



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

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES OD 1 MAJA 2013
DO 30 KWIETNIA 2014

Sporządzone dnia 2014-06-24 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 działalności Spółki jest nieograniczony.

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 Spółki podlega obowiązkowi badania na podstawie art. 64 obejmuje okres od 01 maja 2013 roku do 30 kwietnia 2014 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 2015 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.



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: 10.000.000,00 zł



Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości

W roku obrotowym kończącym się w dniu 30 kwietnia 2014 roku Spółka stosowała zasady rachunkowości dostosowane do przepisów wynikających z ustawy z dnia 29 września 1994 roku. Aktywa i pasywa wyceniono przy uwzględnieniu nadrzędnych zasad rachunkowości w sposób przewidziany ustawą 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. Składniki majątku o wartości początkowej powyżej 3,5 tys. zł Spółka zalicza do środków trwałych i wprowadzała do ewidencji bilansowej tych aktywów. W momencie oddania do używania ustalany jest okres ekonomicznej użyteczności dla każdego składnika aktywów, który decyduje o okresie amortyzacji. Dokonywanie odpisów amortyzacyjnych odbywa się metodą liniową począwszy od miesiąca następującego po miesiącu oddania składnika do używania. Na każdy dzień bilansowy dokonuje się weryfikacji przyjętego okresu ekonomicznej użyteczności każdego składnika. Zmiana przyjętego okresu skutkuje zmianą kwoty dokonywanych odpisów amortyzacyjnych począwszy od pierwszego dnia następnego roku obrotowego.

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.



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: 10.000.000,00 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. Na dzień 30.04.2014 roku nie był tworzony odpis aktualizujący. W ramach środków trwałych w budowie wykazywane były również materiały inwestycyjne.

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

Na dzień bilansowy rzeczowe składniki aktywów obrotowych wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy.

W ciągu roku materiały wycenia się stosując stałe ceny ewidencyjne w połączeniu z odrębnym pomiarem i rozliczaniem odchyleń od tych cen.

Spółka aktywuje jako towary koszty związane z nabyciem i modyfikacją form (narzędzi do produkcji

wyrobów gotowych). Po dostosowaniu form do stanu umożliwiającego rozpoczęcie produkcji formy są odsprzedawane zleceniodawcom. Po sprzedaży formy pozostają w Spółce jako składniki aktywów będące własnością innych jednostek, powierzone Spółce do użytkowania w procesie produkcyjnym.

Wyroby gotowe w ciągu roku wyceniane są w oparciu o stałe ceny ewidencyjne, ustalone na poziomie planowanych kosztów wytworzenia. Oddzielnej ewidencji podlegają odchylenia pomiędzy kosztami rzeczywistymi a kosztami planowanymi.

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 30.04.2014 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.



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: 10.000.000,00 zł



Rozliczenia międzyokresowe

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

Istotną pozycję stanowią koszty zakupu kontenerów – opakowań wielokrotnego użytku, które są nabywane celowo pod konkretne projekty, a koszty ich zakupu są proporcjonalnie odnoszone w ciężar kosztów okresu przez czas trwania sprzedaży wyrobów danego projektu.

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. W Spółce są tworzone rezerwy z tytułu świadczeń emerytalnych. Spółka nie tworzy rezerw na niewykorzystane urlopy pracownicze.

Kredyty bankowe i pożyczki oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania wykazywane są w kwocie 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.

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.



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: 10.000.000,00 zł



Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat za bieżący okres. W przypadku gdy uprzednio dokonano przeszacowania aktywów to strata pomniejsza wysokość kapitałów z przeszacowania, a następnie jest odnoszona na rachunek zysków i strat bieżącego okresu.

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, 2014-06-24

GŁÓWNY KSIĘGOWY
Beata Hoffmann

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: 10.000.000,00 zł



BILANS na dzień 30 kwiecień 2014 roku

A K T Y W A

w zł i gr.

