



Raport okresowy za III kwartał
od 01.11.2014 do 31.01.2015 roku

spółka notowana na

NEW/connect
RYNEK AKCJI GPW

Chorzów, 12.03.2015 r.

SPIS TREŚCI:

<u>PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE</u>	3
<u>CHARAKTERYSTYKA DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI IZO-BLOK S.A.</u>	4
<u>STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA</u>	6
<u>WYBRANE DANE FINANSOWE</u>	7
<u>OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI</u>	10
<u>KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE W III KWARTALE DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI</u>	16
<u>INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI SPÓŁKI W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ AKTYWNOŚCI I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ PRZEDSIĘBIORSTWA</u>	18

PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE:

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) 32 772 57 01/ (+48) 32 772 57 00
STRONA WWW/E-MAIL:	http://www.izo-blok.pl/ / info@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 KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
KAPITAŁ ZAKŁADOWY SPÓŁKI:	10.000.000,00 zł (dziesięć milionów złotych)
OSOBA UPRAWNIONA DO REPREZENTOWANIA:	Przemysław Skrzydlak – Prezes Zarządu
RADA NADZORCZA:	Przewodniczący Rady Nadzorczej - Andrzej Kwiatkowski Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej - Renata Skrzydlak Członek Rady Nadzorczej - Marek Skrzynecki Członek Rady Nadzorczej - Krzysztof Płonka Członek Rady Nadzorczej - Marek Barć
GRUPA KAPITAŁOWA	Spółka nie należy do grupy kapitałowej
LICZBA OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	193 osoby

CHARAKTERYSTYKA DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI IZO-BLOK S.A.

Podstawowym przedmiotem działalności IZO-BLOK S.A. jest wytwarzanie kształtek z polipropylenu spienionego (EPP). Tworzywo posiada doskonałe właściwości fizyko-chemiczne takie jak niska waga, znaczna odporność na uszkodzenia mechaniczne (dynamiczne i statyczne), pamięć kształtu, jednolitość. Spółka produkuje kształtki pod indywidualne zamówienia klientów w pełnym zakresie gęstości.

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. Cechą charakterystyczną jest wielkość odbiorców. 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.

Okolo 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.



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>

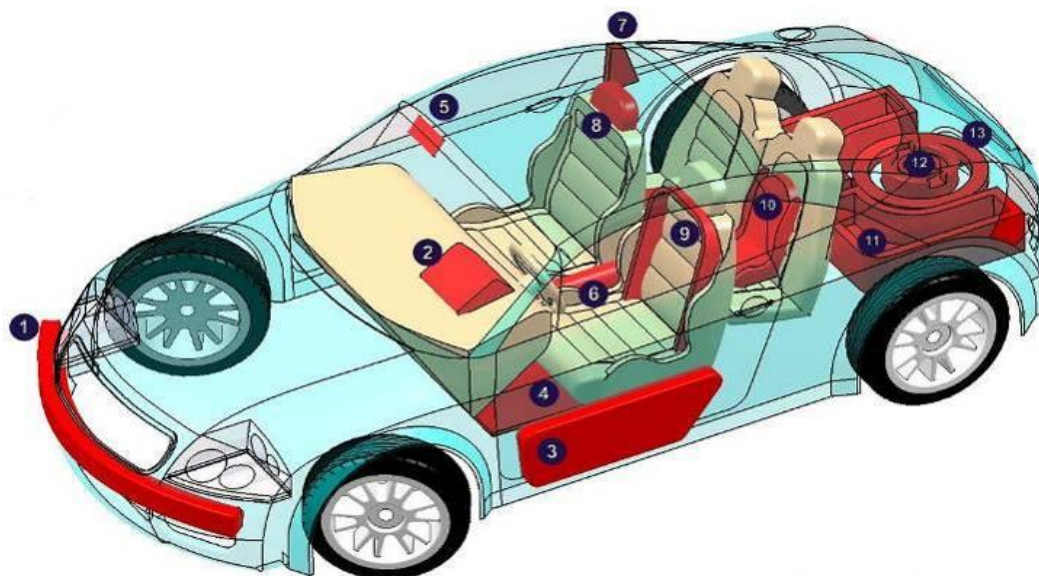
Sąd Rejonowy w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS0000388347

