



**Raport okresowy za II kwartał
od 01.08.2013 do 31.10.2013 roku**

spółka notowana na

NEW/connect
RYNEK AKCJI GPW

Chorzów, 17.12.2013 r.

SPIS TREŚCI:

<u>PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE</u>	3
<u>CHARAKTERYSTYKA DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI IZO-BLOK S.A.</u>	4
<u>STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA</u>	6
<u>WYBRANE DANE FINANSOWE</u>	7
<u>OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI</u>	10
<u>KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE W II KWARTALE DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI</u>	15
<u>INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI SPÓŁKI W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ AKTYWNOŚCI I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ PRZEDSIĘBIORSTWA</u>	16

PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓLCE:

Nazwa firmy:	IZO-BLOK S.A.
Forma prawna:	Spółka akcyjna
Kraj/siedziba:	Polska / Chorzów
Adres:	ul. Narutowicza 15; 41-503 Chorzów
Numer telefonu/numer faksu:	(+48) 32 770 52 01/ (+48) 32 770 52 00
Strona www/e-mail:	http://www.izo-blok.pl / izo-blok@izo-blok.pl
Nip:	626-24-91-048
Regon:	276099042
Organ prowadzący:	Sąd Rejonowy Katowice -Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Nazwa i numer rejestru:	388347
Kapitał zakładowy Spółki na dzień kończący II kwartał:	8.287.000,00 zł (osiem milionów dwieście osiemdziesiąt siedem tysięcy złotych)
Kapitał zakładowy Spółki na dzień publikacji raportu:	10.000.000,00 zł (dziesięć milionów złotych)
Osoba uprawniona do reprezentowania:	Przemysław Skrzydlak – Prezes Zarządu
Rada nadzorcza:	Przewodniczący Rady Nadzorczej - Andrzej Kwiatkowski Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej - Renata Skrzydlak Członek Rady Nadzorczej - Marek Skrzynecki Członek Rady Nadzorczej - Krzysztof Płonka Członek Rady Nadzorczej - Marek Barć
Grupa kapitałowa	Spółka nie należy do grupy kapitałowej
Liczba osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty	147 osób

CHARAKTERYSTYKA DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI IZO-BLOK S.A.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest wytwarzanie kształtek z polipropylenu spienionego (EPP) posiadającego doskonałe właściwości fizyko-chemiczne takie jak niska waga, znaczna odporność na uszkodzenia mechaniczne (dynamiczne i statyczne), pamięć kształtu, jednolitość. Są to wyroby niestandardowe – każdy jest zaprojektowany i wykonany indywidualnie. Spółka produkuje kształtki w zakresie gęstości od 20 g/dm³ do 250 g/dm³.

Proces produkcyjny polega na przetworzeniu termicznym polipropylenu spienionego na automatach formujących, z wykorzystaniem energii cieplnej w postaci pary nasyconej w kształtki techniczne przeznaczone do sprzedaży w branży motoryzacyjnej i branży opakowań.

Kontrahentami Spółki są głównie europejskie firmy związane z przemysłem samochodowym, logistyką, opakowaniami ochronnymi itp. Są to przede wszystkim firmy posiadające ogromny potencjał finansowy i ekonomiczny, co przekłada się na ich zdolność do wykorzystywania silnej pozycji przetargowej. Do podstawowych oczekiwań tych klientów wobec Spółki należy zaliczyć konkurencyjne warunki cenowe, zapewnienie odpowiedniego standardu jakości, stałość dostaw oraz elastyczność w dopasowaniu zdolności produkcyjnych.

Blisko 90% produkcji skierowana jest do odbiorców związanych z sektorem motoryzacyjnym. Profil odbiorcy w tym segmencie to duży lub bardzo duży dostawca części dla koncernu motoryzacyjnego, lub bezpośrednio koncern motoryzacyjny kreujący popyt na elementy z EPP spełniające funkcje konstrukcyjne, ochronne lub wypełnieniowe w samochodach.