Wyszczególnienie aktywów	Stan aktywów na:	
	30.04.2014	30.04.2013
1	2	3
A. Aktywa trwałe	32 656 352,48	23 033 950,54
I. Wartości niematerialne i prawne	368 726,08	210 073,38
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	368 726,08	210 073,38
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	31 819 205,62	22 163 351,47
1. Środki trwałe	20 527 844,44	18 871 952,40
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	992 150,58	558 399,58
b) budynki, lokale, obiekty inżynierii lądowej i wodnej	13 403 534,20	13 800 548,16
c) urządzenia techniczne i maszyny	5 736 319,76	4 166 740,75
d) środki transportu	176 427,16	54 465,86
e) inne środki trwałe	219 412,74	291 798,05
2. Środki trwałe w budowie	11 275 110,66	3 291 399,07
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	16 250,52	0,00
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	468 420,78	660 525,69
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	121 693,00	75 790,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	346 727,78	584 735,69
B. Aktywa obrotowe	26 956 792,21	23 178 368,39
I. Zapasy	7 868 712,26	7 388 768,61
1. Materiały	1 786 779,24	1 751 667,42
2. Półprodukty i produkty w toku	1 966 283,44	1 191 884,17
3. Produkty gotowe	988 414,47	981 096,05
4. Towary	3 127 235,11	3 464 120,97
5. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	17 188 617,25	14 816 848,24
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	17 188 617,25	14 816 848,24
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	15 810 788,19	13 011 492,47
- do 12-tu miesięcy	15 810 788,19	13 011 492,47
- powyżej 12-tu miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych, zdrowotnych i innych świadczeń	1 375 914,27	1 797 514,72
c) inne	1 914,79	7 841,05
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 020 243,52	102 037,41
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 020 243,52	102 037,41
a) w jednostkach powiązanych	0,00	71 937,41

GLÓWNY KSIĘGOWY
Beata Hoffmann

Prezes Zarządu
Przemysław Skrzydlak

IZO-BLOK S.A.41-503 Chorzów, ul. Narutowicza
NIP 626-24-91-048, Regon 2759936

- udziały lub akcje	0,00	71 937,41
- 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	1 020 243,52	30 100,00
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	620 243,52	30 100,00
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	400 000,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	879 219,18	870 714,13
Aktywa razem	59 613 144,69	46 212 318,93

Chorzów, 24 czerwiec 2014 rok

GŁÓWNY KSIĘGOWY

Beata Hoffmann

Prezes Zarządu

Przemysław Skrzydlak

IZO-BLOK S.A.

41-503 Chorzów, ul. Narutowicza 7
NIP 626-24-91-043, Regon 279991050

BILANS na dzień 30 kwietnia 2014 roku

P A S Y W A

w zł i gr.

Wyszczególnienie pasywów	Stan pasywów na:	
	30.04.2014	30.04.2013
1	2	3
A. Kapitał (Fundusz) własny	35 313 238,59	21 645 831,14
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	10 000 000,00	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	16 945 845,79	9 101 896,05
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	8 367 392,80	4 256 935,09
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	24 299 906,10	24 566 487,79
I. Rezerwy na zobowiązania	112 944,00	112 318,00
1. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	69 282,00	74 507,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	34 062,00	21 911,00
a) długoterminowa	34 062,00	21 911,00
b) krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	9 600,00	15 900,00
a) długoterminowe	0,00	0,00
b) krótkoterminowe	9 600,00	15 900,00
II. Zobowiązania długoterminowe	5 460 187,75	6 522 634,78
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	5 460 187,75	6 522 634,78
a) kredyty i pożyczki	3 107 061,94	5 672 594,93
b) zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	2 353 125,81	850 039,85
d) inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	18 726 774,35	17 931 535,01
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	18 726 774,35	17 931 535,01
a) kredyty i pożyczki	9 327 396,53	8 241 082,43
b) zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	1 012 323,20	504 511,54
d) zobowiązania z tytułu dostaw i usług w okresie wymagalności	6 420 114,81	7 450 556,52
- do 12-tu miesięcy	6 420 114,81	7 450 556,52
- 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	1 275 828,82	1 187 049,44
h) zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	508 744,34	340 763,59
i) inne zobowiązania	182 366,65	207 571,49
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	59 613 144,69	46 212 318,93

Chorzów, 24 czerwiec 2014 rok

GŁÓWNY KSIĘGOWY
Beata Hoffmann

Prezes Zarządu

Przemysław Skrzydłak

IZO-BLOK S.A.

 41-503 Chorzów, ul. Narutowicza 11
 NIP 626-24-91-043, Regon 140721111

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres 01.05.2013-30.04.2014 roku

(wariant porównawczy)

w zł i gr.

