



**RAPORT ROCZNY ZA ROK OBROTOWY OD
01.05.2012 DO 30.04.2013**



Chorzów, 11.07.2013

SPIS TREŚCI:

I.	PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓLCE.....	4
II.	CHARAKTERYSTYKA DZIAŁALNOŚCI SPÓLKI IZO-BLOK S.A.....	5
III.	PISMO ZARZĄDU OMAWIAJĄCE NAJWAŻNIEJSZE DOKONANIA SPÓLKI W ROKU OBROTOWYM 2012/2013 I PERSPEKTYWY ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI NA NAJBLIŻSZY ROK OBROTOWY.....	8
IV.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 1.05.2012 ROKU DO 30.04.2013 ROKU.....	10
V.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE PODMIOTU DOKONUJĄCEGO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 1.05.2012 ROKU DO 30.04.2013 ROKU.....	11
VI.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓLKI IZO-BLOK S.A. NA TEMAT STOSOWANIA ZASAD ZAWARTYCH W ZAŁĄCZNIKU NR 1 DO UCHWAŁY NR 795/2008 ZARZĄDU GIELDY Z DNIA 31 PAŹDZIERNIKA 2008 R. „DOBRE PRAKTYKI SPÓLEK NOTOWANYCH NA NEWCONNECT”.....	12



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

tel: +48 32 348 42 26; fax: +48 32 348 42 30; <http://www.izo-blok.pl>

Sąd Rejonowy w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Numer KRS: 0000388347
DZ Bank Polska - PLN PL 05 1740 0006 0000 3000 0043 6436 | EUR PL 53 1740 0006 0000 3000 0043 6445
NIP: PL 626 249 10 48; Regon: 276099042; wysokość kapitału zakładowego: 8.287.000,00 zł.



VII. SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1.05.2012 ROKU DO 30.04.2013 ROKU

VIII. OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY OD 1.05.2012 ROKU DO 30.04.2013 ROKU WRAZ Z RAPORTEM UZUPEŁNIAJĄCYM



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

tel: +48 32 348 42 26; fax: +48 32 348 42 30; <http://www.izo-blok.pl>

Sąd Rejonowy w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Numer KRS: 0000388347
D.Ż. Bank Polska - PLN PL 05 1740 0008 0000 3000 0043 6436 | EUR PL 53 1740 0006 0000 3000 0043 6445
NIP: PL 626 249 10 48; Regon: 276099042; wysokość kapitału zakładowego: 8.287.000,00 zł.



I. 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:	8.287.000,00 zł (osiem milionów dwieście osiemdziesiąt siedem tysięcy 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 - Artur Rusinek Członek Rady Nadzorczej - Krzysztof Płonka Członek Rady Nadzorczej - Marek Barć



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

tel: +48 32 348 42 26; fax: +48 32 348 42 30; <http://www.izo-blok.pl>

Sąd Rejonowy w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Numer KRS: 0000388347
DZ Bank Polska - PLN PL 05 1740 0006 0000 3000 0043 6436 | EUR PL 53 1740 0006 0000 3000 0043 6445
NIP: PL 626 249 10 48; Regon: 276099042; wysokość kapitału zakładowego: 8.287.000,00 zł.



II. CHARAKTERYSTYKA DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI IZO-BLOK S.A.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest wytwarzanie kształtek z polipropylenu spienionego (EPP) posiadającego doskonale 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.



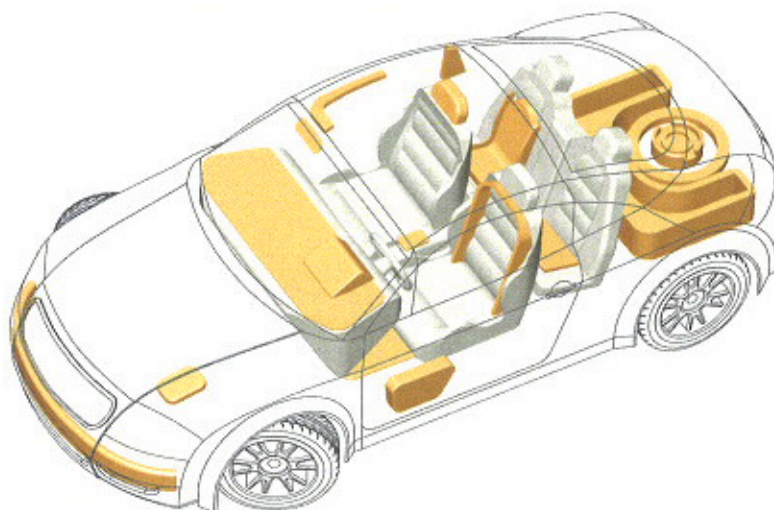
IZO-BLOK S.A.; ul. Narutowicza 15; 41-503 Chorzów

tel: +48 32 348 42 26; fax: +48 32 348 42 30; <http://www.izo-blok.pl>

Sąd Rejonowy w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Numer KRS: 0000388347
DZ Bank Polska - PLN PL 05 1740 0006 0000 3000 0043 6436 | EUR PL 53 1740 0006 0000 3000 0043 6445
NIP: PL 626 249 10 48; Regon: 276099042; wysokość kapitału zakładowego: 8.267.000,00 zł.



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. 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).



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

tel: +48 32 348 42 26; fax: +48 32 348 42 30; <http://www.izo-blok.pl>

Sąd Rejonowy w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Numer KRS: 0000388347
DZ Bank Polska - PLN PL 05 1740 0006 0000 3000 0043 6436 | EUR PL 53 1740 0006 0000 3000 0043 6445
NIP: PL 626 249 10 48; Regon: 276099042; wysokość kapitału zakładowego: 8.287.000,00 zł.



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.



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

tel: +48 32 348 42 26; fax: +48 32 348 42 30; <http://www.izo-blok.pl>

Sąd Rejonowy w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Numer KRS: 0000388347
DZ Bank Polska - PLN PL 05 1740 0006 0000 3000 0043 6436 | EUR PL 53 1740 0006 0000 3000 0043 6445
NIP: PL 626 249 10 48; Regon: 276099042; wysokość kapitału zakładowego: 8.287.000,00 zł.



III. PISMO ZARZĄDU OMAWIAJĄCE NAJWAŻNIEJSZE DOKONANIA SPÓŁKI W ROKU OBROTOWYM 2012/2013 I PERSPEKTYWY ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI NA NAJBLIŻSZY ROK OBROTOWY

Z uwagi na fakt, iż rokiem finansowym Spółki IZO-BLOK S.A. jest okres od maja 2012 roku do kwietnia 2013 roku, raport roczny obejmuje te miesiące.

Omawiany rok obrotowy to dla spółki IZO-BLOK S.A. drugi rok na rynku NewConnect. Emitent, uznając iż zapoznał się już z procedurami związanymi z notowaniem Spółki IZO-BLOK S.A. na rynku NewConnect, w dniu 10 stycznia 2013 roku rozwiązał umowę z firmą Copernicus Securities S.A., pełniącą funkcję Autoryzowanego Doradcy.

W czerwcu 2012 roku Emitent podpisał istotną umowę z Bankiem DnB NORD Polska S.A., przedmiotem której jest udzielenie Spółce kredytu odnawialnego, który wykorzystywany jest na zakup form. Ułatwia to spółce finansowanie wczesnej fazy ciągle rosnącej liczby nowych projektów.

W omawianym okresie, w związku z dynamicznym rozwojem Spółki, a co za tym idzie pozyskiwaniem nowych projektów, Emitent podjął decyzję o poszerzeniu przestrzeni produkcyjnej oraz magazynowej. W tym celu Spółka dokonała inwestycji polegającej na nabyciu nieruchomości przemysłowej, w Chorzowie, przy ul. Kluczborskiej. Nieruchomość ta, składająca się z gruntu oraz hal produkcyjnych, stanie się docelowo centrum logistycznym oraz trzecim zakładem produkcyjnym Spółki. Zakup nieruchomości został sfinansowany przez Bank Zachodni WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu, z którym Emitent podpisał umowę w dniu 04.02.2013 roku.

