłego rewidenta Joannę Skóra, nr ewidencyjny 11439.

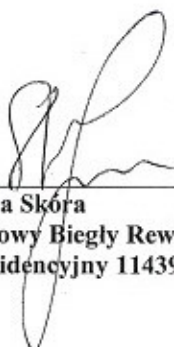
Badaniu podlegało sprawozdanie finansowe obejmujące:

- bilans sporządzony na dzień 30 kwietnia 2013 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **46.212.318,93 zł**
- rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 maja 2012 roku do dnia 30 kwietnia 2013 roku wykazujący zysk netto w wysokości **4.256.935,09 zł**
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 maja 2012 roku do dnia 30 kwietnia 2013 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **4.256.935,09 zł**
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 maja 2012 roku do dnia 30 kwietnia 2013 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **337.244,57 zł**
- informacje dodatkową zawierającą wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Raport powinien być odczytywany wraz z opinią niezależnego biegłego rewidenta dla Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej i Zarządu **IZO-BLOK Spółki akcyjnej**.

Integralną częścią niniejszego raportu jest sprawozdanie finansowe.

Raport zawiera 14 stron kolejno ponumerowanych i zaparafowanych przez kluczowego biegłego rewidenta.



Joanna Skóra
Kluczowy Biegły Rewident
Nr ewidencyjny 11439

**Rewido Spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością sp. k.
(dawniej Kancelaria Biegłych
Rewidentów REWIDO Sp. z o.o.)
ul. Dobra 13
40-119 Katowice
nr ewidencyjny 2302**

Katowice, dnia 5 lipca 2013 roku

I. INFORMACJE OGÓLNE O JEDNOSTCE

IZO-BLOK Spółka akcyjna z siedzibą w Chorzowie przy ulicy Narutowicza 15 działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych, zgodnie ze Statutem Spółki z dnia 18 kwietnia 2011 roku sporządzonym przed notariuszem Marcinem Onichimowskim w Kancelarii Notarialnej w Katowicach (repertorium A nr 1840/2011), z późniejszymi zmianami.

Przedmiot działalności Spółki został określony w paragrafie 5 Statutu Spółki.

W okresie objętym badaniem Spółka zajmowała się działalnością w zakresie przewidzianym Statutem, a przede wszystkim produkcją wyrobów z tworzyw sztucznych.

Dnia 6 czerwca 2011 roku Spółka została zarejestrowana w Sądzie Rejonowym Katowice-Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Rejestrze Przedsiębiorców pod numerem 0000388347.

Zgodnie z Decyzją Urzędu Skarbowego w Bytomiu z dnia 6 sierpnia 1998 roku Spółka posługuje się numerem identyfikacji podatkowej 626-24-91-048.

Zgodnie z Zaświadczeniem Urzędu Statystycznego w Katowicach z dnia 18 stycznia 2012 roku Spółka posiada numer identyfikacyjny REGON 276099042.

Kapitał zakładowy na dzień bilansowy wynosi 8.287.000,00 zł i dzieli się na 422.650 akcji uprzywilejowanych co do prawa głosu serii A oraz 406.050 zwykłych akcji serii B o wartości nominalnej 10 zł każda. Uprzywilejowanie akcji imiennych serii A polega na przyznaniu każdej akcji dwóch głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Akcjonariuszami Spółki są osoby fizyczne.

Władzami Spółki są:

- Walne Zgromadzenie,
- Rada Nadzorcza,
- Zarząd.

Skład Rady Nadzorczej na dzień bilansowy był następujący:

- | | |
|---------------------------|--|
| - Pan Andrzej Kwiatkowski | - Przewodniczący Rady Nadzorczej, |
| - Pani Renata Skrzydlak | - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej, |
| - Pan Artur Rusinek | - Członek Rady Nadzorczej, |
| - Pan Krzysztof Płonka | - Członek Rady Nadzorczej, |
| - Pan Marek Baré | - Członek Rady Nadzorczej. |

Na dzień bilansowy skład Zarządu był jednoosobowy, a funkcję Prezesa Zarządu pełnił Pan Przemysław Skrzydlak.

Prokurentem Spółki w badanym roku był Pan Krzysztof Skrzydlak.