Wyszczególnienie	Kwoty za rok:	
	30.04.2014	30.04.2013
1	2	3
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	76 890 393,75	60 589 337,51
- w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	70 378 276,32	54 989 286,91
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie (+), zmniejszenie (-))	-312 489,88	-54 147,16
III. Koszt wytworzenia produktów (usług) na własne potrzeby	931 423,27	711 944,66
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	5 893 184,04	4 942 253,10
B. Koszty działalności operacyjnej	65 224 011,93	54 916 891,38
I. Amortyzacja	1 492 391,54	1 304 165,78
II. Zużycie materiałów i energii	43 080 999,48	37 054 269,50
III. Usługi obce	7 455 118,73	5 985 456,09
IV. Podatki i opłaty	501 387,29	347 032,95
- w tym podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	6 718 832,36	4 906 472,15
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 490 199,53	1 118 572,22
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	496 813,39	324 998,19
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 988 269,61	3 875 924,50
C. Zysk (Strata) ze sprzedaży (A-B)	11 666 381,82	5 672 446,13
D. Pozostałe przychody operacyjne	993 543,23	534 880,29
I. Zysk ze zbycia nie finansowych aktywów trwałych	0,00	27 205,67
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	993 543,23	507 674,62
E. Pozostałe koszty operacyjne	2 542 525,49	1 096 715,98
I. Strata ze zbycia nie finansowych aktywów trwałych	584 178,68	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów nie finansowych	593 311,22	231 377,32
III. Inne koszty operacyjne	1 365 035,59	865 338,66
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	10 117 399,56	5 110 610,44
G. Przychody finansowe	663 344,01	1 198 379,48
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Odsetki	30 238,68	10,20
- w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	595 123,71
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V. Inne	633 105,33	603 245,57
H. Koszty finansowe	334 219,77	283 301,12
I. Odsetki	262 403,36	215 471,33
- w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	4 094,99	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV. Inne	67 721,42	67 829,79
I. Zysk (Strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	10 446 523,80	6 025 688,80
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)	10 446 523,80	6 025 688,80
L. Podatek dochodowy	2 079 131,00	1 173 630,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
N. Zysk (Strata) netto (K-L-M)	8 367 392,80	4 852 058,80

Chorzów, 24 czerwiec 2014 rok

GŁÓWNY KSIĘGOWY

Beata Hoffmann

Prezes Zarządu

Przemysław Skrzydlak

IZO-BLOK S.A.

41-503 Chorzów, ul. Narutowicza 1

NIP 626-24-97-047, Regon 145703010

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

wzł i gr.

Wyszczególnienie	Zmiany w składnikach kapitału własnego w roku	
	30.04.2014	30.04.2013
1	2	3
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	21 645 831,14	17 388 896,05
- 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	21 645 831,14	17 388 896,05
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	8 287 000,00	8 287 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	1 713 000,00	0,00
a) zwiększenia z tytułu:	0,00	0,00
- wydania udziałów (emisja akcji)	1 713 000,00	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	10 000 000,00	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	9 101 896,05	7 880 087,88
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	7 843 949,74	1 221 808,17
a) zwiększenia z tytułu:	7 843 949,74	1 221 808,17
- z podziału zysku	4 256 935,09	1 221 808,17
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
- z innych tytułów (emisja akcji)	3 587 014,65	
b) zmniejszenia	0,00	0,00
- pokrycia straty		0,00
- z innych tytułów umorzenie akcji		
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	16 945 845,79	9 101 896,05
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	4 256 935,09	1 221 808,17
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	4 256 935,09	1 221 808,17
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	4 256 935,09	1 221 808,17
a) zwiększenia	0,00	0,00
b) zmniejszenia z tytułu:	4 256 935,09	1 221 808,17
- zwiększenie kapitału zapasowego	4 256 935,09	1 221 808,17
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	8 367 392,80	4 852 058,80
a) zysk netto	8 367 392,80	4 852 058,80
b) strata netto	0,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	35 313 238,59	22 240 954,85
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	35 313 238,59	22 240 954,85

Chorzów, 24 czerwiec 2014 rok

GŁÓWNY KSIĘGOWY

Beata Hoffmann

Prezes Zarządu

Przemysław Skrzydlak

IZO-BLOK S.A.

41-503 Chorzów, ul. Nanutowicza 15
NIP 626-24-91-645, Regon 275693047

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

(metoda pośrednia)

w zł i gr.