Spółka jako dostawca posiada status TIER 1 oraz TIER 2 w łańcuchu dostaw branży motoryzacyjnej.

Kategoria TIER 1 oznacza bezpośrednie dostawy do firm produkujących samochody tzw. OEM (ang. Original Equipment Manufacturer) – w przypadku Spółki są to firmy: VW, AUDI, FORD, VOLVO, JAGUAR LAND ROVER.

Kategoria TIER 2 oznacza dostawy do firm „dostawców systemowych” (posiadającym status TIER1 lub TIER 2) – które używają produkowanych przez Spółkę części do montażu całych zestawów – które następnie są dostarczane w całości na linie produkcyjne końcowych producentów samochodów. Klientami TIER 2 są najwięksi dostawcy systemów, jak np.: HP PELZER Group, FAURECIA, JOHNSON CONTROLS, ADLER, AUTONEUM GROUP.



IZO-BLOK S.A.; ul. Narutowicza 15; 41-503 Chorzów

Tel: +48 32 770 52 01; fax: +48 32 770 52 00; <http://www.izo-blok.pl>

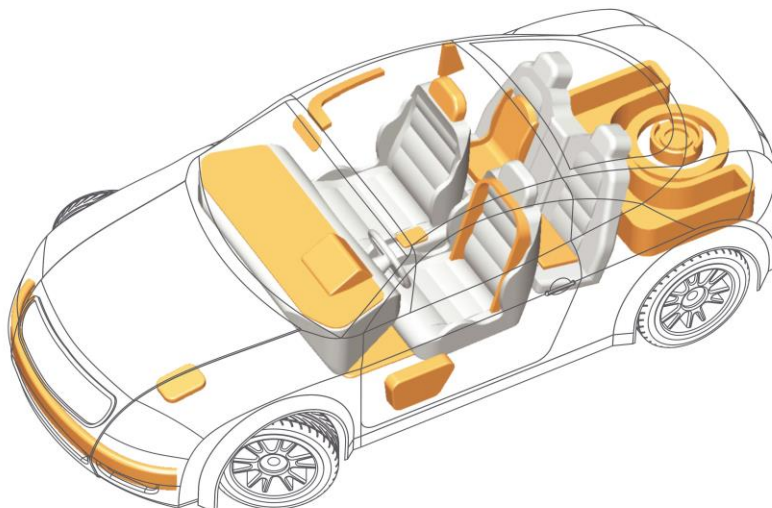
Sąd Rejonowy w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS0000388347

DnB NORD POLSKA S.A. – PLN 74 1370 1213 0000 1701 5502 2400 | EUR PL36 1370 1213 0000 2701 5502 2400

NIP / VAT ID: PL 626 249 10 48; Regon 276099042; wysokość kapitału zakładowego: 8.287.000,00 zł



Przykłady zastosowań wyrobów Spółki w przemyśle motoryzacyjnym prezentuje poniższy rysunek:



Spółka wykonuje wszystkie typy kształtek pokazanych na rysunku (żółty kolor) – rozpoczynając od wkładek absorbujących energię zamieszczanych w zderzakach (mających bardzo duży wpływ na ochronę pieszych), poprzez wypełnienia przestrzeni pomiędzy płytą podłogową a wykładziną (poprawienie komfortu oraz wygłuszenie samochodu), elementy absorbujące energię w drzwiach (bezpieczeństwo), wkładki do siedzeń, wypełnienia, zagłówki (zgodnie z nowymi wymogami UE – zastosowanie EPP wzrosło znacząco), aż po wypełnienia bagażnika (schowki oraz skrzynki na narzędzia).

Drugą gałęzią produkcji jest produkcja opakowań jednorazowych oraz wielokrotnego użytku w formie palet i kontenerów. Opakowania dostarczane są do firm z branży motoryzacyjnej, elektronicznej oraz do dostawców rozwiązań systemowych z zakresu logistyki i opakowań. Profil przeciętnego klienta w tym segmencie to mocno zróżnicowany pod względem wielkości (średni, duży) odbiorca, produkujący stosunkowo drogie i jednocześnie wrażliwe na uszkodzenia elementy mechaniczne lub elektroniczne lub odbiorca specjalizujący się w logistyce.

STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA

Akcjonariusz	Liczba akcji	Seria akcji	% w kapitale zakładowym	% głosów na WZA
Przemysław Skrzydlak	211 350	A	21,135%	29,71%
Andrzej Kwiatkowski	211 300	A	21,130%	29,71%
Metalwork Silesia sp. z o.o. i Wspólnicy S.K.A.	132 500	B	13,250%	9,31%
łącznie fundusze Noble Funds FIO, Noble Fund Opportunity FIZ oraz Noble Fund 2DB FIZ zarządzane przez Noble Funds TFI S.A.	82 182	B i C	8,218%	5,78%
Pozostali akcjonariusze	362 668	B i C	36,267%	25,49%
RAZEM	1 000 000	-	100,00%	100,00%

Stan na dzień: 17.12.2013



IZO-BLOK S.A.; ul. Narutowicza 15; 41-503 Chorzów

Tel: +48 32 770 52 01; fax: +48 32 770 52 00; <http://www.izo-blok.pl>

Sąd Rejonowy w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS0000388347

DnB NORD POLSKA S.A. – PLN 74 1370 1213 0000 1701 5502 2400 | EUR PL36 1370 1213 0000 2701 5502 2400

NIP / VAT ID: PL 626 249 10 48; Regon 276099042; wysokość kapitału zakładowego: 8.287.000,00 zł



WYBRANE DANE FINANSOWE ZA II KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2013/2014

• Skrócony bilans

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.10.2012 r.	31.10.2013 r.
A. Aktywa trwale	19 690 711,84	28 522 325,24
I. Wartości niematerialne i prawne	251 069,01	257 069,26
II. Rzeczowe aktywa trwale	18 885 260,74	27 392 441,62
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	554 382,09	872 814,36
B. Aktywa obrotowe	17 680 181,80	31 292 073,95
I. Zapasy	5 720 452,92	7 501 733,18
II. Należności krótkoterminowe	11 175 901,73	19 687 108,36
III. Inwestycje krótkoterminowe	186 091,51	3 656 421,62
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	597 735,64	446 810,79
Aktywa razem	37 370 893,64	59 814 399,19
A. Kapitał własny	18 262 201,85	26 361 453,37
I. Kapitał podstawowy	8 287 000,00	8 287 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
IV. Kapitał zapasowy	7 880 087,88	13 358 831,14
V. Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	1 221 808,17	0,00
VIII. Zysk (strata) netto	873 305,80	4 715 622,23
IX. Odpisy z zysku netto ciągu roku (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	19 108 691,79	33 452 945,82
I. Rezerwy na zobowiązania	106 394,00	101 108,55
II. Zobowiązania długoterminowe	4 116 348,81	7 936 800,60
III. Zobowiązania krótkoterminowe	14 885 948,98	25 415 036,67
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
Pasywa razem	37 370 893,64	59 814 399,19

• **Skrócony rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)**

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.10.2012 r.	31.10.2013 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	26 946 291,41	39 657 161,28
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	25 196 660,93	34 284 744,98
II. Zmiana stanu produktów	-138 452,47	578 405,12
III. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów (usług)na własne potrzeby	289 409,43	470 023,09
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i usług	1 598 673,52	4 323 988,09
B. Koszty działalności operacyjnej	25 167 826,89	33 026 409,12
I. Amortyzacja	664 171,47	658 574,62
II. Zużycie materiałów i energii	17 513 842,04	21 354 373,15
III. Usługi obce	2 775 694,27	3 786 509,81
IV. Podatki i opłaty	165 852,29	323 211,67
V. Wynagrodzenia	2 194 916,66	3 091 143,74
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	541 866,98	712 791,81
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	162 612,59	182 181,37
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 148 870,59	2 917 622,95
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	1 778 464,52	6 630 752,16
D. Pozostałe przychody operacyjne	271 541,14	71 862,27
E. Pozostałe koszty operacyjne	330 052,39	627 738,52
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D+E)	1 719 953,27	6 074 875,91
G. Przychody finansowe	9,11	263 739,10
H. Koszty finansowe	509 065,58	425 451,78
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G+H)	1 210 896,80	5 913 163,23
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00
K. Zysk (strata) brutto(I ± J)	1 210 896,80	5 913 163,23
L. Podatek dochodowy	337 591,00	1 197 541,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	873 305,80	4 715 622,23

