



**RAPORT OKRESOWY
ZA IV KWARTAŁ 2014/2015 ROKU**

**Zawierający skrócone sprawozdanie finansowe oraz
informacje dotyczące działalności IZO-BLOK S.A.
za okres od 01 lutego do 30 kwietnia 2015 r.**



Chorzów, 12 czerwca 2015 r.

Spis treści

| | |
|---|----|
| Spis treści..... | 2 |
| 1. Śródroczne sprawozdanie finansowe IZO-BLOK S.A. za IV kwartał 2014/2015 r..... | 4 |
| 1.1 Bilans | 4 |
| 1.2 Pozycje pozabilansowe | 6 |
| 1.3 Rachunek zysków i strat | 6 |
| 1.4 Zestawienie zmian w kapitale własnym | 7 |
| 1.5 Rachunek przepływów pieniężnych | 9 |
| 2. Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego IZO-BLOK S.A. | 11 |
| za IV kwartał 2014/2015 r. | 11 |
| 2.1 Zasady przyjęte przy sporządzeniu raportu za IV kwartał 2014/2015 r. | 11 |
| 2.1.1. Wartości niematerialne i prawne..... | 11 |
| 2.1.2. Środki trwałe..... | 11 |
| 2.1.3. Środki trwałe w budowie..... | 12 |
| 2.1.4. Leasing..... | 12 |
| 2.1.5. Zapasy..... | 12 |
| 2.1.6. Należności krótko i długoterminowe..... | 12 |
| 2.1.7. Transakcje w walucie obcej..... | 13 |
| 2.1.8. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych..... | 13 |
| 2.1.9. Rozliczenie międzyokresowe kosztów oraz rezerwy na zobowiązania..... | 13 |
| 2.1.10. Rezerwy..... | 13 |
| 2.1.11. Kapitały..... | 13 |
| 2.1.12. Zasady rozliczania dofinansowań..... | 13 |
| 2.1.13. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego..... | 13 |
| 2.1.14. Kredyty bankowe i pożyczki oraz pozostałe zobowiązania..... | 14 |
| 2.1.15. Koszty finansowania zewnętrznego..... | 14 |
| 2.1.16. Trwała utrata wartości aktywów..... | 14 |
| 2.1.17. Rozpoznawanie przychodów..... | 14 |
| 2.1.18. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych..... | 14 |
| 2.1.19. Zasady ewidencji i rozliczania kosztów..... | 15 |
| 2.1.20. Rachunek zysków i strat..... | 15 |
| 2.1.21. Bilans..... | 15 |
| 2.1.22. Rachunek przepływów pieniężnych..... | 15 |
| 2.1.23. Średnie kursy wymiany złotego, w okresach objętych sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi danymi finansowymi, w stosunku do EURO, ustalanych przez Narodowy Bank Polski 15 | |
| 2.1.24. Czynniki które będą miały wpływ na wyniki w perspektywie co najmniej jednego kwartału .15 | |
| 2.2 Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych | 15 |
| 2.3 Opis dokonanych i niepowodzeń Spółki w IV kwartale 2014/2015 r. | 15 |
| 2.4 Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe | 16 |
| 2.5 Sezonowość i cykliczność działalności Spółki | 17 |
| 2.6 Odpisy aktualizujące | 17 |
| 2.7 Rezerwy | 17 |
| 2.8 Rzeczowe aktywa trwałe | 18 |
| 2.8.1. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych..... | 18 |
| 2.8.2. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych 18 | |
| 2.9 Istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych | 18 |
| 2.10 Korekty błędów poprzednich okresów | 18 |
| 2.11 Zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Spółki | 18 |
| 2.12 Niespłacone kredyty i pożyczki oraz naruszenie umów kredytu i pożyczki | 19 |
| 2.13 Transakcje z podmiotami powiązаныmi | 19 |

| | | |
|--------|---|----|
| 2.14 | Zmiana metody ustalenia wartości godziwej instrumentów finansowych | 19 |
| 2.15 | Zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych | 19 |
| 2.16 | Emisja, wykup i spłata nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych | 19 |
| 2.17 | Wyplacona lub zadeklarowana dywidenda..... | 19 |
| 2.18 | Zdarzenia po dniu bilansowym, które mogą znacząco wpłynąć na wyniki finansowe Emitenta | 19 |
| 2.19 | Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe | 19 |
| 2.20 | Zmiany zasad ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego | 19 |
| 2.21 | Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wyniku finansowego Spółki..... | 19 |
| 3. | Pozostałe informacje do raportu kwartalnego IZO-BLOK S.A. za IV kwartał 2014/2015 r. | 20 |
| 3.1 | Wybrane dane finansowe | 20 |
| 3.2 | Informacje podstawowe o IZO-BLOK S.A. | 21 |
| 3.3 | Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej..... | 22 |
| | W IV kwartale 2014/2015 r. nie wystąpiły zmiany w strukturze IZO-BLOK S.A. | 22 |
| 3.4 | Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników | 22 |
| 3.5 | Znaczący akcjonariusze..... | 23 |
| 3.6 | Władze Spółki..... | 23 |
| 3.6.1. | Zarząd..... | 23 |
| 3.6.2. | Rada Nadzorcza..... | 23 |
| 3.7 | Stan posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące..... | 23 |
| 3.8 | Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej | 24 |
| 3.9 | Transakcje z podmiotami powiązanymi | 24 |
| 3.10 | Poręczenia i gwarancje | 24 |
| 3.11 | Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału | 24 |
| 3.12 | Inne informacje istotne dla oceny sytuacji Spółki..... | 25 |
| 3.13 | Dane dodatkowe | 25 |