W roku obrotowym 2012/2013 Spółce udało się pozyskać liczne nowe projekty, realizowane dla dotychczasowych jak i nowych klientów. Emitent nawiązał współpracę z nowymi firmami, takimi jak np. Skoda Auto.



IZO-BLOK S.A.; ul. Narutowicza 15; 41-503 Chorzów
tel: +48 32 348 42 26; fax: +48 32 348 42 30; <http://www.izo-blok.pl>

Sąd Rejonowy w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Numer KRS: 0000388347
DZ Bank Polska - PLN PL 05 1740 0006 0000 3000 0043 6436 | EUR PL 53 1740 0006 0000 3000 0043 6445
NIP: PL 626 249 10 48; Regon: 276099042; wysokość kapitału zakładowego: 8.287.000,00 zł.



Celem na rok 2013/2014 jest dalszy rozwój Spółki poprzez pozyskiwanie nowych projektów, dalsze zwiększanie udziału w europejskim rynku EPP oraz optymalizacja kosztów. Zarząd Spółki kontynuuje przyjętą strategię pozyskiwania zleceń oraz rozwoju Spółki poprzez budowanie przewagi konkurencyjnej oraz ogólny wzrost kompetencji działania, umożliwiając rozwój projektów wspólnie z klientami OEM na etapie projektowania i badań. Działania Spółki koncentrują się na realizacji i optymalizacji produkcji głównie dla przemysłu motoryzacyjnego, a w związku z planowanym uruchomieniem produkcji siedzeń samochodowych (produkcji wielkogabarytowej) konieczne jest uruchomienie trzeciego zakładu produkcyjnego, zlokalizowanego przy ul. Kluczborskiej w Chorzowie.

Spółka planuje debiut na rynku podstawowym GPW, by móc pozyskać instytucjonalnych akcjonariuszy o dużym potencjale finansowym. Konsolidacja rynku EPP w Europie będzie wymagała od Spółki solidnego zaplecza kapitałowego.

W celu dywersyfikacji produkcji, Emitent rozważa dokonanie kilku małych akwizycji, w obszarze niszowych firm o dużym potencjale wzrostu w branży motoryzacyjnej.

.....
Prezes Zarządu Izo-Blok S.A.



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

tel: +48 32 348 42 26; fax: +48 32 348 42 30; <http://www.izo-blok.pl>

Sąd Rejonowy w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Numer KRS: 0000388347
DZ Bank Polska - PLN PL 05 1740 0006 0000 3000 0043 6436 | EUR PL 53 1740 0006 0000 3000 0043 6445
NIP: PL 626 249 10 48; Regon: 276099042; wysokość kapitału zakładowego: 8.287.000,00 zł.

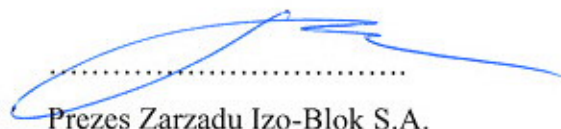


IV. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 1.05.2012 ROKU DO 30.04.2013 ROKU

Zarząd Spółki IZO-BLOK S.A. oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne, sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta.

Zarząd oświadcza również, że dane zawarte w raporcie odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny, sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy.

Sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z prowadzoną działalnością.

.....

Prezes Zarządu Izo-Blok S.A.



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

tel: +48 32 348 42 26; fax: +48 32 348 42 30; <http://www.izo-blok.pl>

Sąd Rejonowy w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Numer KRS: 0000388347
DZ Bank Polska - PLN PL 05 1740 0006 0000 3000 0043 6436 | EUR PL 53 1740 0006 0000 3000 0043 6445
NIP: PL 626 249 10 48; Regon: 276099042; wysokość kapitału zakładowego: 8.287.000,00 zł.



V. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE PODMIOTU DOKONUJĄCEGO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 1 MAJA 2012 DO 30 KWIECZNIA 2013 ROKU

Zarząd Spółki IZO-BLOK S.A. na podstawie § 5 ust. 6.1. pkt 6 Załącznika Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, oświadcza, iż podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2012 / 2013 , został wybrany zgodnie z przepisami obowiązującego prawa.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych oraz biegli rewidenci, dokonujący badania sprawozdania za rok obrotowy 2012/2013, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

.....
Prezes Zarządu Izo-Blok S.A.



IZO-BLOK S.A.; ul. Narutowicza 15; 41-503 Chorzów
tel: +48 32 348 42 26; fax: +48 32 348 42 30; <http://www.izo-blok.pl>

Sąd Rejonowy w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Numer KRS: 0000388347
DZ Bank Polska - PLN PL 05 1740 0006 0000 3000 0043 6436 | EUR PL 53 1740 0006 0000 3000 0043 6445
NIP: PL 626 249 10 48; Regon: 276099042; wysokość kapitału zakładowego: 8.287.000,00 zł.



VI. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI IZO-BLOK S.A. NA TEMAT STOSOWANIA ZASAD ZAWARTYCH W ZAŁĄCZNIKU NR 1 DO UCHWAŁY NR 795/2008 ZARZĄDU GIEŁDY Z DNIA 31 PAŹDZIERNIKA 2008 R. „DOBRE PRAKTYKI SPÓŁEK NOTOWANYCH NA NEWCONNECT”

Dobra praktyka	Informacja o stosowaniu dobrej praktyki	Komentarz
1. Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii, zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, umożliwić transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	TAK Za wyjątkiem transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet.	Spółka prowadzi efektywną politykę informacyjną i stara się zapewnić inwestorom szeroki dostęp do informacji. Brak transmitowania obrad walnego zgromadzenia wynika ze zbyt dużych kosztów przedsięwzięcia.
2. Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK	
3. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:		
3.1. podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa)	TAK	
3.2. opisu działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	TAK	
3.3. opisu rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	TAK	
3.4. życiorysy zawodowe członków organów spółki,	TAK	



IZO-BLOK S.A.; ul. Narutowicza 15; 41-503 Chorzów
tel: +48 32 348 42 26; fax: +48 32 348 42 30; <http://www.izo-blok.pl>

Sąd Rejonowy w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Numer KRS: 0000388347
DZ Bank Polska - PLN PL 05 1740 0006 0000 3000 0043 6436 | EUR PL 53 1740 0006 0000 3000 0043 6445
NIP: PL 626 249 10 48; Regon: 276099042; wysokość kapitału zakładowego: 8.287.000,00 zł.



3.6. dokumenty korporacyjne spółki,	TAK	
3.7. zarys planów strategicznych spółki,	TAK	
3.8. opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent takie publikuje),	NIE	
3.9. strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	TAK	
3.10. dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	TAK	
3.11. roczne sprawozdanie z działalności rady nadzorczej,	NIE	
3.12. opublikowane raporty bieżące i okresowe,	TAK	
3.13. kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	TAK	W formie raportu bieżącego.
3.14. informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	TAK	Emitent planuje informować o wydarzeniach takich jak wypłata dywidendy.
3.15. informację o terminie i miejscu walnego zgromadzenia, porządek obrad oraz projekty uchwał wraz z uzasadnieniami, a także inne dostępne materiały związane z walnymi zgromadzeniami spółki, co najmniej na 14 dni przed wyznaczoną datą zgromadzenia,	TAK	Spółka zamieszcza takie informacje w formie raportów bieżących w systemie EBI oraz ESPI.
3.16. pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane	TAK	

pytania,		
3.17. informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	TAK	
3.18. informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	TAK	
3.19. informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	TAK	
3.20. Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	TAK	
3.21. dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	TAK	
3.22. w przypadku wprowadzenia w spółce programu motywacyjnego opartego na akcjach lub podobnych instrumentach - informację na temat prognozowanych kosztów, jakie poniesie spółka w związku z jego wprowadzeniem.	Nie dotyczy	
Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.	TAK	
4. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	TAK	Spółka prowadzi stronę internetową w języku polskim, angielskim oraz niemieckim.