- Skrócone zestawienie zmian w kapitale własnym

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.10.2012 r.	31.10.2013 r.
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	8 287 000,00	8 287 000,00
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	18 262 201,85	26 361 453,37
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	18 262 201,85	26 361 453,37

- Skrócony rachunek przepływów pieniężnych

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.05.2012 r. - 31.10.2012 r.	01.05.2013 r. - 31.10.2013 r.
A. Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-427 617,73	8 844 578,99
I. Zysk (strata) netto	873 305,80	4 715 622,23
II. Korekty razem	-1 300 923,53	4 128 956,76
B. Przepływ środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-368 799,54	-5 862 723,24
I. Wpływy	-	-
II. Wydatki	-368 799,54	-5 862 723,24
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	615 164,21	644 465,87
I. Wpływy	619 682,53	-1 016 677,73
II. Wydatki	-4 518,32	1 661 143,60
D. Przepływy pieniężne netto razem	-181 253,06	3 626 321,62
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	367 344,57	30 100,00
G. Środki pieniężne na koniec okresu	186 091,51	3 656 421,62

OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

W II kwartale roku obrotowego 2013/2014 Spółka stosowała zasady rachunkowości dostosowane do przepisów wynikających z ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości.

IZO-BLOK S.A. sporządza rachunek zysków i strat w wariacie porównawczym, natomiast rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

Środki trwałe

Środki trwałe wyceniane były według ceny nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie, rozbudowę lub modernizację po pomniejszeniu o odpisy amortyzacyjne. Środki trwałe umarżane były proporcjonalnie do okresu ich użytkowania, z zastosowaniem liniowej metody amortyzacji.

Stosowane stawki amortyzacji były dostosowane do okresów ekonomicznej użyteczności poszczególnych środków trwałych.

Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania dłuższym niż rok i cenie nabycia nieprzekraczającej 3,5 tys. zł były zaliczane do kosztów zużycia materiałów.

W przypadku prawa wieczystego użytkowania gruntu przez cenę nabycia rozumie się cenę nabycia prawa od osoby trzeciej lub nadwyżkę pierwszej opłaty nad opłatą roczną. Grunty wyceniane były w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Przeszacowanie ma miejsce na podstawie odrębnych przepisów. Wynik przeszacowania odnoszony jest na kapitał z aktualizacji wyceny. Po sprzedaży środka trwałego kwota pozostała w kapitale z aktualizacji wyceny jest przenoszona na kapitał zapasowy.

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłat eksploatacyjnych wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Jeżeli możliwe jest wykazanie, że koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie wówczas zwiększają one wartość początkową środka trwałego.

Ulepszenia zwiększają wartość początkową środków trwałych jeżeli koszt tych ulepszeń przekroczy 3 tys. zł.

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne wyceniane były według cen nabycia i umarżane proporcjonalnie do okresu ich użytkowania, z zastosowaniem liniowej metody amortyzacji.

Stosowane stawki amortyzacji były dostosowane do okresów ekonomicznej użyteczności poszczególnych wartości niematerialnych i prawnych.

Wartości niematerialne i prawne o cenie nabycia poniżej 3,5 tys. zł ujmowane były jednorazowo w koszty okresu.

Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie wyceniane były w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Po roku środki trwałe w budowie są obejmowane odpisem aktualizującym 30% wartości rocznie. W ramach środków trwałych w budowie wykazywane były również materiały inwestycyjne.

Inwestycje krótkoterminowe (z wyłączeniem środków pieniężnych i instrumentów finansowych)

Inwestycje krótkoterminowe, z wyłączeniem środków pieniężnych i instrumentów finansowych, wyceniane były według ceny nabycia lub ceny – wartości rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa, a krótkoterminowe inwestycje, dla których nie istnieje aktywny rynek w inny sposób określonej wartości godziwej.

Skutki wzrostu lub obniżenia wartości inwestycji krótkoterminowych wycenionych według cen rynkowych zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

Leasing

Spółka jest stroną umów leasingowych, na mocy których przyjmuje do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne przez uzgodniony okres.

W przypadku umów leasingu finansowego, na podstawie których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały według wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Środki trwałe używane na podstawie umów leasingu są amortyzowane na zasadach takich samych jak środki trwałe zakupione przez Spółkę.

Opłaty leasingowe z tytułu umów, które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego, ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub kosztu wytworzenia i ceny sprzedaży netto.

Koszty poniesione w celu doprowadzenia składników wymienionych niżej pozycji do ich aktualnego miejsca i stanu ujmowane są w następujący sposób:

- towary i materiały pozostałe – według ceny zakupu,
- produkty w toku – według stałej ceny ewidencyjnej skorygowanej o odchylenia od kosztów rzeczywistych,
- produkty gotowe – według kosztów planowanych,
- surowce- według stałej ceny ewidencyjnej.

Cena sprzedaży netto jest to możliwa do uzyskania na dzień bilansowy cena sprzedaży bez podatku od towarów i usług i podatku akcyzowego, pomniejszona o rabaty, opusty i tym podobne oraz koszty związane z przystosowaniem składnika do sprzedaży i dokonaniem tej sprzedaży.

Odpis aktualizujący wartość zapasów ustala się na podstawie przeglądu stanów magazynowych i tworzy się do zapasów zalegających w magazynach powyżej 6 miesięcy.

Należności krótko i długoterminowe

Należności są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty oraz okresu przeterminowania zapłaty (od 6 miesięcy wzwyż), poprzez dokonanie odpisu

aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych – zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizacji.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

Transakcje w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu średniego kursu NBP z dnia poprzedzającego dzień zawarcia transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu średniego NBP z dnia 30.04.2013 r. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów/kosztów finansowych.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne w banku i kasie oraz lokaty krótkoterminowe przechowywane do terminu zapadalności wyceniane są według wartości nominalnej.

Wykazana w sprawozdaniu z przepływu środków pieniężnych pozycja środki pieniężne o terminie zapadalności nie dłuższym niż 3 miesiące, które nie zostały potraktowane jako działalność lokacyjna.

Środki pieniężne wyceniane są na koniec roku obrotowego, według kursu średniego NBP z ostatniego dnia roku obrotowego.

Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych.

Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy jest ujmowany w wysokości określonej w umowie spółki i wpisanej do rejestru sądowego.

Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Kredyty bankowe i pożyczki oraz pozostałe zobowiązania

Kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według wartości nominalnej, natomiast zobowiązania wykazywane są w wysokości wymagającej zapłaty.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego dotyczące budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych przez okres budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia są ujmowane w wartości tych aktywów, jeśli zobowiązania te zostały zaciągnięte w tym celu.

Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe w momencie wprowadzania do ksiąg rachunkowych są wyceniane według kosztu (ceny nabycia), stanowiącego wartość godziwą uiszczonej zapłaty. Koszty transakcji są ujmowane w wartości początkowej.

Trwała utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeżeli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania, a wartością bilansową. Strata, wynikająca z utraty wartości, jest ujmowana w rachunku zysków i strat za bieżący okres. W przypadku gdy uprzednio dokonano przeszacowania aktywów, strata pomniejsza wysokość kapitałów z przeszacowania, a następnie jest odnoszona na rachunek zysków i strat bieżącego okresu.