Do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Spółki uprawniony jest samodzielnie Prezes Zarządu.

Funkcję Głównej Księgowej pełni Pani Beata Hoffmann.

Średnioroczne zatrudnienie za okres od dnia 1 maja 2012 roku do dnia 30 kwietnia 2013 roku wyniosło 105 osób.

II. PODSUMOWANIE WYNIKÓW BADANIA

Sprawozdanie finansowe Jednostki za rok obrotowy od dnia 1 maja 2011 roku do dnia 30 kwietnia 2012 roku, zgodnie z art. 64 ust. 1 ustawy o rachunkowości, podlegało obowiązkowi badania. Badanie zostało przeprowadzone przez Kancelarię Biegłych Rewidentów REWIDO Sp. z o.o. (obecnie Rewido Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.) w Katowicach, a w jej imieniu badanie przeprowadziła Joanna Skóra, kluczowy biegły rewident nr ewidencyjny 11439, wydając opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe za ubiegły rok obrotowy zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie na mocy Uchwały nr 5 z dnia 19 września 2012 roku. Zgodnie z Uchwałą nr 7 Walnego Zgromadzenia z tego samego dnia postanowiono przeznaczyć zysk netto za okres od dnia 1 maja 2011 roku do dnia 30 kwietnia 2012 roku w kwocie 1.221.808,17 zł w całości na zwiększenie kapitału zapasowego.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok wraz z opinią biegłego rewidenta oraz uchwałą Walnego Zgromadzenia zostało złożone w Pierwszym Śląskim Urzędzie Skarbowym w Sosnowcu w dniu 28 września 2012 roku, natomiast w Krajowym Rejestrze Sądowym w Katowicach w dniu 1 października 2012 roku.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od dnia 1 maja 2011 roku do dnia 30 kwietnia 2012 roku zostało opublikowane w Monitorze Polskim B nr 3218 z dnia 5 grudnia 2012 roku pod pozycją 17712.

Rewido Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. (dawniej Kancelaria Biegłych Rewidentów REWIDO Sp. z o.o.) została wybrana do badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy od dnia 1 maja 2012 roku do dnia 30 kwietnia 2013 roku zgodnie z Uchwałą nr 1 Rady Nadzorczej z dnia 11 marca 2013 roku.

Badanie sprawozdania finansowego za okres od dnia 1 maja 2012 roku do dnia 30 kwietnia 2013 roku przeprowadzono w czerwcu i lipcu 2013 roku, na podstawie zawartej umowy z dnia 25 marca 2013 roku pomiędzy IZO-BLOK S.A. a Rewido Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. (dawniej Kancelaria Biegłych Rewidentów REWIDO Sp. z o.o.).

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych Rewido Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. (dawniej Kancelaria Biegłych Rewidentów REWIDO Sp. z o.o.) z siedzibą w Katowicach ul. Dobra 13, jest wpisany na listę pod numerem 2302, a w jego imieniu badanie przeprowadziła Joanna Skóra – kluczowy biegły rewident numer ewidencyjny 11439.

Zarówno podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie kluczowy biegły rewident wraz z zespołem badającym stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej Jednostki zgodnie z art. 56 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 r. nr 77, poz. 649 z późn. zm.).

Zarząd złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, braku nieujawnionych zobowiązań warunkowych oraz o nie zaistnieniu po dacie bilansu zdarzeń, mogących w istotny sposób wpłynąć na sprawozdanie finansowe Spółki za badany rok, które nie zostały w tym sprawozdaniu ujęte.

Przedłożone do badania sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 maja 2012 do dnia 30 kwietnia 2013 zostało sporządzone na podstawie danych wynikających z ewidencji księgowej, na którą składają się:

- dziennik,
- konta księgi głównej i ksiąg pomocniczych,
- zestawienia sald kont syntetycznych i analitycznych na dzień 30 kwietnia 2013 roku,
- ewidencja analityczna środków trwałych i tabela amortyzacyjna,
- wykazy pozostałych aktywów i pasywów.

Badaniem objęto ewidencję syntetyczną, analityczną, rejestry zakupu, sprzedaży, raporty kasowe i bankowe, wybrane dokumenty źródłowe oraz deklaracje podatkowe.