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

tel: +48 32 348 42 26; fax: +48 32 348 42 30; <http://www.izo-blok.pl>

Sąd Rejonowy w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Numer KRS: 0000388347
DZ Bank Polska - PLN PL 05 1740 0006 0000 3000 0043 6436 | EUR PL 53 1740 0006 0000 3000 0043 6445
NIP: PL 626 249 10 48; Regon: 278099042; wysokość kapitału zakładowego: 8.287.000,00 zł.



6. Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	TAK	
7. W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	TAK	
8. Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	TAK	
9.1. Emitent przekazuje w raporcie rocznym: informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	TAK	
9.2. . Emitent przekazuje w raporcie rocznym: informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	NIE	Z uwagi na charakter tajemnicy handlowej wynikającej ze stosunku umownego pomiędzy Emitentem a Autoryzowanym Doradcą, Spółka nie zamierza publikować informacji o wynagrodzeniu Autoryzowanego Doradcy.
10. Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK	



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

tel: +48 32 348 42 26; fax: +48 32 348 42 30; <http://www.izo-blok.pl>

Sąd Rejonowy w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Numer KRS: 0000388347
DZ Bank Polska - PLN PL 05 1740 0006 0000 3000 0043 6436 | EUR PL 63 1740 0006 0000 3000 0043 6445
NIP: PL 626 249 10 48; Regon: 276099042; wysokość kapitału zakładowego: 8.287.000,00 zł.



11. Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	NIE	Obecnie Emitent nie planuje organizowania odrębnych spotkań dedykowanych mediom, inwestorom oraz analitykom. W ocenie Spółki takie przedsięwzięcie wiąże się ze zbyt dużymi kosztami.
12. Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	TAK	
13. Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	TAK	
14. Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	TAK	
15. Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	TAK	
16. Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca.	NIE	W ocenie emitenta, bieżące, prawidłowe wykonywanie obowiązków informacyjnych jest wystarczające.



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

tel: +48 32 348 42 26; fax: +48 32 348 42 30; <http://www.izo-blok.pl>

Sąd Rejonowy w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Numer KRS: 0000388347
DZ Bank Polska - PLN PL 05 1740 0006 0000 3000 0043 6436 | EUR PL 53 1740 0006 0000 3000 0043 6445
NIP: PL 626 249 10 48; Regon: 276099042; wysokość kapitału zakładowego: 8.287.000,00 zł.



	<p>Comiesięczne sporządzanie raportów nie jest konieczne, ponieważ gdy tylko pojawiają się informacje istotne, emitent publikuje je w raportach bieżących. Zawartość informacyjna raportów miesięcznych w znacznym stopniu pokrywałaby się z zakresem informacyjnym raportów bieżących i okresowych. Stąd też Emitent nie widzi potrzeby publikacji odrębnych raportów miesięcznych.</p>
--	--

.....

 Prezes Zarządu Izo-Blok S.A.



IZO-BLOK S.A.; ul. Narutowicza 15; 41-503 Chorzów
 tel: +48 32 348 42 26; fax: +48 32 348 42 30; <http://www.izo-blok.pl>

Sąd Rejonowy w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Numer KRS: 0000388347
 DZ Bank Polska - PLN PL 05 1740 0006 0000 3000 0043 6436 | EUR PL 53 1740 0006 0000 3000 0043 6445
 NIP: PL 626 249 10 48; Regon: 276099042; wysokość kapitału zakładowego: 8.287.000,00 zł.





*IZO – BLOK S.A
41-503 CHORZÓW
UL. NARUTOWICZA 15*

***SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES OD 1 MAJA 2012
DO 30 KWIECZNIA 2013***



Sporządzone dnia 2013-07-03 w Chorzowie

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Informacje ogólne

„IZO - BLOK” Spółka Akcyjna została przekształcona ze Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z dniem 06.06.2011 roku na podstawie postanowienia Sądu.

Aktualnie jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice – Wschód Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000388347.

Jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością IZO-BLOK był wpisany do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez ten sam Sąd Rejonowy pod numerem KRS 0000051092. Jeszcze wcześniejsza rejestracja – Rejestr Handlowy B pod numerem 15609.

Spółce nadano numer statystyczny REGON 276099042. Siedziba Spółki obecnie mieści się przy ul. Narutowicza 15 w Chorzowie.

Czas trwania Spółki nie jest oznaczony.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- produkcja płyt, arkuszy, rur i kształtowników z tworzyw sztucznych (nr PKD 22.21.Z),
- produkcja opakowań z tworzyw sztucznych (nr PKD 22.22.Z),
- produkcja pozostałych wyrobów z tworzyw sztucznych (nr PKD 22.29.Z),
- produkcja narzędzi (nr PKD 25.73.Z),

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01 maja 2012 roku do 30 kwietnia 2013 roku.

Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w okresie dwunastu miesięcy po dniu bilansowym, czyli do 30 kwietnia 2014 roku. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie dwunastu miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

Przyjęte zasady rachunkowości

W roku obrotowym kończącym się w dniu 30 kwietnia 2013 roku 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 wariantcie 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 umarzane 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 umarzane 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.

Chorzów, 2013-07-03

GŁÓWNY KSIĘGOWY
Beata Hoffmann

Prezes Zarządu

Przemysław Skrzydlak

IZO-BLOK S.A.

41-503 Chorzów, ul. Narutowicza 15
NIP 626-24-91-048, Regon 275000042

BILANS na dzień 30 kwiecień 2013 roku

A K T Y W A

w zł i gr.

Wyszczególnienie aktywów	Stan aktywów na:	
	30.04.2013	30.04.2012
1	2	3
A. Aktywa trwałe	23 033 950,54	19 803 625,64
I. Wartości niematerialne i prawne	210 073,38	323 891,56
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	210 073,38	323 891,56
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	22 163 351,47	19 107 810,12
1. Środki trwałe	18 871 952,40	18 571 832,21
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	558 399,58	154 102,00
b) budynki, lokale, obiekty inżynierii lądowej i wodnej	13 800 548,16	14 181 708,93
c) urządzenia techniczne i maszyny	4 166 740,75	3 931 631,44
d) środki transportu	54 465,86	114 721,42
e) inne środki trwałe	291 798,05	189 668,42
2. Środki trwałe w budowie	3 291 399,07	498 266,23
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	37 711,68
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	660 525,69	371 923,96
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	75 790,00	102 275,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	584 735,69	269 648,96
B. Aktywa obrotowe	23 178 368,39	17 168 645,17
I. Zapasy	7 388 768,61	5 716 839,93
1. Materiały	1 751 667,42	2 245 677,39
2. Półprodukty i produkty w toku	1 191 884,17	646 230,56
3. Produkty gotowe	981 096,05	788 890,57
4. Towary	3 464 120,97	2 036 041,41
5. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	14 816 848,24	10 630 395,88
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12-tu miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12-tu miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	14 816 848,24	10 630 395,88
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	13 011 492,47	9 567 515,24
- do 12-tu miesięcy	13 011 492,47	9 567 515,24
- powyżej 12-tu miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych, zdrowotnych i innych świadczeń	1 797 514,72	1 062 630,69
c) inne	7 841,05	249,95
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	102 037,41	367 344,57
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	102 037,41	367 344,57
a) w jednostkach powiązanych	71 937,41	0,00

GŁÓWNY KSIĘGOWY
Beata Hoffmann

Prezes Zarządu
Przemysław Skrzydlak

IZO-BLOK S.A.41-503 Chorzów, ul. Narutowicza 15
NIP 626-24-91-048, Regon 276099042

- udziały lub akcje	71 937,41	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	30 100,00	367 344,57
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	30 100,00	367 344,57
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	870 714,13	454 064,79
Aktywa razem	46 212 318,93	36 972 270,81

Chorzów, 03 lipiec 2013 rok

GŁÓWNY KSIĘGOWY
Beata Hoffmann

Prezes Zarządu

Przemysław Skrzydlak

BILANS na dzień 30 kwiecień 2013 roku

P A S Y W A

w zł i gr.