Odroczony podatek dochodowy

Rezerwa na podatek dochodowy jest tworzona metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów, a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych aktywów z tytułu odroczonego podatku i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwy na podatek odroczonego wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy) uchwalone na dzień bilansowy.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwy na podatek odroczonego są kompensowane w bilansie.

Uznawanie przychodów

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić:

- sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa

własności towarów bądź produktów zostały przekazane nabywcy. Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT).

- świadczenie usług

Przychody ze świadczenia usług są rozpoznawane proporcjonalnie do stopnia zakończenia usługi, pod warunkiem, iż jest możliwe jego wiarygodne oszacowanie. Jeżeli nie można wiarygodnie ustalić efektów transakcji związanej ze świadczenia usług są rozpoznawane tylko do wysokości poniesionych kosztów.

- odsetki

Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia (przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej) jeżeli ich utrzymanie nie jest wątpliwe.



IZO-BLOK S.A.; ul. Narutowicza 15; 41-503 Chorzów

Tel: +48 32 770 52 01; fax: +48 32 770 52 00; <http://www.izo-blok.pl>

Sąd Rejonowy w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS0000388347

DnB NORD POLSKA S.A. – PLN 74 1370 1213 0000 1701 5502 2400 | EUR PL36 1370 1213 0000 2701 5502 2400

NIP / VAT ID: PL 626 249 10 48; Regon 276099042; wysokość kapitału zakładowego: 8.287.000,00 zł



KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPLYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE W II KWARTALE DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

Z uwagi na fakt, iż rokiem finansowym dla Spółki jest okres od maja do kwietnia danego roku, komentarz dotyczący II kwartału obejmuje okres od dnia 01.08.2013 r. do dnia 31.10.2013 roku.

W II kwartale Spółka poprawiła przychody ze sprzedaży o ponad 50 %, w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. W stosunku do II kwartału poprzedniego roku, zysk ze sprzedaży zwiększył się o 460 %, zysk na działalności operacyjnej zwiększył się o 468%, zysk netto zanotował 425% wzrost i wyniósł narastająco za dwa kwartały 4,7 mln zł. W II kwartale Spółka odnotowała dodatnie przepływy z tytułu walutowych kontraktów terminowych w kwocie 163.000 zł. Saldo zobowiązań krótkoterminowych na koniec II kwartału wynoszące 25,4 mln zł uwzględnia wpływy z emisji serii C w kwocie 5,34 mln zł. Przyczyną takiego ujęcia jest fakt, iż rejestracja podwyższenia kapitału Spółki dokonała się skutecznie 18 listopada 2013r. Następny raport okresowy za III kwartał będzie pokazywał wpływy z emisji w kapitałach własnych.

Duży wpływ na dobrą zyskowność sprzedaży miało przede wszystkim wprowadzenie nowych projektów oraz kilka projektów jednorazowych związanych z logistyką, co łącznie z dobrym wynikiem na sprzedaży form pozytywnie wpłynęło na zwiększenie się przychodów i poprawę efektywności działania.

Wśród projektów, które wpłynęły na wyniki Spółki w II kwartale, zasadniczy wpływ miało przede wszystkim wprowadzenie nowych projektów dla Jaguara Land Rovera i Volkswagena.

Analizując dane finansowe można stwierdzić iż II kwartał był historycznie najlepszym kwartałem w historii Spółki. Agregując dane z dwóch kwartałów narastająco bieżącego roku obrotowego można zauważyć, iż z pewnością Spółka osiągnęła historyczne maksimum przychodów i zysków.

W związku z osiągniętymi wynikami, Zarząd IZO-BLOK rozważa aktualizację opublikowanej w raporcie bieżącym prognozy finansowej Spółki.

INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI SPÓŁKI W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ AKTYWNOŚCI I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPLYW NA DZIAŁALNOŚĆ PRZEDSIĘBIORSTWA

Jednym z najistotniejszych wydarzeń, jakie miały miejsce w omawianym kwartale, była prywatna subskrypcja akcji serii C.

Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji instrumentów finansowych:

Subskrypcja akcji serii C miała charakter subskrypcji prywatnej i następowała poprzez złożenie oferty Emitenta i jej przyjęcia przez oznaczonych adresatów (stosownie do art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych). Subskrypcja rozpoczęła się w dniu 6 września 2013 roku i zakończyła się w dniu 16 września 2013 roku.

Data przydziału instrumentów finansowych:

Ze względu na fakt, iż objęcie akcji serii C nastąpiło w drodze subskrypcji prywatnej, nie dokonywano przydziału akcji w rozumieniu art. 434 Kodeksu spółek handlowych. W związku z tym, nie ma możliwości wskazania daty przydziału akcji serii C.

Liczba instrumentów finansowych objętych subskrypcją:

Subskrypcja obejmowała 171.300 (słownie: sto siedemdziesiąt jeden tysięcy trzysta) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 10,00 zł (słownie: dziesięć złotych) każda.

Stopy redukcji

Przy subskrypcji prywatnej redukcja nie wystąpiła.

Liczba instrumentów finansowych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzanej subskrypcji:

W ramach przeprowadzonej subskrypcji prywatnej zostało objętych 171.300 (słownie: sto siedemdziesiąt jeden tysięcy trzysta) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 10,00 zł (słownie: dziesięć złotych) każda. Z uwagi na rodzaj subskrypcji nie dokonywano przydziału akcji w rozumieniu art. 434 Kodeksu spółek handlowych.

Cena, po jakiej instrumenty finansowe były obejmowane:

Akcje serii C zostały objęte po cenie emisyjnej wynoszącej 32,50 zł (trzydzieści dwa złote

50/100) za jedną akcję. Cena emisyjna akcji serii C została ustalona przez Zarząd Spółki Uchwałą nr 2/2013 z dnia 5 września 2013 r. w sprawie ustalenia ceny emisyjnej akcji zwykłych na okaziciela serii C Spółki, na podstawie upoważnienia udzielonego Uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 17 czerwca 2013 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii C, wyłączenia prawa poboru przez dotychczasowych akcjonariuszy oraz udzielenia upoważnienia Zarządowi Spółki do podjęcia pozostałych działań i decyzji w związku z emisją akcji serii C.

Liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty finansowe objęte subskrypcją:

Z uwagi na rodzaj subskrypcji nie składano zapisów na akcje. W ramach subskrypcji zawarto umowy objęcia akcji serii C z 29 (dwudziestoma dziewięcioma) inwestorami.

Liczba osób, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji:

W ramach subskrypcji zawarto umowy objęcia akcji serii C z 29 (dwudziestoma dziewięcioma) inwestorami. Z uwagi na rodzaj subskrypcji nie dokonywano przydziału akcji w rozumieniu art. 434 Kodeksu spółek handlowych.

Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli instrumenty finansowe w ramach wykonywania umów o submisję:

Emitent nie zawarł umowy o subemisję akcji serii C.

Koszty, które zostały zaliczone do kosztów emisji:

- a) przygotowania i przeprowadzenia oferty,
- b) wynagrodzenia subemitentów, oddzielnie dla każdego z nich,
- c) sporządzenia publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa,
- d) promocja oferty

Wpływy z emisji akcji serii C Spółka wykorzystuje do uruchomienia nowego zakładu produkcyjnego w Chorzowie przy ul. Kluczborskiej. Spółka planuje zakończyć I etap inwestycji w kwietniu 2014 r, który pozwoli na rozpoczęcie działalności zakładu w zakresie składowania i wysyłek towarów i produktów. II etap, który będzie realizowany w okresie od maja 2014 r do kwietnia 2015 r, zakłada uruchomienie produkcji oraz budowę narzędziowni.