Wyszczególnienie	Za rok:	
	30.04.2014	30.04.2013
1	2	3
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej:		
I. Zysk (Strata) netto	8 367 392,80	4 256 935,09
II. Korekty razem:	-1 604 057,75	-4 886 378,21
1. Amortyzacja	1 492 391,54	1 304 165,78
2. Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	-492 335,93	26 728,31
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	245 554,48	207 381,63
4. Zysk (Strata) z działalności inwestycyjnej	588 273,67	-27 205,67
5. Zmiana stanu rezerw	626,00	-47 315,32
6. Zmiana stanu zapasów	-479 943,65	-1 671 928,68
7. Zmiana stanu należności	-2 371 769,01	-4 186 452,36
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	-784 283,42	194 595,72
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	183 599,86	-705 251,07
10. Inne korekty	13 828,71	18 903,45
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	6 763 335,05	-629 443,12
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej:		
I. Wpływy	956 053,20	85 987,81
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	7 000,00	85 987,81
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	172 923,20	0,00
a) w jednostkach powiązanych	172 923,20	0,00
zbycie aktywów finansowych	172 923,20	0,00
b) w pozostałych jednostkach:	0,00	0,00
zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
spłata udzielonych pożyczek krótkoterminowych	0,00	0,00
odsetki	0,00	0,00
inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	776 130,00	0,00
II. Wydatki	9 310 222,11	3 787 374,59
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	9 058 362,10	3 715 437,18
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	118 909,49	71 937,41
a) w jednostkach powiązanych	0,00	71 937,41
nabycie aktywów finansowych	118 909,49	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
nabycie aktywów finansowych		0,00
udzielone pożyczki długoterminowe		0,00
udzielone pożyczki krótkoterminowe		0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	132 950,52	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-8 354 168,91	-3 701 386,78
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej:		
I. Wpływy	11 576 877,70	9 817 503,79
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	5 300 014,65	0,00
2. Kredyty i pożyczki (otrzymane)	6 276 863,05	9 817 503,79
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II. Wydatki	9 003 259,48	5 814 195,45
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	7 936 663,41	5 138 882,81
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	821 041,59	411 613,39
8. Odsetki	245 554,48	263 699,25
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	2 573 618,22	4 003 308,34
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III ± B.III ± C.III)	982 784,36	-327 521,56
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	990 143,52	-337 244,57
w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	7 359,16	-9 723,01
F. Środki pieniężne na początek okresu	30 100,00	357 621,56
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F ± D)	1 012 884,36	30 100,00
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania		

Chorzów, 24 czerwiec 2014 rok

GŁÓWNY KSIĘGOWY

Beata Hoffmann

Prezes Zarządu

Przemysław Skrzydlak

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 WNI	837 697,47	217 311,96	1 055 009,43	627 624,09	58 659,26	686 283,35	210 073,38	158 652,70	368 726,08

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	558 399,58	15 718 584,24	14 240 149,70	269 834,08	589 398,18	31 376 365,78
(+) zwiększenie, w tym:	433 751,00	40 184,21	2 507 242,23	145 625,56		3 126 803,00
nabycie	433 751,00	40 184,21	2 507 242,23	145 625,56		3 126 803,00
aktualizacja						
przemieszczenie						
inne						
(-) zmniejszenie, w tym:		66 770,80	721 828,61	9 069,77	66 744,85	864 414,03
sprzedaż				9 069,77		9 069,77
aktualizacja						
przemieszczenie						
inne		66 770,80	721 828,61		66 744,85	855 344,26
Stan na koniec roku	992 150,58	15 691 997,65	16 025 563,32	406 389,87	522 653,33	33 638 754,75
Umorzenia						
Stan na początek roku		1 918 036,08	10 073 408,95	215 368,22	297 600,13	12 504 413,38
Umorzenia bieżące - zwiększenia		402 529,04	937 663,22	21 154,71	72 385,31	1 433 732,28
Zmniejszenia, w tym:		32 101,67	721 828,61	6 560,22	66 744,85	827 235,35
z tytułu sprzedanych środków trwałych				6 560,22		6 560,22
z tytułu zlikwidowanych środków trwałych		32 101,67	721 828,61		66 744,85	820 675,13

inne zmniejszenia						
Stan na koniec roku		2 288 463,45	10 289 243,56	229 962,71	303 240,59	13 110 910,31
Wartość księgowa netto	992 150, 58	13 403 534,20	5 736 319,76	176 427,16	291 798,05	20 527 844,44
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)		14,58	64,21	56,59	58,02	38,98

3. Nieamortyzowane i nieumarzane środki trwałe używane na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu.

Spółka użytkuje 4 samochody osobowe na podstawie umów najmu.

4. Zestawienie zmian wartości środków trwałych w budowie

Wartość początkowa	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość końcowa
3 291 399,07	10 924 090,85	2 940 379,26	11 275 110,66

5. 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	217 311,96	150 000,00
Budynki i budowle	7 541 901,88	2 000 000,00
Maszyny i urządzenia	3 528 198,67	5 000 000,00
Środki transportu	145 643,50	100 000,00
Pozostałe środki trwałe	16 919,69	100 000,00
Grunty	433 751,00	200 000,00
Nakłady razem	11 883 726,70	7 550 000,00

6. Wartość gruntów użytkowanych wieczysto

Wartość gruntów użytkowanych wieczysto według stanu na dzień 30 kwietnia 2014 roku wynosi 992 150,58 zł.