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



Przykłady zastosowań wyrobów Spółki w przemyśle motoryzacyjnym prezentuje poniższy rysunek:



Spółka wykonuje wszystkie typy kształtek pokazane na rysunku – rozpoczynając od wkładek absorbujących energię do zderzaków(1) - (mających bardzo duży wpływ na ochronę pieszych), poprzez wypełnienia przestrzeni pomiędzy płytą podłogową a wykładziną(4) (poprawienie komfortu oraz wygłuszenie samochodu), elementy absorbujące energię w drzwiach(3) (bezpieczeństwo), wkładki do siedzeń(6), wypełnienia(7), zagłówki(8) (zgodnie z nowymi wymogami UE – zastosowanie EPP wzrosło znacząco), aż po wypełnienia bagażnika(11,12,13) (schowki oraz skrzynki na narzędzia).

Drugą gałęzią produkcji jest produkcja opakowań jednorazowych oraz wielokrotnego użytku w formie palet i kontenerów. Opakowania dostarczane są do firm z branży motoryzacyjnej, elektronicznej oraz do dostawców rozwiązań systemowych z zakresu logistyki.

STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA

Akcjonariusz	Liczba akcji	Seria akcji	% w kapitale zakładowym	% głosów na WZA
Przemysław Skrzydlak	211 350	A	21,14 %	29,71 %
Andrzej Kwiatkowski	211 300	A	21,13 %	29,71 %
Łącznie fundusze : Noble Funds FIO, Noble Fund Opportunity FIZ oraz Noble Fund 2DB FIZ zarządzane przez Noble Funds TFI S.A.	82 182	B i C	8,22 %	5,78 %
Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU Spółka Akcyjna	132 500	B i C	13,25 %	9,31 %
Pozostali akcjonariusze	362 668	B i C	36,26 %	25,49 %
Razem	1000000	—	100%	100%

Stan na dzień: 12.03.2015



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



WYBRANE DANE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2014/2015

1. Skrócony bilans

Wyszczególnienie	31.01.2015	31.01.2014
A. Aktywa trwałe	39 709 419,31	31 371 173,83
I. Wartości niematerialne i prawne	563 034,24	326 529,77
II. Rzeczowe aktywa trwałe	38 590 529,41	30 219 651,21
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	555 855,66	824 992,85
B. Aktywa obrotowe	29 341 370,14	28 999 092,46
I. Zapasy	7 949 804,19	8 260 893,95
II. Należności krótkoterminowe	17 334 982,82	17 639 516,97
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 248 681,38	2 332 549,62
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 807 901,75	766 131,92
Aktywa razem	69 050 789,45	60 370 266,29
A. Kapitał (Fundusz) własny	42 179 066,75	33 633 825,07
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	10 000 000,00	10 000 000,00
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	25 313 238,59	16 945 845,79
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	6 865 828,16	6 687 979,28
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	26 871 722,70	26 736 441,22
I. Rezerwy na zobowiązania	107 726,48	96 418,00
II. Zobowiązania długoterminowe	6 936 932,89	5 818 270,19
III. Zobowiązania krótkoterminowe	18 660 018,40	20 821 753,03
IV. Rozliczenia międzyokresowe	1 167 044,93	0,00
Pasywa razem	69 050 789,45	60 370 266,29