Stosowane w trakcie badania metody były uzależnione od wagi i istotności zagadnień. Próbkę do badania dobierano w oparciu o przekonanie, że są wystarczające dla oceny prawidłowości i rzetelności poszczególnych pozycji wykazanych w sprawozdaniu finansowym.

Nie stwierdzono istotnych naruszeń prawa oraz treści Statutu Spółki, wpływających na sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 maja 2012 roku do dnia 30 kwietnia 2013 roku.

W okresie od dnia 1 maja 2012 roku do dnia 30 kwietnia 2013 roku Spółka podlegała kontrolom Państwowej Inspekcji Pracy Okręgowego Inspektoratu Pracy. Wnioski pokontrolne nie miały skutków finansowych, które należałoby ująć w księgach i wyniku finansowym Spółki.

Jednostka udostępniła kluczowemu biegłemu rewidentowi wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do przeprowadzenia badania i przygotowania niniejszego raportu. Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.

III. ANALIZA FINANSOWA

Główne pozycje bilansu na przestrzeni ostatnich trzech lat obrotowych zaprezentowano w tabeli nr 1 i tabeli nr 2.

TABELA NR 1

Lp.	Treść	30.04.2011		30.04.2012		2011-2012 / 2010-2011 w %	30.04.2013		2012-2013 / 2011-2012 w %
		w tys. zł	% do sumy bilansowej	w tys. zł	% do sumy bilansowej		w tys. zł	% do sumy bilansowej	
A.	Aktywa trwałe	17 588	61,0	19 804	53,6	112,6	23.034	49,8	116,3
I.	Wartości niematerialne i prawne	151	0,5	324	0,9	214,6	210	0,5	64,8
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	17 203	59,7	19 108	51,7	111,1	22.163	48,0	116,0
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	234	0,8	372	1,0	159,0	661	1,4	177,7
B.	Aktywa obrotowe	11 214	39,0	17 168	46,4	153,1	23.178	50,2	135,0
I.	Zapasy	3 184	11,1	5 717	15,5	179,6	7.389	16,0	129,2
II.	Należności krótkoterminowe	7 282	25,3	10 630	28,8	146,0	14.817	32,1	139,4
III.	Inwestycje krótkoterminowe	411	1,4	367	0,9	89,3	102	0,2	27,8
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	337	1,2	454	1,2	134,7	871	1,9	191,9
	Aktywa razem	28 802	100,0	36 972	100,0	128,4	46.212	100,0	125,0

W strukturze bilansu nieznacznie przeważają aktywa obrotowe, które na dzień 30 kwietnia 2013 roku stanowią 50,2% aktywów ogółem. Największymi pozycjami majątku obrotowego są należności krótkoterminowe (32,1%) oraz zapasy (16,0%).

W porównaniu do roku poprzedniego wartość aktywów trwałych uległa zwiększeniu o 16,3%. Do zwiększenia aktywów trwałych przyczyniło się przede wszystkim zwiększenie rzeczowych aktywów trwałych o 3.055 tys. zł.

Stan aktywów i pasywów Spółki uległ zwiększeniu w porównaniu do roku ubiegłego o 25,0%.

TABELA NR 2

Lp.	Treść	30.04.2011		30.04.2012		2011-2012 / 2010-2011 w %	30.04.2013		2012-2013 / 2011-2012 w %
		w tys. zł	% do sumy bilansowej	w tys. zł	% do sumy bilansowej		w tys. zł	% do sumy bilansowej	
A.	Kapitał własny	16 167	56,1	17 389	47,0	107,6	21.646	46,8	124,5
I.	Kapitał podstawowy	8 287	28,8	8 287	22,4	100,0	8.287	17,9	100,0
IV.	Kapitał zapasowy	6 158	21,4	7 880	21,3	128,0	9.102	19,7	115,5
VIII.	Zysk (Strata) netto	1 722	5,9	1 222	3,3	71,0	4.257	9,2	348,4
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	12 635	43,9	19 583	53,0	155,0	24.566	53,2	125,4
I.	Rezerwy na zobowiązania	76	0,3	159	0,4	210,5	112	0,2	70,0
II.	Zobowiązania długoterminowe	4 038	14,0	3 571	9,7	88,4	6.523	14,1	182,7
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	8 521	29,6	15 853	42,9	186,0	17.931	38,9	113,1
	Pasywa razem	28 802	100,0	36 972	100,0	128,4	46.212	100,0	125,0

W pasywach Jednostki dominują zobowiązania krótkoterminowe (38,9%) oraz kapitał zapasowy (19,7%).