Wyszczególnienie pasywów	Stan pasywów na:	
	30.04.2013	30.04.2012
1	2	3
A. Kapitał (Fundusz) własny	21 645 831,14	17 388 896,05
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	8 287 000,00	8 287 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	9 101 896,05	7 880 087,88
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) lat ubiegłych	0,00	0,00
VIII. Zysk (strata) netto	4 256 935,09	1 221 808,17
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	24 566 487,79	19 583 374,76
I. Rezerwy na zobowiązania	112 318,00	159 633,32
1. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	74 507,00	88 454,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	21 911,00	17 940,00
a) długoterminowa	21 911,00	17 940,00
b) krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	15 900,00	53 239,32
a) długoterminowe	0,00	0,00
b) krótkoterminowe	15 900,00	53 239,32
II. Zobowiązania długoterminowe	6 522 634,78	3 570 601,70
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	6 522 634,78	3 570 601,70
a) kredyty i pożyczki	5 672 594,93	2 725 327,23
b) zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	850 039,85	845 274,47
d) inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	17 931 535,01	15 853 139,74
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) zobowiązania z tytułu dostaw i usług w okresie wymagalności	0,00	0,00
- do 12-tu miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12-tu miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek	17 931 535,01	15 853 139,74
a) kredyty i pożyczki	8 241 082,43	6 649 692,24
b) zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	504 511,54	387 464,74
d) zobowiązania z tytułu dostaw i usług w okresie wymagalności	7 450 556,52	7 927 595,25
- do 12-tu miesięcy	7 450 556,52	7 927 595,25
- powyżej 12-tu miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na poczet dostaw	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) zobowiązania z tytułu podatków, ceł ubezpieczeń i innych świadczeń	1 187 049,44	480 078,88
h) zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	340 763,59	199 258,09
i) inne zobowiązania	207 571,49	209 050,54
3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
a) długoterminowe	0,00	0,00
b) krótkoterminowe	0,00	0,00
Pasywa razem	46 212 318,93	36 972 270,81

Chorzów, 03 lipiec 2013 rok

GŁÓWNY KSIĘGOWY

 Beata Hoffmann

Prezes Zarządu


 Przemysław Skrzydlak

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres 01.05.2012-30.04.2013 roku

(wariant porównawczy)

w zł i gr.

Wyszczególnienie	Kwoty za rok:	
	30.04.2013	30.04.2012
1	2	3
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	60 589 337,51	42 630 107,23
- w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	54 989 286,91	39 269 790,04
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie (+), zmniejszenie (-))	-54 147,16	-246 727,56
III. Koszt wytworzenia produktów (usług) na własne potrzeby	711 944,66	538 831,59
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	4 942 253,10	3 068 213,16
B. Koszty działalności operacyjnej	54 916 891,38	39 232 711,60
I. Amortyzacja	1 304 165,78	1 360 817,06
II. Zużycie materiałów i energii	37 054 269,50	25 170 407,73
III. Usługi obce	5 985 456,09	4 726 394,94
IV. Podatki i opłaty	347 032,95	346 162,41
- w tym podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	4 906 472,15	3 816 412,82
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 118 572,22	790 464,71
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	324 998,19	260 439,32
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 875 924,50	2 761 612,61
C. Zysk (Strata) ze sprzedaży (A-B)	5 672 446,13	3 397 395,63
D. Pozostałe przychody operacyjne	534 880,29	221 160,27
I. Zysk ze zbycia nie finansowych aktywów trwałych	27 205,67	11 000,00
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	507 674,62	210 160,27
E. Pozostałe koszty operacyjne	1 096 715,98	920 914,13
I. Strata ze zbycia nie finansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów nie finansowych	231 377,32	256 662,23
III. Inne koszty operacyjne	865 338,66	664 251,90
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	5 110 610,44	2 697 641,77
G. Przychody finansowe	603 255,77	611 968,65
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Odsetki	10,20	13 676,80
- w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	595 123,71	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V. Inne	8 121,86	598 291,85
H. Koszty finansowe	283 301,12	1 722 108,25
I. Odsetki	215 471,33	178 146,62
- w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	1 487 700,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV. Inne	67 829,79	56 261,63
I. Zysk (Strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	5 430 565,09	1 587 502,17
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. – J.II)	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
K. Zysk (Strata) brutto (I ± J)	5 430 565,09	1 587 502,17
L. Podatek dochodowy	1 173 630,00	365 694,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
N. Zysk (Strata) netto (K-L-M)	4 256 935,09	1 221 808,17

Chorzów, 03 lipiec 2013 rok

GŁÓWNY KSIĘGOWY
Beata Hoffmann

Prezes Zarządu

Przemysław Skrzydlak

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

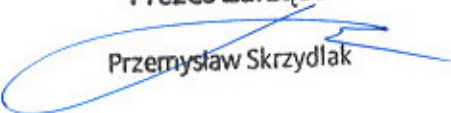
w zł i gr.

Wyszczególnienie	Zmiany w składnikach kapitału własnego w roku	
	30.04.2013	30.04.2012
1	2	3
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	8 287 000,00	8 287 000,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	8 287 000,00	8 287 000,00
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	8 287 000,00	8 287 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenia z tytułu:	0,00	0,00
wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
.....	0,00	0,00
b) zmniejszenia z tytułu:	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
.....	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	8 287 000,00	8 287 000,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a) zwiększenie z tytułu:	0,00	0,00
.....	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu:	0,00	0,00
.....	0,00	0,00
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
a) zwiększenia	0,00	0,00
b) zmniejszenia	0,00	0,00
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	7 880 087,88	6 158 174,48
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	1 221 808,17	1 721 913,40
a) zwiększenia z tytułu:	1 221 808,17	1 721 913,40
z podziału zysku	1 221 808,17	1 721 913,40
z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
z innych tytułów likwidacja środków trwałych		
b) zmniejszenia	0,00	0,00
pokrycia straty		0,00
z innych tytułów umorzenie akcji		
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	9 101 896,05	7 880 087,88
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenia z tytułu:		
.....		
b) zmniejszenia z tytułu:	0,00	0,00
zbycia środków trwałych	0,00	0,00
.....		
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek	0,00	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenia z tytułu:	0,00	0,00
podziału zysku	0,00	0,00
.....		
b) zmniejszenia z tytułu:		
.....		
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1 221 808,17	1 721 913,40
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 221 808,17	1 721 913,40
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 221 808,17	1 721 913,40
a) zwiększenia	0,00	0,00
b) zmniejszenia z tytułu:	1 221 808,17	1 721 913,40
zwiększenie kapitału zapasowego	1 221 808,17	1 721 913,40
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenia	0,00	0,00
przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
b) zmniejszenia z tytułu:	0,00	0,00
pokrycie z kapitału zapasowego	0,00	0,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
8. Wynik netto	4 256 935,09	1 221 808,17
a) zysk netto	4 256 935,09	1 221 808,17
b) strata netto	0,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	21 645 831,14	17 388 896,05
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	21 645 831,14	17 388 896,05

Chorzów, 03 lipiec 2013 rok

GLÓWNY KSIĘGOWY

Beata Hoffmann

Prezes Zarządu

Przemysław Skrzydlak

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

(metoda pośrednia)

w zł i gr.