7. Struktura własności kapitału podstawowego

Akcjonariusz	Liczba akcji	Seria akcji	% w kapitale
Przemysław Skrzydlak	211 350	A	21,14%
Andrzej Kwiatkowski	211 300	A	21,13%
Łącznie fundusze: Noble Funds FIO, Noble Fund Opportunity FIZ oraz Noble Fund 2DB FIZ zarządzane przez Noble Funds TFI	82 182	B i C	8,22%
Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU Spółka Akcyjna	132 500	B i C	13,25%
Pozostali akcjonariusze	362 668	B i C	36,26%
RAZEM	1 000 000		100%

8. Propozycja co do sposobu rozliczenia zysku za rok obrotowy

Spółka planuje przeznaczyć zysk z roku bieżącego w kwocie 8 367 392,80 zł na kapitał zapasowy.

9. 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	74 507,00	0,00	0,00	5 225,00	69 282,00
2. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne, w tym:	21 911,00	12 151,00	0,00	0,00	34 062,00
Suma	96 418,00	12 151,00	0,00	5 225,00	103 344,00
3. Pozostałe rezerwy, w tym:	15 900,00	9 600,00	15 900,00	0,00	9 600,00
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	15 900,00	9 600,00	15 900,00	0,00	9 600,00
Długoterminowe	-	-	-	-	-
krótkoterminowe	15 900,00	9 600,00	15 900,00	0,00	9 600,00
Razem rezerwy wykazane w pasywach bilansu	112 318,00	21 751,00	15 900,00	5 225,00	112 944,00

10. 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	442 473,67	459 288,66	0,00	33 466,93	868 295,40
Odpisy aktualizujące wielkość należności budżetowych	164,70	704,71	0,00	164,70	704,71

11. 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	18 726 774,35	5 460 187,75	0,00	24 186 962,10
a) kredyty i pożyczki	9 327 396,53	3 107 061,94	0,00	12 434 458,47
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	1 012 323,20	2 353 125,81	0,00	3 365 449,01
d) inne	8 387 054,62	0,00	0,00	8 387 054,62
Razem zobowiązania	18 726 774,35	5 460 187,75	0,00	24 186 962,10

12. 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	870 714,13	879 219,18
a) koszty ubezpieczeń	42 794,09	54 010,15
b) podatek od nieruchomości i wieczyste użytkowanie gruntu	337 391,61	52 383,94
c) kontenery	364 471,44	483 225,74
d) energia elektryczna i gaz – następny miesiąc	41 894,32	154 346,82
e) usługa wsparcia do systemu XPPS	28 697,97	40 216,97
f) gospodarowanie odpadami	0,00	17 144,00
g) udział w targach branżowych	0,00	18 540,67
h) inne	55 464,70	59 350,89

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	660 525,69	468 420,78
a) aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	75 790,00	121 693,00
b) kontenery	573 559,84	335 747,06
c) inne	11 175,85	10 980,72

13. Wykaz zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki

Rodzaj zobowiązania	Forma zabezpieczenia	Kwota w zł
Kredyt bankowy	Hipoteka zwykła i kaucyjna	32 818 311,00
Kredyt bankowy	Cesja praw z polis ubezpieczenia nieruchomości	20 743 000,00
Kredyt bankowy	Zastaw rejestrowy na 2 zbiornikach i maszynie do recyklingu	258 263,10
Leasingi	Cesja praw z polis ubezpieczenia przedmiotów leasingu	1 648 109,72

14. Zobowiązania warunkowe

Spółka na dzień 30 kwietnia 2014 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.

15. 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	362 399,25	5 530 784,79	5 893 184,04
Produkty	4 265 757,87	64 620 979,30	68 886 737,17
Usługi	119 897,70	1 371 641,45	1 491 539,15
Razem	4 748 054,82	71 523 405,54	76 271 460,36

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

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



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: 10.000.000,00 zł



17. 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	17 639,63	0,00	17 639,63
Odpisy aktualizujące wartość półproduktów	10 858,22	115 230,34	0,00	126 088,56
Odpisy aktualizujące wartość wyrobów gotowych	36 225,50	447,88	0,00	36 673,38
Razem odpis aktualizujący	47 083,72	133 317,85	0,00	180 401,57

18. 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.