Wzrost wartości pasywów Spółki, w porównaniu do ubiegłego roku, wynika przede wszystkim ze wzrostu zobowiązań krótkoterminowych o 2.078 tys. zł oraz z wygenerowanego zysku w 2012 roku.

Struktura finansowania aktywów Jednostki nie zmieniła się istotnie w stosunku do roku poprzedniego. Na dzień 30 kwietnia 2013 roku kapitał obcy był źródłem finansowania 53,2% aktywów.

Podstawowe wielkości, wpływające na wynik finansowy Jednostki w trzech ostatnich latach obrotowych zaprezentowano w tabeli nr 3.

TABELA NR 3

Lp.	Treść	01.05.2010-30.04.2011		01.05.2011-30.04.2012		2011-2012 / 2010-2011 w %	01.05.2012-30.04.2013		2012-2013 / 2011-2012 w %
		w tys. zł	% do sumy przychodów	w tys. zł	% do sumy przychodów		w tys. zł	% do sumy przychodów	
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	28 628	100,0	42 630	100,0	148,9	60.589	100,0	142,1
B.	Koszty działalności operacyjnej	26 620	93,0	39 233	92,0	147,4	54.917	90,6	140,0
C.	Zysk (Strata) ze sprzedaży (A-B)	2 008	7,0	3 397	8,0	169,2	5.672	9,4	167,0
D.	Pozostałe przychody operacyjne	375	1,3	221	0,5	58,9	535	0,9	242,1
E.	Pozostałe koszty operacyjne	712	2,5	920	2,2	129,4	1.097	1,8	119,1
F.	Zysk (strata) na działalności operacyjnej (C+D-E)	1 671	5,8	2 698	6,3	161,5	5.111	8,4	189,4
G.	Przychody finansowe	799	2,8	612	1,4	76,6	603	1,0	98,5
H.	Koszty finansowe	239	0,8	1 722	4,0	720,5	283	0,5	16,4
I.	Zysk (Strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	2 231	7,8	1 588	3,7	71,2	5.431	9,0	342,0
K.	Zysk (Strata) brutto (I)	2 231	7,8	1 588	3,7	71,2	5.431	9,0	342,0
L.	Podatek dochodowy	509	1,8	366	0,9	71,9	1.174	1,9	320,8
N.	Zysk (Strata) netto (K-L)	1 722	6,0	1 222	2,8	71,0	4.257	7,0	348,4

W roku badanym przychody ze sprzedaży osiągnęły wartość 60.589 tys. zł, co oznacza 42,1% wzrostu w porównaniu do roku ubiegłego. Natomiast koszty operacyjne wzrosły o 40,0%. W rezultacie Spółka osiągnęła zysk ze sprzedaży w kwocie 5.672 tys. zł. Stopa marży brutto za okres od dnia 1 maja 2012 roku do dnia 30 kwietnia 2013 roku ukształtowała się na poziomie 9,4%.

W okresie objętym badaniem Spółka uzyskała ujemny wynik na pozostałej działalności operacyjnej. Przyczyną poniesienia straty za badany rok obrotowy w tym obszarze działalności były przede wszystkim koszty odpadów produkcyjnych (wybraków) oraz utworzone odpisy aktualizujące wartość należności i zapasów.

Spółka odnotowała dodatni wynik w obszarze działalności finansowej. Czynnikiem kształtującym dodatnie saldo przychodów i kosztów finansowych był przede wszystkim zysk na walutowych kontraktach terminowych zawartych w celach inwestycyjnych.

W rezultacie Spółka zamknęła badany rok obrotowy zyskiem netto w kwocie 4.257 tys. zł. Marża netto ukształtowała się na poziomie 7,0% i była wyższa o 4,2 pp. w stosunku do poprzedniego roku.

Wskaźniki finansowe charakteryzujące działalność Spółki za ostatnie trzy lata obrotowe zaprezentowano w tabeli nr 4.