Wyszczególnienie	Za rok:	
	30.04.2013	30.04.2012
1	2	3
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej:		
I. Zysk (Strata) netto	4 256 935,09	1 221 808,17
II. Korekty razem:	-4 886 378,21	-2 154 922,10
1. Amortyzacja	1 304 165,78	1 360 817,06
2. Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	26 728,31	-498 735,78
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	207 381,63	150 210,09
4. Zysk (Strata) z działalności inwestycyjnej	-27 205,67	155 200,00
5. Zmiana stanu rezerw	-47 315,32	84 060,28
6. Zmiana stanu zapasów	-1 671 928,68	-2 533 498,63
7. Zmiana stanu należności	-4 186 452,36	-3 176 751,14
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	194 595,72	2 559 201,74
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-705 251,07	-255 425,72
10. Inne korekty	18 903,45	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	-629 443,12	-933 113,93
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej:		
I. Wpływy	85 987,81	1 197 894,26
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	85 987,81	11 000,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych		0,00
b) w pozostałych jednostkach:	0,00	0,00
· zbycie aktywów finansowych		0,00
· dywidendy i udziały w zyskach		0,00
· spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		0,00
· spłata udzielonych pożyczek krótkoterminowych	0,00	0,00
· odsetki		0,00
· inne wpływy z aktywów finansowych		0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne		1 186 894,26
II. Wydatki	3 787 374,59	4 006 009,45
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 715 437,18	2 623 297,77
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	71 937,41	0,00
a) w jednostkach powiązanych	71 937,41	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
· nabycie aktywów finansowych		0,00
· udzielone pożyczki długoterminowe		0,00
· udzielone pożyczki krót		0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	1 382 711,68
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-3 701 386,78	-2 808 115,19
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej:		
I. Wpływy	9 817 503,79	10 043 521,86
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		0,00
2. Kredyty i pożyczki (otrzymane)	9 817 503,79	10 043 521,86
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II. Wydatki	5 814 195,45	6 352 604,90
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0
2. Dywidendy i inne wypłaty dla właścicieli	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	5 138 882,81	5 877 074,26
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	411 613,39	311 731,52
8. Odsetki	263 699,25	163 799,12
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	4 003 308,34	3 690 916,96
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III ± B.III ± C.III)	-327 521,56	-50 312,16
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-337 244,57	-43 988,13
· w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-9 723,01	-6 324,03
F. Środki pieniężne na początek okresu	357 621,56	407 933,72
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F ± D)	30 100,00	357 621,56
· w tym o ograniczonej możliwości dysponowania		

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego

1. Zestawienie zmian wartości niematerialnych i prawnych

Pozycja	Wartość brutto			Umorzenie/ amortyzacja			Wartość netto		
	Stan na pierwszy dzień roku obrotowego	Zmiany	Stan na ostatni dzień roku obrotowego	Stan na pierwszy dzień roku obrotowego	Zmiany	Stan na ostatni dzień roku obrotowego	Stan na pierwszy dzień roku obrotowego	Zmiany	Stan na ostatni dzień roku obrotowego
	1	2	3	4	5	6	7	8	9
Inne WNiP	833 857,47	3 840,00	837 697,47	509 965,91	117 658,18	627 624,09	323 891,56	113 818,18	210 073,38

2. Zestawienie zmian środków trwałych

Wyszczególnienie	a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	b) budynki, lokale, obiekty inżynierii lądowej i wodnej	c) urządzenia techniczne i maszyny	d) środki transportu	e) inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto						-
Stan na początek roku	154 102,00	15 722 981,61	13 327 920,93	398 241,64	418 445,39	30 021 691,57
(+) zwiększenie, w tym:	404 297,58	168 521,37	912 228,77	23 500,00	170 952,79	1 679 500,51
- nabycie	224 015,84	168 521,37	912 228,77	23 500,00	170 952,79	1 499 218,77
- aktualizacja						
- przemieszczenie	180 281,74					180 281,74
- inne						
(-) zmniejszenie, w tym:	-	201 081,74		151 907,56		352 989,30
- sprzedaż		20 800,00		151 907,46		172 707,56
- aktualizacja						
- przemieszczenie		180 281,74				180 281,74
- inne						
Stan na koniec roku	558 399,58	15 718 584,24	14 240 149,70	269 834,08	589 398,18	31 376 365,78
Umorzenia						

Stan na początek roku	-	1 541 272,68	9 396 289,49	283 520,22	228 776,97	11 449 859,36
Umorzenia bieżące - zwiększenia		400 226,74	677 119,46	40 338,24	68 823,16	1 186 507,60
Zmniejszenia, w tym:	-	23 463,34		108 490,24		131 953,58
- z tytułu sprzedanych środków trwałych		5 435,18		108 490,24		113 925,42
- z tytułu zlikwidowanych środków trwałych						
- inne zmniejszenia		18 028,16				18 028,16
Stan na koniec roku	-	1 918 036,08	10 073 408,95	215 368,22	297 600,13	12 504 413,62
Wartość księgowa netto	558 399,58	13 800 548,16	4 166 740,75	54 465,86	291 798,05	18 871 952,40
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	-	12,20	70,74	79,81	50,49	39,85

3. Zestawienie zmian wartości środków trwałych w budowie

Wartość początkowa	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość końcowa
498 266,23	4 317 418,82	1 524 285,98	3 291 399,07

4. Poniesione w roku obrotowym i planowane na rok następny nakłady na nie finansowe aktywa trwałe.

Wyszczególnienie	Nakłady poniesione w roku bieżącym	Nakłady planowane na rok kolejny
Wartości niematerialne i prawne	3 840,00	150 000,00
Budynki i budowle	3 254 437,24	2 400 000,00
Maszyny i urządzenia	841 708,74	2 000 000,00
Środki transportu	23 500,00	50 000,00
Pozostałe środki trwałe	170 550,77	50 000,00
Grunty	224 015,84	0,00
Nakłady razem	4 518 052,59	4 650 000,00

5. Wartość gruntów użytkowanych wieczysto

Wartość gruntów użytkowanych wieczysto według stanu na dzień 30 kwietnia 2013 roku wynosi 558 399,58 zł.

6. Struktura własności kapitału podstawowego

Akcjonariusz	Liczba akcji	Seria akcji	% w kapitale
Przemysław Skrzydlak	211 350	A	25,50%
Andrzej Kwiatkowski	211 300	A	25,50%
Metalwork Silesia Sp. z o.o. i wspólnicy	132 500	B	15,99%
Copernicus Services Sp. z o.o. SKA	53 482	B	6,45%
Pozostali akcjonariusze	220 068	B	26,56%
RAZEM	828 700		100%

7. Propozycja co do sposobu rozliczenia zysku za rok obrotowy

Spółka planuje przeznaczyć zysk z roku bieżącego w kwocie 4 256 935,09 zł na kapitał zapasowy.

8. Dane o stanie rezerw – zmiany w ciągu roku obrotowego

Rodzaj rezerwy	Stan na początek roku obrotowego	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na koniec roku obrotowego
1. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	88 454,00	0,00	0,00	13 947,00	74 507,00
2. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne, w tym:	17 940,00	3 971,00	0,00	0,00	21 911,00
Suma	106 394,00	3 971,00	0,00	13 947,00	96 418,00
3. Pozostałe rezerwy, w tym:	53 239,32	15 900,00	53 239,32	0,00	15 900,00

a) rezerwy na straty z tytułu operacji gospodarczych w toku	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) rezerwy na zobowiązania	53 239,32	15 900,00	53 239,32	0,00	15 900,00
Długoterminowe	-	-	-	-	-
krótkoterminowe	53 239,32	15 900,00	53 239,32	0,00	15 900,00
Razem rezerwy wykazane w pasywach bilansu	159 633,32	19 871,00	53 239,32	13 947,00	112 318,00

9. Dane o odpisach aktualizujących wartość należności

Rodzaj odpisu aktualizującego	Stan na początek roku obrachunkowego	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na koniec roku obrachunkowego
Odpisy aktualizujące wartość należności	440 643,52	29 960,07	0,00	28 129,92	442 473,67
Odpisy aktualizujące wielkość należności budżetowych	164,70	0,00	0,00	0,00	164,70

10. Podział zobowiązań długoterminowych i krótkoterminowych według okresu spłaty

Wyszczególnienie	Do 1 roku	Od 1 do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	17 931 535,01	6 522 634,78	0,00	24 454 169,79
a) kredyty i pożyczki	8 241 082,43	5 672 594,93	0,00	13 913 677,36
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	504 511,54	850 039,85	0,00	1 354 551,39
d) inne	9 185 941,04	0,00	0,00	9 185 941,04
Razem zobowiązania	17 931 535,01	6 522 634,78	0,00	24 454 169,79

11. Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

Rozliczenia międzyokresowe czynne

Tytuł	Stan na początek roku obrachunkowego	Stan na koniec roku obrachunkowego
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	454 064,79	870 714,13
a) koszty ubezpieczeń	42 251,71	42 794,09
b) podatek od nieruchomości i wieczyste użytkowanie gruntu	159 568,99	337 391,61
c) kontenery	129 250,45	364 471,44
d) energia elektryczna – następny miesiąc	43 495,93	41 894,32
e) inne	79 495,93	84 162,67
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	269 648,96	660 525,69
a) aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	102 275,00	75 790,00
b) kontenery	266 814,73	573 559,84
c) inne	2 834,23	11 175,85

12. Wykaz zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki

Rodzaj zobowiązania	Forma zabezpieczenia	Kwota w zł
Kredyt bankowy	Hipoteka zwykła i kaucyjna	37 830 261,00
Kredyt bankowy	Zastaw rejestrowy na 4 maszynach	1 054 813,46
Kredyt bankowy	Cesja praw z polis ubezpieczenia nieruchomości oraz 4 maszyn	20 957 813,46

13. Zobowiązania warunkowe

Spółka, na dzień 30 kwietnia 2013 roku, posiadała umowy leasingowe wykazane w bilansie jako inne zobowiązania finansowe oraz kredyty bankowe zabezpieczone weksłami in blanco. Weksel in blanco zabezpiecza również transakcje walutowe.

14. Struktura przychodów ze sprzedaży z podziałem na rodzaje działalności oraz struktura terytorialna

Wyszczególnienie	Przychody ze sprzedaży krajowej	Przychody ze sprzedaży zagranicznej	Razem przychody ze sprzedaży
Towary i materiały	203 977,91	4 738 275,19	4 942 253,10
Produkty	3 232 970,72	50 415 695,79	53 648 666,51
Usługi	85 541,29	1 255 079,11	1 340 620,40
Razem	3 522 489,92	56 409 050,09	59 931 540,01

15. Wysokość i przyczyny odpisów aktualizujących wartość środków trwałych oraz środków trwałych w budowie.

W okresie sprawozdawczym jednostka nie dokonała odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.

Na dzień 30.04.2013 roku, zgodnie z polityką rachunkowości, Spółka dokonała odpisu aktualizującego w wysokości 35% wartości do maszyn, znajdujących się w bilansie w pozycji „środki trwałe w budowie”.

6. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów

Rodzaj odpisu aktualizującego zapasy	Stan na początek roku obrachunkowego	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec roku obrachunkowego
Odpisy aktualizujące wartość towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące wartość półproduktów	51 224,21	0,00	40 365,99	10 858,22
Odpisy aktualizujące wartość wyrobów gotowych	16 889,10	19 336,40	0,00	36 225,50
Razem odpis aktualizujący	68 113,31	0,00	0,00	47 083,72

17. Informacje o przychodach i kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym

W okresie sprawozdawczym Spółka nie zaniechała oraz nie planuje w roku kolejnym zaniechania żadnego rodzaju działalności.

18. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego

Wyszczególnienie	Kwota w zł
Przychody zgodnie z rachunkiem zysków i strat	62 324 517,31
Przychody nie podlegające opodatkowaniu	56 676,76
Przychody doliczone do podstawy opodatkowania nieujęte w ewidencji księgowej	20 560,74
Przychody zgodnie z ustawą o podatku dochodowym	62 288 401,29
Koszty zgodnie z rachunkiem zysków i strat	56 893 952,22
Koszty niestanowiące kosztu uzyskania przychodu	969 202,75
Koszty zaliczone jako koszty uzyskania przychodów nieujęte w ewidencji księgowej bieżącego okresu sprawozdawczego	252 639,19
Koszty zgodnie z ustawą	56 177 388,66
Dochód	6 111 012,63
Odliczenia od dochodu	0,00
Dochód po odliczeniach	6 111 012,63
Podatek	1 161 092,00
Zaliczki podatku dochodowego odprowadzone do US w okresie sprawozdawczym	1 167 054,00
Podatek nadpłacony do US	5 962,00

19. Informacje o zyskach i stratach nadzwyczajnych

W roku obrachunkowym zyski i straty nadzwyczajne w jednostce nie wystąpiły.

20. Informacja o kursach przyjętych do wyceny poszczególnych pozycji bilansu i rachunku zysków i strat

Inwestycje, należności od odbiorców, środki pieniężne oraz zobowiązania wyrażone w walutach obcych zostały na dzień bilansowy wycenione według kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski (Tabela kursów NBP nr 084/A/NBP/2013 z dnia 30.04.2013).

Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat wyrażone w walutach obcych wyceniono według średniego kursu NBP z dnia poprzedzającego dzień zawarcia operacji, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs.

21. Przeciętne zatrudnienie w jednostce z podziałem na grupy zatrudnionych

Przeciętne zatrudnienie w roku obrotowym 2012/2013 wynosiło 105 osób, w tym:

Grupa zawodowa	Liczba zatrudnionych
Pracownicy umysłowi	27
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	78
Pracownicy zatrudnieni poza granicami kraju	0
Uczniowie	0
Pracownicy przebywający na urloпах wychowawczych lub bezpłatnych	0
Ogółem	105

22. Wynagrodzenie (łącznie z wynagrodzeniem z zysku) członków zarządu

W 2012/2013 roku członkom zarządu wypłacono wynagrodzenia w wysokości: 456.000,00 zł.

23. Pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład zarządu i rady nadzorczej

Na dzień 30 kwietnia 2013 roku Spółka nie udzieliła pożyczek oraz innych świadczeń o podobnym charakterze osobom wchodzącym w skład zarządu.

24. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nie uwzględnionych w bilansie, a zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.

Spółka jest stroną umów na transakcje typu „Forward” oraz IRS które nie zostały wykazane w bilansie sporządzonym na dzień 30.04.2013 roku. Wyceny dokonane poprzez banki, z którymi umowy zostały zawarte, na dzień bilansowy wynoszą 396 290, zł przychodów.

25. Informacja o transakcjach zawartych przez jednostkę ze stronami powiązanymi.

W roku obrotowym objętym niniejszym sprawozdaniem, Spółka nie zawarła żadnych transakcji z podmiotami powiązanymi.

26. Objasnienia struktury środków pieniężnych do sprawozdania z przepływu środków pieniężnych

Wyszczególnienie	Stan na początek roku	Stan na koniec roku
Środki pieniężne i inne krótkoterminowe aktywa finansowe - razem	367 344,57	102 037,41
1. Środki pieniężne w kasie		
2. Środki pieniężne na rachunkach bankowych	367 344,57	30 100,00
3. Inne środki pieniężne	0,00	0,00
4. Inne aktywa pieniężne	0,00	71 937,41

27. Informacja o wynagrodzeniu biegłego rewidenta wypłaconym lub należnym za rok obrotowy

Należne wynagrodzenie biegłego rewidenta za obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego wynosi 15 900,00 zł.

28. Zmiany zasad rachunkowości - metod wyceny i zasad sporządzania sprawozdania finansowego wywierające istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy

Spółka nie dokonała żadnych zmian zasad rachunkowości w stosunku do poprzedniego roku obrotowego, które miały wpływ na wynik finansowy za okres sprawozdawczy od 01.05.2012 do 30.04.2013 roku.

29. Istotne wydarzenia, które miały miejsce po dniu bilansowym.

W dniu 17 czerwca 2013 roku Uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia zdecydowano o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki do 10 000 000,00 zł w drodze emisji 171 300 akcji na okaziciela serii „C”.