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

Wyszczególnienie	Kwota w zł
Przychody zgodnie z rachunkiem zysków i strat	79 236 804,93
Przychody nie podlegające opodatkowaniu	401 878,54
Przychody doliczone do podstawy opodatkowania nieuwjęte w ewidencji księgowej	0,00
Przychody zgodnie z ustawą o podatku dochodowym	78 834 926,40
Koszty zgodnie z rachunkiem zysków i strat	68 790 281,13
Koszty niestanowiące kosztu uzyskania przychodu	1 520 238,61
Koszty zaliczone jako koszty uzyskania przychodów nieuwjęte w ewidencji księgowej bieżącego okresu sprawozdawczego	352 995,12
Koszty zgodnie z ustawą	67 623 037,64
Dochód	11 211 888,76
Odliczenia od dochodu	0,00
Dochód po odliczeniach	11 211 888,76
Podatek	2 130 259,00
Zaliczki podatku dochodowego odprowadzone do US w okresie sprawozdawczym	2 247 257,00
Podatek nadpłacony do US	116 998,00

20. Informacje o zyskach i stratach nadzwyczajnych

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

21. 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 083/A/NBP/2014 z dnia 30.04.2014). Kurs euro na dzień bilansowy to 4,1994 natomiast kurs funta brytyjskiego na dzień bilansowy to 5,1181.

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.

22. Przeciętne zatrudnienie w jednostce z podziałem na grupy zatrudnionych

Przeciętne zatrudnienie w roku obrotowym 2013/2014 wynosiło 146 osób, w tym:

Grupa zawodowa	Liczba zatrudnionych
Pracownicy umysłowi	29
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	117
Pracownicy zatrudnieni poza granicami kraju	0
Uczniowie	0
Pracownicy przebywający na urloпах wychowawczych lub bezpłatnych	0
Ogółem	146

23. Wynagrodzenie (łącznie z wynagrodzeniem z zysku) członków zarządu oraz Rady Nadzorczej.

W 2013/2014 roku członkom zarządu wypłacono wynagrodzenie w wysokości: 456.000,00 zł. Członkowie Rady Nadzorczej nie otrzymali żadnych wynagrodzeń.

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

Na dzień 30 kwietnia 2014 roku Spółka nie udzieliła pożyczek oraz innych świadczeń o podobnym charakterze osobom wchodzącym w skład Zarządu lub Rady Nadzorczej.



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: 10.000.000,00 zł



25. 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”, IRS oraz opcje barierowe i waniliowe, które nie zostały wykazane w bilansie sporządzonym na dzień 30.04.2014 roku. Wyceny powyższych transakcji dokonane są poprzez banki, z którymi umowy zostały zawarte.

Według otrzymanej wyceny na dzień bilansowy (30.04.2014 r.) aktywa finansowe i przychody finansowe wynoszą 323.764,42 zł oraz zobowiązania finansowe i koszty finansowe wynoszą 94 805,06 zł. Po uwzględnieniu odroczonego podatku dochodowego wpływ wyceny instrumentów pochodnych na wynik finansowy wynosiłby +185 457,36 zł.

Wycena instrumentów pochodnych na dzień 30.04.2013 r. (okres porównawczy):

Na dzień 30.04.2013 r. według otrzymanej wyceny należałoby ujawnić aktywa finansowe i przychodów finansowy w kwocie 396.290,00 zł. Po uwzględnieniu odroczonego podatku dochodowego wpływ wyceny instrumentów pochodnych na wynik finansowy za okres 01.05.2012-30.04.2013 wynosiłby +320.995,00 zł.”

26. Informacja o transakcjach zawartych przez jednostkę ze stronami powiązаныmi.

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

27. Objaśnienia 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	30 100,00	1 020 243,52
1. Środki pieniężne w kasie	0,00	0,00
2. Środki pieniężne na rachunkach bankowych	30 100,00	620 243,52
3. Inne środki pieniężne	0,00	400 000,00
4. Inne aktywa pieniężne	0,00	0,00

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

Należne wynagrodzenie biegłego rewidenta za obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego wynosi 16 000,00 zł.



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: 10.000.000,00 zł



29. 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 01.05.2013 do 30.04.2014 roku.

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

W dniu 29 maja 2014 roku została podpisana umowa nr POIG 01.04.00-24-102/13 na projekt Opracowanie nowej generacji wzmacnianych kształtek z EPP dla branży samochodowej. Projekt jest współfinansowany ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego. Jest realizowany w ramach programu operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, lata 2007-2013, Priorytet 1, Badania i Rozwój Nowoczesnych Technologii, Działanie 1,4 Wsparcie Projektów Celowych. Spółka w ramach tego projektu może uzyskać dofinansowanie ze środków unijnych maksymalnie do kwoty 2 122 999,80 zł.