TABELA NR 4

Nazwa wskaźnika	Metoda wyliczenia wskaźnika	2010/2011	2011/2012	2012/2013
WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI				
Rentowność sprzedaży brutto (w %)	wynik ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów x 100	7,32	8,02	9,46
Rentowność sprzedaży netto (w %)	zysk netto / przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów x 100	6,28	2,89	7,10
Rentowność majątku (w %)	zysk netto / aktywa ogółem x 100	5,98	3,30	9,21
Rentowność kapitału własnego (w %)	zysk netto / kapitał własny (bez zysku/ straty netto) x 100	11,92	7,56	24,48
WSKAŹNIKI PLYNNOŚCI FINANSOWEJ				
Płynność ogólna	aktywa obrotowe ogółem (bez z tytułu dostaw i usług powyżej 12 m-cy) / zobowiązania krótkoterminowe (bez z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy)	1,32	1,08	1,29
Płynność szybka	aktywa obrotowe ogółem (bez z tytułu dostaw i usług powyżej 12 m-cy)/ zobowiązania krótkoterminowe (bez z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy)	0,94	0,72	0,88
Płynność bieżąca	Inwestycje krótkoterminowe / zobowiązania krótkoterminowe (bez „z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy”)	0,05	0,02	0,01
Szybkość obrotu należności w dniach	przeciętny stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 / przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	74	71	69
Szybkość spłaty zobowiązań w dniach	przeciętny stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 / koszt działalności operacyjnej – zmiana stanu produktów – koszt wytworzenia na własne potrzeby	58	64	52
Obrót zapasami w dniach	przeciętny stan zapasów x 365 / koszt działalności operacyjnej – zmiana stanu produktów – koszt wytworzenia na własne potrzeby	36	42	44
WSKAŹNIKI STABILIZACJI FINANSOWEJ				
Ogólny poziom zadłużenia	zobowiązania ogółem / aktywa ogółem	0,44	0,53	0,53
Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny / aktywa trwałe	0,92	0,88	0,94
Pokrycie aktywów trwałych kapitałem stałym	kapitał własny + rezerwy długoterminowe + zobowiązania długoterminowe (łącznie ze zobowiązaniami z tytułu dostaw i usług powyżej 12 m-cy) / aktywa trwałe	1,15	1,06	1,23
Trwałość struktury finansowania	kapitał własny + rezerwy długoterminowe + zobowiązania długoterminowe (łącznie ze zobowiązaniami z tytułu dostaw i usług powyżej 12 m-cy) / aktywa ogółem	0,70	0,57	0,61
WSKAŹNIKI RYNKU KAPITAŁOWEGO				
Liczba wyemitowanych akcji		X	828.700	828.700
Zysk na 1 akcję	wynik netto / liczba wyemitowanych akcji	X	1,47	5,14
Wartość księgowa Spółki na 1 akcję	kapitał własny / liczba wyemitowanych akcji	X	20,98	26,12

Wszystkie wskaźniki rentowności, wyrażające zdolność Spółki do generowania zysku i efektywność gospodarowania, wykazują wielkości dodatnie. W porównaniu do roku ubiegłego wzrosły. Wskazują na stabilizację w zakresie zyskowności prowadzonej działalności oraz efektywności kapitału własnego.

Wartość wskaźników płynności, za wyjątkiem wskaźnika płynności bieżącej, uległa zwiększeniu w porównaniu do roku poprzedniego. Ogólny poziom analizowanych wskaźników płynności nie wskazuje na istnienie zagrożenia dla płynności finansowej, pomimo, że wskaźnik płynności bieżącej ukształtował się poniżej poziomu uznanego za normatywny.

Wskaźniki spłaty zobowiązań oraz inkasa należności skróciły się w stosunku do roku ubiegłego, odpowiednio do poziomu 52 i 69 dni. Wskaźnik obrotu zapasami wydłużył się o 2 dni.

Działalność Spółki charakteryzują korzystne wskaźniki stabilizacji finansowej, które wzrosły w porównaniu do roku ubiegłego. Kapitał stały pokrywa 61% aktywów Jednostki. Wskaźnik ogólnego poziomu zadłużenia na koniec badanego roku wynosił 0,53.