Chorzów, 2013-07-03

GLÓWNY KSIĘGOWY
Beata Hoffmann

Prezes Zarządu

Przemysław Skrzydlak

17



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

**Sprawozdanie Zarządu na temat działalności Spółki
IZO-BLOK S.A. z siedzibą w Chorzowie, KRS 0000388347
obejmujące okres od 1 maja 2012 r do 30 kwietnia 2013 r.**

Sprawozdanie zostało opracowane przez Zarząd Spółki IZO-BLOK w oparciu o podstawy prawne wynikające z kodeksu spółek handlowych, ustawę o rachunkowości, zapisy umowy spółki oraz sprawozdanie finansowe spółki za rok obrotowy od 1.05.2012 do 30.04.2013r.

Podstawy prawne

Spółka z Ograniczoną Odpowiedzialnością IZO-BLOK, została założona aktem notarialnym w dniu 12.06.1998 r (Repertorium A Numer 2787/98) z minimalnym kapitałem zakładowym 4.000 zł. W dniu 30 lipca 1998 r uzyskała wpis do rejestru handlowego pod numerem RHB 15609. Do września 2000 r siedzibą Spółki było miasto Bytom, od października 2000 r siedzibą Spółki jest miasto Chorzów.

Aktualny adres siedziby Spółki: 41-503 Chorzów, ul. Narutowicza 15.

W dniu 7 grudnia 1998 r uchwałą nr 2/98 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki IZO-BLOK, zaprotokołowaną w formie aktu notarialnego (Repertorium A Numer 27.340/98) dokonano podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 3.633.000 zł czyli do wysokości 3.637.000 zł, drogą utworzenia 36.330 nowych równych i niepodzielnych udziałów po 100 zł każdy.

Podwyższenie kapitału miało na celu zrealizowanie przez Spółkę przedsięwzięcia inwestycyjnego, którego celem było wybudowanie i uruchomienia pierwszego w Polsce zakładu przetwórstwa polipropylenu spienionego (EPP).

W dniu 23 kwietnia 2001 r uchwałą nr 1/2001 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki IZO-BLOK, zaprotokołowaną w formie aktu notarialnego Repertorium A Numer 3929/2001 dokonano podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 750.000 zł czyli do wysokości 4.387.000 zł, drogą utworzenia 7.500 nowych równych i niepodzielnych udziałów po 100 zł każdy.

W dniu 23.04.2001 r, dokonując zmiany umowy spółki (Repertorium A Numer 3929/2001) wspólnicy podwyższyli wartość nominalną jednego udziału ze 100 zł za jeden udział do 500 zł za jeden udział zmieniając równocześnie proporcjonalnie liczbę udziałów w spółce.

W dniu 30.04.2010 r na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego w Katowicach dokonana została zmiana umowy spółki polegająca na podwyższeniu kapitału spółki i zmianie parytetów wspólników. Kapitał spółki został podwyższony o 3.900.000,00 zł, do kwoty 8.287.000 zł poprzez ustanowienie 7.800 nowych udziałów o wartości nominalnej 500 zł jeden udział.

W dniu 6 czerwca 2011 roku zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 18 kwietnia 2011 spółka zmieniła formę prawną i przekształciła się w spółkę akcyjną uzyskując nowy numer KRS – 0000388347.



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

W dniu 23 grudnia 2011 roku spółka zadebiutowała na rynku NewConnect.

W dniu 10 stycznia 2012 roku dokonano zmiany siedziby spółki z adresu 41-503 Chorzów ul. Olszewskiego 4 na adres: 41-503 Chorzów ul. Narutowicza 15.

Na dzień pisania sprawozdania głównymi akcjonariuszami są:

Przemysław Skrzydlak – 211.350 akcji imiennych serii A o wartości nominalnej 10 zł jedna akcja, dających prawo wykonywania 33,78% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy spółki.

Andrzej Kwiatkowski – 211.300 akcji imiennych serii A o wartości nominalnej 10 zł jedna akcja, dających prawo wykonywania 33,77% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy spółki.

Metalwork Silesia Sp. z o.o. i wspólnicy SKA – 132.500 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 10 zł jedna akcja, dających prawo wykonywania 10,59% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy spółki.

Organy Spółki

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy:

Rada Nadzorcza:

Andrzej Kwiatkowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Renata Skrzydlak – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Artur Rusinek – Członek Rady Nadzorczej
Marek Baré – Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Płonka – Członek Rady Nadzorczej

Zarząd:

Przemysław Skrzydlak – Prezes Zarządu

Przedmiot działalności.

Przedmiotem działalności Spółki IZO-BLOK według PKD jest:

22.21.Z Produkcja płyt, arkuszy, rur i kształtek z tworzyw sztucznych,
22.22.Z Produkcja opakowań z tworzyw sztucznych,
22.29.Z Produkcja pozostałych wyrobów z tworzyw sztucznych,
25.73.Z Produkcja narzędzi



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

Działalność Spółki od dnia 1 maja 2012 r do 30 kwietnia 2013 r.

Działalność operacyjna.

Głównym obszarem aktywności Spółki jest przetwórstwo polipropylenu spienionego (EPP). Spółka koncentruje swoją działalność na produkcji części z EPP głównie na potrzeby branży motoryzacyjnej. Zgodnie z założoną strategią Spółka silnie dywersyfikuje portfel klientów. Działania operacyjne i korzystny kurs EUR/PLN pozwoliły w roku finansowym 2012/2013 osiągnąć 44% wzrostu przychodów w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Głównymi rynkami zbytu są rynki: Europy Zachodniej i Środkowej, aczkolwiek Spółka dynamicznie rozwija swoją sprzedaż także na rynku rosyjskim. Ze względu na planowane uruchomienie nowych projektów w czwartym kwartale roku 2013 oraz pierwszej połowie roku 2014 Spółka przewiduje zwiększenie przychodów w bieżącym roku obrachunkowym oraz dalszą dywersyfikację portfela klientów.

Od maja 2012 do kwietnia 2013 Spółka odnotowała zysk z działalności gospodarczej w wysokości 5 430 565,09 zł, oraz zysk netto 4 256 935,09 zł. Przy wzroście sprzedaży o 30% wzrost głównych składników kosztów z działalności operacyjnej kształtował się następująco: materiały i energii wzrost o 32% , usługi obce wzrost o 21%, wynagrodzenia wzrost o 22% ., w stosunku do roku poprzedniego.

Rok obrotowy był rokiem w którym Spółka odnotowała rekordowy wynik z działalności operacyjnej w wysokości 5 110 610,44 zł oraz znaczny wzrost EBITDA który wyniósł 6 414 776,22 zł. Dynamiczny wzrost sprzedaży spowodował silne zwiększenie zapotrzebowania na kapitał obrotowy który na koniec roku wzrósł do kwoty 23 178 368,39 zł.

Działalność inwestycyjna.

W minionym roku obrachunkowym Spółka dokonała szeregu inwestycji w infrastrukturę techniczną, żeby osiągnąć zdolności produkcyjne pozwalające uruchomić nowe projekty produkcyjne. W roku obrachunkowym nakłady inwestycyjne w rzeczowy majątek trwały przekroczyły kwotę 4,5 mln zł. W roku 2013 i 2014 Spółka planuje dokończenie rozpoczętych inwestycji, w tym min: budowa kotłowni gazowej oraz kompleksowy remont hal produkcyjnych przy ul. Kluczborskiej w Chorzowie gdzie planowane jest utworzenie centralnego magazynu oraz uruchomienie trzeciego zakładu produkcyjnego. Dzięki budowie kotłowni gazowej Spółka powinna zredukować koszty energii o 20% oraz uniezależnić się od obecnych dostawców. Uruchomienie magazynu i zakładu produkcyjnego na ul. Kluczborskiej pozwoli na dalszy dynamiczny wzrost liczby projektów, które pozwolą Spółce stać się europejskim liderem w branży przetwórstwa EPP. Całkowity planowany koszt inwestycji nie powinien przekroczyć kwoty ok. 6 mln zł. Środki na inwestycje Spółka zamierza pozyskać z nowej emisji akcji oraz kredytu bankowego.