2. Skrócony rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)

Wyszczególnienie	III Kwartał 01.11.2014 - 31.01.2015	Narastająco od początku roku 01.05.2014 - 31.01.2015	III Kwartał 01.11.2013 - 31.01.2014	Narastająco od początku roku 01.05.2013 - 31.01.2014
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	21 018 358,17	57 791 287,58	17 541 561,07	57 198 722,35
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	18 617 313,67	52 448 541,42	17 009 306,59	51 294 051,57
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie (+), zmniejszenie (-))	-271 078,57	-400 287,17	-39 638,54	538 766,58
III. Koszt wytworzenia produktów (usług) na własne potrzeby	272 790,37	741 187,13	202 217,79	672 240,88
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 399 332,70	5 001 846,20	369 675,23	4 693 663,32
B. Koszty działalności operacyjnej	17 334 130,86	49 283 212,71	15 184 768,73	48 211 177,85
I. Amortyzacja	469 153,01	1 351 091,44	414 232,53	1 072 807,15
II. Zużycie materiałów i energii	10 662 343,17	31 880 462,84	10 394 743,79	31 749 116,94
III. Usługi obce	1 648 156,13	4 443 282,72	1 669 482,24	5 455 992,05
IV. Podatki i opłaty	92 092,01	209 403,06	166 249,06	489 460,73
V. Wynagrodzenia	2 130 869,41	6 051 134,81	1 758 865,57	4 850 009,31
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	471 248,44	1 429 398,28	383 604,80	1 096 396,61
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	210 768,08	541 018,42	126 864,39	309 045,76
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 649 500,61	3 377 421,14	270 726,35	3 188 349,30
C. Zysk (Strata) ze sprzedaży (A-B)	3 684 227,31	8 508 074,87	2 356 792,34	8 987 544,50
D. Pozostałe przychody operacyjne	154 157,02	446 036,74	167 621,40	239 483,67
E. Pozostałe koszty operacyjne	447 673,53	947 207,06	234 587,06	862 325,58
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	3 390 710,80	8 006 904,55	2 289 826,68	8 364 702,59
G. Przychody finansowe	315 721,73	831 726,61	188 686,78	452 425,88
H. Koszty finansowe	130 217,46	260 330,00	29 024,41	454 476,19
I. Zysk (Strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	3 576 215,07	8 578 301,16	2 449 489,05	8 362 652,28
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	0,00
K. Zysk (Strata) brutto (I ±J)	3 576 215,07	8 578 301,16	2 449 489,05	8 362 652,28
L. Podatek dochodowy	695 165,00	1 712 473,00	477 132,00	1 674 673,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (Strata) netto (K-L-M)	2 881 050,07	6 865 828,16	1 972 357,05	6 687 979,28

3. Skrócone zestawienie zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	31.01.2015	31.01.2014
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	35 313 238,59	21 645 831,14
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	42 179 066,75	33 633 825,07
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	42 179 066,75	33 633 825,07

4. Skrócony rachunek przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	III Kwartał 01.11.2014 - 31.01.2015	Narastająco od początku roku 01.05.2014 - 31.01.2015	III Kwartał 01.11.2013 - 31.01.2014	Narastająco od początku roku 01.05.2013 - 31.01.2014
A. Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej	4 292 405,45	9 193 058,18	-4 810 903,46	4 128 665,03
I. Zysk (strata) netto	2 881 050,07	6 865 828,16	1 972 357,05	6 687 979,28
II. Korekty razem	1 411 355,38	2 327 230,02	-6 783 260,51	-2 559 314,25
B. Przepływ środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-1 672 853,12	-7 597 180,32	-3 306 412,18	-9 187 059,12
I. Wpływy	491 044,93	1 334 529,57	7 000,00	179 923,20
II. Wydatki	2 163 898,05	8 931 709,89	3 313 412,18	9 366 982,32
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-1 109 066,56	-367 440,00	6 793 443,64	7 360 843,71
I. Wpływy	1 289 421,22	5 906 914,37	9 073 235,80	13 654 055,26
II. Wydatki	2 398 487,78	6 274 354,37	2 279 792,16	6 293 211,55
D. Przepływy pieniężne netto razem	1 510 485,77	1 235 797,02	-1 323 872,00	2 302 449,62
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	1 510 485,77	1 228 437,86	-1 323 872,00	2 302 449,62
F. Środki pieniężne na początek okresu	738 195,61	1 012 884,36	3 656 421,62	30 100,00
G. Środki pieniężne na koniec okresu	2 248 681,38	2 248 681,38	2 332 549,62	2 332 549,62

OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

W III kwartale roku obrotowego 2014/2015 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. Składniki majątku o wartości początkowej powyżej 3,5 tys. zł Spółka zalicza do środków trwałych i wprowadza 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.

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 trwale w budowie

Środki trwale 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 trwale w budowie są obejmowane odpisem aktualizującym 30% wartości rocznie. 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 trwale 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 trwale 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.

Zapasy

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

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 ogłaszanego przez NBP w tym dniu. 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.

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.

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 statucie 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 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.

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.

Uznawanie przychodów

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

- sprzedaż towarów i produktów

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

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

- świadczenie usług

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

- odsetki

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



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

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

Sąd Rejonowy w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS0000388347

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

NIP / VAT ID: PL 626 249 10 48; Regon 276099042; wysokość kapitału zakładowego: 10.000.000,00 zł



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

1. Rachunek zysków i strat

W III kwartale roku obrotowego 2014/2015 IZO-BLOK S.A. wypracował zysk netto w wysokości 2.881,1 tys. złotych dla porównania III kwartał 2013/2014 przyniósł zysk netto w kwocie 1.972,4 tys. złotych. Natomiast okres od początku roku do końca III kwartału 2014/2015 Spółka zakończyła zyskiem netto w wysokości 6.865,8 tys. złotych wobec 6.688,0 tys. złotych w roku 2013/2014.

Główne czynniki wpływające na wynik netto uzyskany przez IZO-BLOK S.A. w trzecim kwartale roku 2014/2015 który z uwagi, że rokiem finansowym dla Spółki jest okres od maja do kwietnia następnego roku, obejmuje okres od dnia 01.11.2014 r. do dnia 31.01.2015 roku:

- Wzrost przychodów ze sprzedaży w III kwartale bieżącego roku obrachunkowego w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego wyniósł 3.476,8 tys. złotych czyli były o 19,8% wyższe.
- Wzrost kosztów działalności operacyjnej które za trzy kwartały 2014/2015 ukształtowały się na poziomie 17.334,1 tys. złotych i były wyższe o 14,2% w stosunku do III kwartału poprzedniego roku.
- Zysk ze sprzedaży w III kwartale 2014/2015 wyniósł 3.684,2 tys. złotych i zwiększył się o 56,3% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego.
- Zysk na działalności operacyjnej ukształtował się na poziomie 3.390,7 tys. złotych i zwiększył się o 48,1% w porównaniu z III kwartałem roku ubiegłego.
- Na zysk z działalności gospodarczej który w trzecim kwartale 2014/2015 wyniósł 3.576,2 tys. złotych i był większy o 46,0% w stosunku do III kwartału poprzedniego roku miały wpływ dodatkowo przepływy z tytułu walutowych kontraktów terminowych.
- Zysk netto za trzeci kwartał 2014/2015 wyniósł 2.881,1 tys. złotych i zwiększył się o 46,1% w porównaniu z trzecim kwartałem ubiegłego roku obrotowego.

Narastająco za okres od początku bieżącego roku obrachunkowego zysk netto zwiększył się o 2,7% i wyniósł 6.865,8 tys. złotych. Analizując dane finansowe III kwartału roku obrotowego 2014/2015 warto zwrócić uwagę na utrzymującą się dobrą rentowność na poziomie sprzedaży.

Zarówno przychody ze sprzedaży jak i wypracowane wyniki za trzy kwartały roku 2014/2015 są zgodne z założeniami Spółki, pozytywna tendencja odnotowana w trzecim kwartale powinna być

kontynuowana również w czwartym kwartale.