31. Wykaz not, których Spółka nie zamieściła w informacji dodatkowej, z tego względu, że zdarzenia tego typu nie miały miejsca w okresie objętym powyższym sprawozdaniem, a które wynikają z załącznika nr 1 do ustawy o rachunkowości:

Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli	Nie dotyczy
Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy	Nie dotyczy
Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi	Nie dotyczy
Informacje o szczególnych zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego, w tym o rodzaju popełnionego błędu oraz kwocie korekty	Nie dotyczy
Informacje dotyczące jednostek wchodzących w skład grup kapitałowych	Nie dotyczy
Wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki	Nie dotyczy

Chorzów, 2014-06-24

GLÓWNY KSIĘGOWY
Beata Hoffmann

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: 10.000.000,00 zł





**Sprawozdanie Zarządu na temat działalności Spółki
IZO-BLOK S.A. z siedzibą w Chorzowie, KRS 0000388347
obejmujące okres od 1 maja 2013 r do 30 kwietnia 2014 r.**

Sprawozdanie zostało opracowane przez Zarząd Spółki IZO-BLOK w oparciu o podstawy prawne wynikające z kodeksu spółek handlowych, ustawę o rachunkowości, zapisy statutu spółki oraz sprawozdanie finansowe spółki za rok obrachunkowy od 1.05.2013 do 30.04.2014r.



Podstawy prawne

Spółka 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 formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością. 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.

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.

We wrześniu 2013 roku Spółka dokonała na rynku NewConenct emisji akcji serii C. W dniu 18 listopada 2013 r Sąd Rejonowy w Katowicach wpisał do rejestru podwyższenie kapitału zakładowego Spółki IZO-BLOK. Kapitał zakładowy podwyższony został o kwotę 1.713.000 zł czyli do wysokości 10.000.000 zł, drogą emisji 171.300 nowych akcji o wartości nominalnej 10 zł każda.



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: 10.000.000,00 zł



Na dzień sporządzenia sprawozdania głównymi akcjonariuszami są:

Przemysław Skrzydlak – 211.350 akcji imiennych serii A o wartości nominalnej 10 zł jedna akcja, dających prawo wykonywania 29,71% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

Andrzej Kwiatkowski – 211.300 akcji imiennych serii A o wartości nominalnej 10 zł jedna akcja, dających prawo wykonywania 29,71% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

PZU TFI S.A. – 132.500 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 10 zł jedna akcja, dających prawo wykonywania 9,31% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

NOBLE FUNDS TFI S.A. – 82.182 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 10 zł jedna akcja, dających prawo wykonywania 5,78% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

Organy Spółki

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy:

Rada Nadzorcza:

Andrzej Kwiatkowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Renata Skrzydlak – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej

Marek Skrzynecki – Członek Rady Nadzorczej

Marek Barć – 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

Stosowanie zasad ładu korporacyjnego.

Spółka stosuje zasady ładu korporacyjnego w ramach dobrych praktyk spółek notowanych na rynku Newconnect. Szczegóły związane z powyższym są zamieszczone na stronie internetowej Spółki w zakładce „Centrum relacji inwestorskich” w otoczeniu prawnym.



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: 10.000.000,00 zł



Działalność Spółki od dnia 1 maja 2013 r do 30 kwietnia 2014 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 2013/2014 osiągnąć 27% wzrostu przychodów w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Głównymi rynkami zbytu są rynki: Europy Zachodniej i Środkowej jednakże Spółka sprzedaje pośrednio swoje wyroby na takich rynkach jak: Rosja, Meksyk, Argentyna czy Indie. Ze względu na planowane uruchomienie nowych projektów w czwartym kwartale roku 2014 oraz pierwszej połowie roku 2015 Spółka przewiduje zwiększenie przychodów w bieżącym roku obrachunkowym oraz dalszą dywersyfikację portfela klientów.

Od maja 2013 do kwietnia 2014 Spółka odnotowała zysk z działalności gospodarczej w wysokości 10 446 523,80 zł, oraz zysk netto 8 367 392,80 zł. Przy wzroście sprzedaży o 27% wzrost głównych składników kosztów z działalności operacyjnej kształtował się następująco: materiały i energia wzrost o 16% , usługi obce wzrost o 24%, wynagrodzenia wzrost o 36% , w stosunku do roku poprzedniego.