Na podstawie przeprowadzonego badania i analizy podstawowych wskaźników finansowych można stwierdzić, że nie istnieje niepewność, co do możliwości kontynuacji działalności Spółki w roku następnym po roku badanym.

Na podstawie przeprowadzonego badania została wydana **opinia bez zastrzeżeń**.

IV. SYSTEM RACHUNKOWOŚCI I KONTROLI WEWNĘTRZNEJ

Jednostka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości, zatwierdzoną przez Prezesa Zarządu, spełniającą w istotnych aspektach wymogi ustawy o rachunkowości.

Rachunkowość Spółki jest prowadzona przy użyciu techniki komputerowej za pomocą systemu Symfonia Finanse i Księgowość Premium 2011.1d opracowanego przez firmę SAGE SYMFONIA Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Bilans zamknięcia na dzień 30 kwietnia 2012 roku został poprawnie wprowadzony do ksiąg jako bilans otwarcia na dzień 1 maja 2012 roku. Zasada ciągłości bilansowej została zachowana.

Operacje gospodarcze ujęte są w porządku chronologicznym. Dowody księgowe zawierają dane wymagane ustawą o rachunkowości. Przegląd ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych, stanowiących podstawę zapisów, pozwala uznać, że w istotnych aspektach spełniony został wymóg rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności.

Stosowane metody zabezpieczania dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera można uznać za wystarczające.

Dokumentacja księgowa, księgi rachunkowe i sprawozdanie finansowe są w odpowiedni sposób chronione i archiwizowane.

Spółka nie posiada kontroli instytucjonalnej. Kontrola wewnętrzna jest sprawowana przez osoby pełniące funkcje kierownicze.

Działanie systemu kontroli wewnętrznej nie budzi istotnych zastrzeżeń, jej zakres jest dostosowany do rozmiarów i charakteru działalności Spółki.

Badanie systemu kontroli wewnętrznej przeprowadziliśmy w takim zakresie w jakim wiąże się ona ze sprawozdaniem finansowym. Nie było naszym celem ujawnienie wszystkich nieprawidłowości i słabości tego systemu, ani sprawdzenie efektywności jego działania.

V. INWENTARYZACJE

Zgodnie z Zarządzeniem wewnętrznym Prezesa Zarządu z dnia 31 stycznia 2013 roku przeprowadzono inwentaryzację zapasów metodą spisu z natury według stanu na dzień 30 kwietnia 2013 roku.

Dodatkowo przeprowadzono inwentaryzację na podstawie pisemnych potwierdzeń sald:

- należności z tytułu dostaw i usług według stanu na 31 marca 2013 roku,
- środków pieniężnych na rachunkach bankowych oraz kredytów według stanu na dzień 30 kwietnia 2013 roku.

Asystent biegłego rewidenta uczestniczył w spisie z natury półwyrobów, materiałów i wyrobów gotowych.

Inwentaryzacje potwierdziły stany poszczególnych aktywów i kredytów, zostały prawidłowo udokumentowane, a różnice inwentaryzacyjne rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych badanego roku obrotowego.

VI. CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

AKTYWA TRWAŁE

Badaniem objęto ewidencję syntetyczną i analityczną poszczególnych składników aktywów trwałych: wartości niematerialnych i prawnych, środków trwałych oraz długoterminowe rozliczenia międzyokresowe.

Wartości materialne i prawne oraz środki trwałe wyceniono według cen nabycia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe).

Do wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych zaliczono obiekty o okresie użytkowania przekraczającym 1 rok.

Środki trwałe w budowie stanowią nakłady na zakup maszyn i nieruchomości skorygowane o odpis aktualizujący ich wartość w kwocie 360.100,00 zł.

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe stanowią aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego powstałe w związku z przejściowymi ujemnymi różnicami między bilansową wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz obejmują koszty z tytułu poniesionych wydatków dotyczących kolejnych lat.

Zwiększenia i zmniejszenia aktywów trwałych zostały prawidłowo udokumentowane, wycenione oraz właściwie wprowadzone do ksiąg.

Wycena i prezentacja aktywów trwałych w sprawozdaniu finansowym nie budzi zastrzeżeń.