Działalność finansowa.

Spółka finansuje swoją działalność operacyjną kapitałem własnym, kredytem obrotowym jak również wpływami bieżącymi. W lipcu 2013 planowana jest emisja akcji serii C w ilości 171.300 sztuk. Szacowane wpływy z inwestycji wyniosą ok 5 mln zł. Środki pozyskane z emisji Spółka przeznaczy głównie na inwestycje w majątek trwały – kompleksowy remont hal pod potrzeby produkcyjno-magazynowe. Inwestycje w maszyny i inne urządzenia peryferyjne finansowane będą jak zawsze leasingiem finansowym lub kredytem inwestycyjnym. Spółka zabezpiecza ryzyko kursowe stosując długoterminową strategię zabezpieczania. Instrumentami finansowymi wykorzystywanymi

3



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



przez Spółkę do zabezpieczania ryzyka kursowego są kontrakty forward. W miarę możliwości większość kredytów i leasingów zabezpieczoną jest kontraktami IRS, które chronią Spółkę przed wzrostem stóp procentowych w długim horyzoncie czasowym. Ogółem koszty obsługi zadłużenia wyniosły w roku obrachunkowym 2012/2013 kwotę 337 283,85 zł. W roku obrachunkowym Spółka odnotowała pozytywny wynik z realizacji walutowych kontraktów zabezpieczających w wysokości 599 720,00 zł.

Analiza sytuacji ekonomiczno - finansowej Spółki

Bilans Spółki sporządzony na dzień 30.04.2013 r, wykazuje zysk netto za rok 2012/2013 w wysokości 4 256 935,09 zł. Kapitały własne Spółki na dzień 30.04.2013 r wyniosły 21 645 831,14 zł. Suma bilansowa stanowi kwotę 46 212 318,93 zł. Na dzień 30 kwietnia 2013 r Spółka przy przychodach ze sprzedaży na poziomie 60 589 337,51 zł i kosztach działalności operacyjnej 54 916 891,38 zł wypracowała zysk ze sprzedaży w wysokości 5 672 446,13 zł. Zysk na działalności gospodarczej w roku 2012/2013, wyniósł 5 430 565,09 zł. Saldo środków pieniężnych na koniec kwietnia 2013 wyniosło 30 100,00 zł.

Celem strategicznym na rok 2013/2014 jest dalszy rozwój Spółki poprzez pozyskiwanie nowych projektów oraz optymalizacja kosztów. Zarząd Spółki sukcesywnie kontynuuje przyjętą strategię pozyskiwania zleceń oraz rozwoju Spółki. Spółka realizuje założoną prognozę sprzedaży oraz powiększa portfel klientów. Działania Spółki koncentrują się na realizacji i optymalizacji produkcji głównie dla przemysłu motoryzacyjnego. Dalszy rozwój długoterminowy zakłada budowę nowego zakładu produkcyjnego na ul. Kluczborskiej w Chorzowie. Dzięki przeniesieniu Spółki z rynku NewConnect na rynek główny GPW planuje się pozyskanie kapitału gwarantującego dalszy rozwój w kierunku akwizycji niszowych firm o dużym potencjale wzrostu w branży motoryzacyjnej.

OPIS PODSTAWOWYCH ZAGROŻEŃ I RYZYK ZWIĄZANYCH Z DZIAŁALNOŚCIĄ

Ryzyko związane z konkurencją.

Podstawowa działalność firmy – produkcja części z EPP dla przemysłu motoryzacyjnego realizowana jest na konkurencyjnym i jednocześnie niszowym rynku. Wśród podmiotów konkurujących IZO-BLOK wyróżnia się największą dynamiką wzrostu oraz solidnymi podstawami finansowymi niezbędnymi w zdobywaniu projektów wymagających znacznych nakładów inwestycyjnych. Coraz większe wymagania klientów powodują sytuację, w której słabsi producenci są wypierani z rynku. Spółka stara się ograniczać powyższe ryzyko poprzez stałe podnoszenie jakości oferowanych produktów, szybkość działania, spójną i przewidywalną ofertę cenową. Budowanie Spółki o silnych podstawach finansowych i konsekwentnej strategii rynkowej gwarantuje utrzymanie konkurencyjności firmy.

Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży.

Przychody ze sprzedaży generowane przez IZO-BLOK wykazują pewne wahania w okresie wakacyjnym charakterystycznym dla branży ze względu na przestoje remontowe. Największą sprzedaż Spółka generuje w II i IV kwartale roku kalendarzowego. Okres sezonowego spadku realizowanych przychodów ze sprzedaży Spółka wykorzystuje na prowadzenie niezbędnych prac o charakterze remontowo-konserwacyjnym.

4



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



Ryzyko związane z uzależnieniem od kluczowych dostawców.

IZO-BLOK posiada kilku stałych dostawców z którymi ma podpisane długoterminowe kontrakty handlowe. W przypadku utraty głównych dostawców, Spółka posiada alternatywne źródła dostawy, ale dostawy te mogą odbywać się na innych warunkach handlowych. Taka sytuacja może spowodować zwiększenie kosztów o charakterze krótkoterminowym, zdaniem Zarządu nie powinno to wpłynąć na utrzymanie dodatniej rentowności i wizerunek rynkowy Spółki.

Ryzyko przeterminowanych należności.

Na płynność finansową Spółki i jego wynik finansowy mogą negatywnie wpływać okresowe braki zdolności płatniczych kontrahentów. Pojawiające się okresowo należności przeterminowane nie stanowią jednak poważnego zagrożenia dla IZO-BLOK ze względu na fakt iż wstrzymanie dostaw musiałoby skutkować zatrzymaniem linii produkcyjnej u klienta finalnego jakim jest zawsze duży producent samochodów.

Ryzyko rynkowe – walutowe.

IZO-BLOK jest eksporterem, prowadzi działalność na terenie EU narażony jest na ryzyko zmiany kursu Euro. Jednocześnie Spółka importuje surowce ze strefy EU co łącznie z usługami transportu, które też rozliczane są w EUR ryzyko walutowe jest zredukowane o 50%. Spółka stosuje strategię zabezpieczania realnych przepływów walutowych tak, aby zminimalizować skutki ewentualnego umocnienia się waluty polskiej. W celu uniknięcia negatywnego wpływu wahań kursu na wyniki finansowe Spółka na bieżąco monitoruje rynek walutowy. Zarządzając ryzykiem walutowym, korzysta z terminowych instrumentów finansowych typu forward, zabezpieczając sobie realne przepływy walutowe.

Dn. 3 lipca 2013 r,
Zarząd spółki IZO-BLOK S.A.

Prezes Zarządu

Przemysław Skrzydlak



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

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.

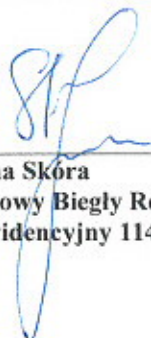
Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.



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.

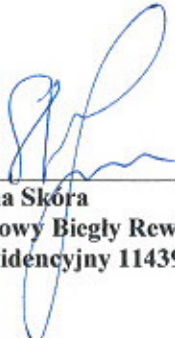
Badaniu podlegało sprawozdanie finansowe obejmujące:

- 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.

Przełatem 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:

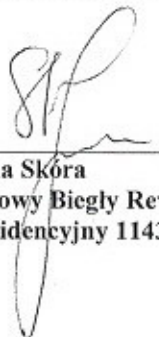
- sprawdzenie poprawności zastosowanych przez IZO-BLOK Spółkę akcyjną zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków,
- sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wrywkowy - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym,
- całościową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

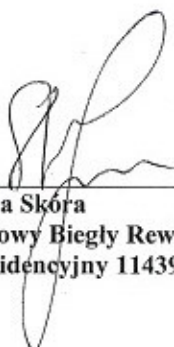
Badaniu podlegało sprawozdanie finansowe obejmujące:

- 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, zatwierdzonej 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.