2. Bilans

Na dzień 31.01.2015 r. aktywa oraz pasywa ogółem IZO-BLOK S.A. wyniosły 69.050,8 tys. złotych i były o 14,4% wyższe niż w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Główną część aktywów stanowią aktywa trwałe w wysokości 39.709,4 tys. złotych stanowiące 57,5% kwoty aktywów ogółem.

Aktywa obrotowe wyniosły 29.341,4 tys. złotych co stanowi 42,5% kwoty aktywów ogółem i były o 1,2% wyższe niż rok wcześniej.

Głównym elementem pasywów Spółki stanowią kapitały własne o wartości 42.179,1 tys. złotych stanowiące 61,1% kwoty pasywów ogółem.

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania w łącznej wysokości 26.871,7 tys. złotych czyli 38,9% pasywów i były większe o 0,5% w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego.

3. Rachunek przepływów pieniężnych

Struktura przepływów pieniężnych pokazuje poprawę przepływów z działalności operacyjnej które w okresie narastająco od początku roku w porównaniu z poprzednim rokiem zwiększyły się o 5.064,4 tys. złotych.

Spółka nadal zwiększa swoje moce produkcyjne co znajduje odzwierciedlenie w ujemnych przepływach z działalności inwestycyjnej, które ukształtowały się za okres trzech kwartałów roku 2014/2015 na poziomie -7.597,2 tys. złotych i w porównaniu z ubiegłym rokiem były niższe o 17,3%.

Wysokie wyniki zanotowane w III kwartale są potwierdzeniem ilości projektów, które były zaplanowane i zrealizowane.

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

Spółka IZO – BLOK S.A. informuje, że w dniu 25.09.2014 roku został złożony do Komisji Nadzoru Finansowego Prospekt Emisyjny, sporządzony w związku z ubieganiem się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. 577 350 akcji zwykłych na okaziciela serii B i C o wartości nominalnej 10,00 złotych każda, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym. Na dzień złożenia raportu Spółka składa wyjaśnienia do uwag zgłoszonych przez Komisję Nadzoru Finansowego.

W omawianym kwartale roku obrachunkowego Spółka podpisała aneks do umowy kredytowej zawartej z bankiem DnB NORD POLSKA S.A. Przedmiotem umowy jest udzielenie Spółce kredytu odnawialnego w rachunku bieżącym oraz kredytu celowego wykorzystanego na zakup form do produkcji. Aneksowana zmiana dotyczyła podwyższenia przyznanej kwoty kredytu odnawialnego oraz obniżenia kwoty kredytu celowego.

W III kwartale roku obrachunkowego 2014/2015 Spółka kontynuowała rozpoczęty wcześniej projekt badawczo – rozwojowy, który dotyczy „Opracowania nowej generacji wzmacnianych kształtek z EPP dla branży samochodowej”, realizowanego w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, lata 2007 – 2013. Badania i rozwój nowoczesnych technologii, Działanie 1,4 Wsparcie projektów celowych. W wyniku planowanych badań Spółka chce zrealizować cele projektu, w tym osiągnąć przewagę technologiczną.

W III kwartale Spółka kontynuowała ostatnie prace instalacyjne przed planowanym uruchomieniem produkcji na trzecim zakładzie produkcyjnym. Nowe projekty, które udało się pozyskać z rynku wskazują, iż rozwój nowego zakładu powinien przebiegać zgodnie z założeniami. Seryjne uruchomienie produkcji na trzecim zakładzie zostało zaplanowane na IV kwartał bieżącego roku obrachunkowego.

Poziom zamówień na dzień publikacji niniejszego raportu wskazuje, że opisane powyżej trendy będą kontynuowane (na wszystkich rynkach na których operuje spółka) w kolejnych okresach sprawozdawczych.