AKTYWA OBROTOWE

Badaniem objęto ewidencję syntetyczną i analityczną poszczególnych pozycji zapasów, dokumentację inwentaryzacyjną, wycenę oraz udokumentowanie przychodów i rozchodów.

Istnienie zapasów potwierdziła inwentaryzacja przeprowadzona według stanu na dzień 31 marca 2013 roku. Inwentaryzacje nie wykazały istotnych nieprawidłowości. Różnice inwentaryzacyjne zostały prawidłowo ujęte w księgach rachunkowych.

Zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny zapasy zalegające w magazynie powyżej 6 miesięcy zostały objęte odpisem aktualizującym. Ich wartość na dzień bilansowy wyniosła 47.083,72 zł.

W obszarze należności badaniem objęto powiązanie należności ze sprzedażą, ewidencję syntetyczną i analityczną z uwzględnieniem okresów powstania i terminów spłaty należności. Dokonano również przeglądu potwierdzeń sald, zapłat po dniu bilansowym i deklaracji podatkowych.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację należności z tytułu dostaw i usług metodą pisemnego potwierdzenia sald według stanu na dzień 31 marca 2013 roku.

Należności z tytułu dostaw i usług zagrożonych ryzykiem nieściągalności zostały objęte odpisem aktualizującym w kwocie 442.473,67 zł. Utworzone odpisy, naszym zdaniem, w pełni zabezpieczają ryzyko związane z nieściągalnością tych należności.

Należności wyrażone w walutach obcych zostały prawidłowo wycenione na dzień bilansowy.

Należności z tytułu podatków obejmują przede wszystkim podatek VAT do zwrotu po 30 kwietnia 2013 roku.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują koszty z tytułu poniesionych wydatków dotyczących kolejnego roku obrotowego.

Aktywa obrotowe są realne, wycenione zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny i właściwie zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym.

KAPITAŁ WŁASNY

Wysokość kapitału podstawowego, wynikająca z ewidencji księgowej jest zgodna z wypisem z Krajowego Rejestru Sądowego oraz ze Statutem Spółki.

Kapitał zapasowy obejmuje wyniki z lat poprzednich.

Zysk netto wynika z prawidłowo sporządzonego rachunku zysków i strat.

Kapitał własny został prawidłowo zaprezentowany w sprawozdaniu finansowym.

ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

Badaniem objęto ewidencję syntetyczną i analityczną poszczególnych składników zobowiązań, potwierdzenia sald, zapłaty i deklaracje podatkowe.

Salda kredytów zostały potwierdzone przez banki na dzień 30 kwietnia 2013 roku. Zabezpieczenia kredytów zostały szczegółowo opisane przez Spółkę w informacji dodatkowej.

Inne zobowiązania finansowe wynikają z umów leasingowych zawartych przez Spółkę.

Analiza zobowiązań z tytułu dostaw i usług pod kątem przeterminowania nie wskazuje na zagrożenie naliczeniem istotnych kwot odsetek przez kontrahentów.

Salda zobowiązań w walucie obcej przeliczono i ujęto w księgach prawidłowo.

Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń są zgodne ze stosownymi deklaracjami i zostały uregulowane w ustawowych terminach.

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń wynikają z list płac za kwiecień 2013 roku, wypłaconych w maju 2013 roku.

Inne zobowiązania stanowią głównie zobowiązania z tytułu nakładów poniesionych na zakup środków trwałych.

Wycena i prezentacja rezerw oraz zobowiązań w sprawozdaniu finansowym nie budzi istotnych zastrzeżeń.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

W badanym okresie Spółka uzyskiwała głównie przychody z tytułu sprzedaży wyrobów z polipropylenu spienionego.

W toku badania sprawdzono kompletność przychodów, ich periodyzację oraz zgodność z rejestrami sprzedaży VAT. Zastosowano prawidłowe stawki podatku od towarów i usług.

Pozostałe przychody operacyjne sprawdzono głównie drogą przeglądu dowodów źródłowych i zapisów na kontach w powiązaniu z obszarem środków trwałych, zapasów oraz kredytów. Na wartość pozostałych przychodów operacyjnych składa się przede wszystkim rozliczenie dodatnich różnic inwentaryzacyjnych, rozwiązanie odpisów aktualizujących oraz umorzona pożyczka.