Rok obrotowy był rokiem w którym Spółka odnotowała rekordowy wynik z działalności operacyjnej w wysokości 10 117 399,56 zł oraz znaczny wzrost zysku na poziomie EBITDA, który wyniósł 11 609 791,10 zł. Dynamiczny wzrost sprzedaży spowodował silne zwiększenie zapotrzebowania na kapitał obrotowy który na koniec roku wzrósł do kwoty 26 956 792,21 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 11 mln zł. W roku 2013 i 2014 Spółka planuje dokończenie rozpoczętych inwestycji, w tym min: budowa i uruchomienie trzeciego zakładu produkcyjnego na ul. Kluczborskiej w Chorzowie gdzie planowane jest uruchomienie seryjnej produkcji części oraz uruchomienie własnej narzędziowni, dzięki której Spółka uzyska własną zdolność produkcji form wykorzystywanych w procesie wytwarzania elementów z EPP. Uruchomienie trzeciego zakładu produkcyjnego pozwoli na dalszy dynamiczny wzrost liczby projektów, dzięki którym Spółka ma szansę stania się europejskim liderem w branży przetwórstwa EPP. Całkowity planowany koszt inwestycji nie powinien przekroczyć kwoty ok. 8 mln zł. Środki na inwestycje Spółka pozyskała z nowej emisji akcji oraz kredytu bankowego.




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: 10.000.000,00 zł



Działalność finansowa.

Spółka finansuje swoją działalność operacyjną kapitałem własnym, kredytami obrotowymi, kredytami w rachunkach bieżących, jak również wpływami bieżącymi. Wpływy z emisji akcji serii C, która miała miejsce we wrześniu 2013 r przekroczyły kwotę 5 mln zł. Środki pozyskane z emisji Spółka przeznaczyła na inwestycje w majątek trwały – budowa i uruchomienie trzeciego zakładu produkcyjnego. Inwestycje w maszyny i inne urządzenia peryferyjne finansowane będą jak zawsze leasingiem finansowym/operacyjnym i kredytem inwestycyjnym. Spółka zabezpiecza ryzyko kursowe stosując długoterminową strategię zabezpieczania. Instrumentami finansowymi wykorzystywanymi przez Spółkę do zabezpieczania ryzyka kursowego są kontrakty forward oraz opcje barierowe. W miarę możliwości większość kredytów i leasingów zabezpieczona jest kontraktami IRS, które chronią Spółkę przed wzrostem stóp procentowych w długim horyzoncie czasowym. Ogółem koszty obsługi zadłużenia wyniosły w roku obrachunkowym 2013/2014 kwotę 406 724,02 zł. W roku obrachunkowym Spółka odnotowała pozytywny wynik z realizacji walutowych kontraktów zabezpieczających w wysokości 659 430,00 zł.

Analiza sytuacji ekonomiczno - finansowej Spółki

Bilans Spółki sporządzony na dzień 30.04.2014 r, wykazuje zysk netto za rok 2013/2014 w wysokości 8 367 392,80 zł. Kapitały własne Spółki na dzień 30.04.2014 r wyniosły 35 313 238,59 zł. Suma bilansowa stanowi kwotę 59 613 144,69 zł. Na dzień 30 kwietnia 2014 r Spółka przy przychodach ze sprzedaży na poziomie 76 890 393,75 zł i kosztach działalności operacyjnej 65 224 011,93 zł wypracowała zysk ze sprzedaży w wysokości 11 666 381,82 zł. Zysk na działalności gospodarczej w roku 2013/2014, wyniósł 10 446 523,80 zł. Saldo środków pieniężnych na koniec kwietnia 2014 wyniosło 1 020 243,52 zł.

Celem strategicznym na rok 2014/2015 jest dalszy rozwój Spółki poprzez pozyskiwanie nowych projektów oraz optymalizację 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 zakładu wykorzystanie mocy produkcyjnych trzeciego zakładu produkcyjnego. W bieżącym roku obrachunkowym Spółka planuje przesunięcie techniczne notowań spółki z rynku NewConnect na rynek główny GPW. Zmiana rynku powinna pozytywnie wpłynąć na wycenę spółki oraz możliwość pozyskania kapitału w racjonalnej cenie na ewentualne akwizycje, które Spółka planuje w przyszłości w branży motoryzacyjnej.



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: 10.000.000,00 zł



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.

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.



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: 10.000.000,00 zł



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 lub opcji walutowych, zabezpieczając sobie realne przepływy walutowe.

Dn. 24 czerwca 2014 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: 10.000.000,00 zł