Wartość przychodów finansowych Jednostki stanowi wynik na terminowych kontraktach walutowych. Pozycje zbadano drogą przeglądu dowodów źródłowych i zapisów na kontach.

Spółka ewidencjonuje koszty w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym.

Przełgądem objęto poszczególne rodzaje kosztów, ze szczególnym uwzględnieniem zużycia materiałów, amortyzacji, wynagrodzeń, a także wartości sprzedanych towarów i materiałów na podstawie obrotu magazynowego. Sprawdzono także rozliczenie kręgu kosztów.

Pozostałe koszty operacyjne stanowią przede wszystkim wartość utworzonych odpisów aktualizujących należności oraz wartość utylizowanych odpadów produkcyjnych. Badanie przeprowadzono poprzez przegląd dokumentów źródłowych i zapisów księgowych, a w przypadku zapisów dotyczących odpisów aktualizujących również w powiązaniu z obszarem należności oraz zapasów.

Koszty finansowe stanowią głównie odsetki od zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz różnice kursowe. Pozycję zbadano poprzez sprawdzenie zapłat odsetek oraz prawidłowości wyliczenia różnic kursowych.

Przychody i koszty wykazują prawidłową periodyzację oraz zostały prawidłowo zaprezentowane w rachunku zysków i strat.

Obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego stanowi należny podatek dochodowy za rok obrotowy od dnia 1 maja 2012 roku do dnia 30 kwietnia 2013 roku oraz zmiana stanu aktywów i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

W dniu 17 czerwca 2013 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę nr 5 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 8.827.000,00 zł do kwoty 10.000.000,00 zł, to jest o kwotę 1.173.000,00 zł w drodze emisji 171.300 akcji na okaziciela serii „C” o wartości nominalnej 10,00 zł każda. Akcje serii „C” zostaną zaoferowane inwestorowi w ramach subskrypcji prywatnej.

Poza wyżej opisanymi, po dacie bilansu nie wystąpiły inne istotne zdarzenia, które należałoby uwzględnić w sprawozdaniu finansowym za okres od dnia 1 maja 2012 roku do dnia 30 kwietnia 2013 roku.

ZASTAWY, PORĘCZENIA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Zastawy, poręczenia, zobowiązania zabezpieczone na majątku Jednostki oraz zobowiązania warunkowe zostały prawidłowo opisane w informacji dodatkowej.

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Zestawienie zmian w kapitale własnym zostało sporządzone stosownie do art. 48a oraz załącznika nr 1 do ustawy o rachunkowości.

Poszczególne pozycje sprawozdania zostały prawidłowo powiązane z bilansem oraz księgami rachunkowymi i obrazują w sposób rzetelny i prawidłowy zmiany składników kapitału własnego za bieżący i poprzedni rok obrotowy.

Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 maja 2012 roku do dnia 30 kwietnia 2013 roku wykazuje zwiększenie kapitału własnego o kwotę **4.256.935,09 zł**.

RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

Rachunek przepływów pieniężnych został sporządzony metodą pośrednią, zgodnie z art. 48b oraz z załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości.

Poszczególne pozycje rachunku zostały prawidłowo powiązane z bilansem i rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi i obrazują w sposób rzetelny i prawidłowy źródła finansowania działalności Spółki.

Rachunek przepływów pieniężnych wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w roku obrotowym od dnia 1 maja 2012 roku do dnia 30 kwietnia 2013 roku o kwotę 337.244,57 zł.

INFORMACJA DODATKOWA

Informacja dodatkowa obejmująca wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia zawiera nie ujęte w bilansie i rachunku zysków i strat dane, pozwalające na rzetelne i jasne przedstawienie sytuacji majątkowej i finansowej, wyniku finansowego oraz rentowności Jednostki.

Została sporządzona poprawnie i kompletnie, stosownie do art. 48 ust. 1 i 2 oraz załącznika nr 1 do ustawy o rachunkowości.

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Spółki są zgodne z danymi wynikającymi z rocznego sprawozdania finansowego. Zostało ono sporządzone kompletnie i poprawnie.