1. Śródroczne sprawozdanie finansowe IZO-BLOK S.A. za IV kwartał 2014/2015 r**1.1 Bilans**

| w tysiącach złotych | 30.04.2015 | 31.01.2015 | 30.04.2014 | 31.01.2014 |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Aktywa | | | | |
| A. Aktywa trwale | 43 482 | 39 709 | 32 656 | 31 371 |
| I. Wartości niematerialne i prawne | 496 | 563 | 369 | 327 |
| 1. Koszty zakończonych prac rozwojowych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Wartość firmy | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3. Inne wartości niematerialne i prawne | 496 | 563 | 369 | 327 |
| 4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne | 0 | 0 | 0 | 0 |
| II. Rzeczowe aktywa trwale | 42 332 | 38 591 | 31 819 | 30 220 |
| 1. Środki trwale | 41 001 | 24 318 | 20 528 | 20 304 |
| a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu) | 2 372 | 958 | 992 | 558 |
| b) budynki, lokale, obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 25 258 | 14 482 | 13 404 | 13 464 |
| c) urządzenia techniczne i maszyny | 12 799 | 8 290 | 5 736 | 5 911 |
| d) środki transportu | 315 | 316 | 176 | 133 |
| e) inne środki trwale | 257 | 272 | 219 | 237 |
| 2. Środki trwale w budowie | 1 270 | 14 181 | 11 275 | 9 890 |
| 3. Zaliczki na środki trwale w budowie | 60 | 92 | 16 | 26 |
| III. Należności długoterminowe | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1. Należności od jednostek powiązanych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Należności od pozostałych jednostek | 0 | 0 | 0 | 0 |
| IV. Inwestycje długoterminowe | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1. Nieruchomości | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Wartości niematerialne i prawne | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3. Długoterminowe aktywa finansowe | 0 | 0 | 0 | 0 |
| a) w jednostkach powiązanych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - udziały lub akcje | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - inne papiery wartościowe | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - udzielone pożyczki | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe | 0 | 0 | 0 | 0 |
| b) w pozostałych jednostkach | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - udziały lub akcje | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - inne papiery wartościowe | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - udzielone pożyczki | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4. Inne inwestycje długoterminowe | 0 | 0 | 0 | 0 |
| V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 654 | 556 | 468 | 825 |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 418 | 122 | 122 | 76 |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | 236 | 434 | 347 | 749 |
| B. Aktywa obrotowe | 34 417 | 29 341 | 26 957 | 28 999 |
| I. Zapasy | 7 897 | 7 950 | 7 869 | 8 261 |
| 1. Materiały | 2 385 | 2 369 | 1 787 | 1 726 |
| 2. Półprodukty i produkty w toku | 1 454 | 1 602 | 1 966 | 2 443 |
| 3. Produkty gotowe | 1 460 | 956 | 988 | 984 |
| 4. Towary | 2 599 | 3 023 | 3 127 | 3 108 |
| 5. Zaliczki na dostawy | 0 | 0 | 0 | 0 |
| II. Należności krótkoterminowe | 17 218 | 17 335 | 17 189 | 17 640 |
| 1. Należności od jednostek powiązanych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - do 12-tu miesięcy | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - powyżej 12-tu miesięcy | 0 | 0 | 0 | 0 |
| b) inne | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Należności od pozostałych jednostek | 17 218 | 17 335 | 17 189 | 17 640 |

| | | | | |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 15 570 | 15 679 | 15 811 | 15 432 |
| - do 12-tu miesięcy | 15 570 | 15 679 | 15 811 | 15 432 |
| - powyżej 12-tu miesięcy | 0 | 0 | 0 | 0 |
| b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych, zdrowotnych i innych świadczeń | 1 628 | 1 632 | 1 376 | 2 201 |
| c) inne | 20 | 24 | 2 | 6 |
| d) dochodzone na drodze sądowej | 0 | 0 | 0 | 0 |
| III. Inwestycje krótkoterminowe | 6 586 | 2 249 | 1 020 | 2 333 |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe | 6 586 | 2 249 | 1 020 | 2 333 |
| a) w jednostkach powiązanych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - udziały lub akcje | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - inne papiery wartościowe | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - udzielone pożyczki | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe | 0 | 0 | 0 | 0 |
| b) w pozostałych jednostkach | 3 130 | 0 | 0 | 0 |
| - udziały lub akcje | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - inne papiery wartościowe | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - udzielone pożyczki | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe | 3 130 | 0 | 0 | 0 |
| c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 3 456 | 2 249 | 1 020 | 2 333 |
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych | 3 456 | 2 249 | 620 | 2 333 |
| - inne środki pieniężne | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - inne aktywa pieniężne | 0 | 0 | 400 | 0 |
| 2. Inne inwestycje krótkoterminowe | 0 | 0 | 0 | 0 |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 2 716 | 1 808 | 879 | 766 |
| Aktywa razem | 77 899 | 69 051 | 59 613 | 60 370 |

| w tysiącach złotych | 30.04.2015 | 31.01.2015 | 30.04.2014 | 31.01.2014 |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Pasywa | | | | |
| A. Kapitał (Fundusz) własny | 46 532 | 42 179 | 35 313 | 33 634 |
| I. Kapitał (fundusz) podstawowy | 10 000 | 10 000 | 10 000 | 10 000 |
| II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| IV. Kapitał (fundusz) zapasowy | 25 313 | 25 313 | 16 946 | 16 946 |
| V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny | 0 | 0 | 0 | 0 |
| VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe | 0 | 0 | 0 | 0 |
| VII. Zysk (strata) lat ubiegłych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| VIII. Zysk (strata) netto | 11 219 | 6 866 | 8 367 | 6 688 |
| IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku (wielkość ujemna) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 31 367 | 26 872 | 24 300 | 26 736 |
| I. Rezerwy na zobowiązania | 1 750 | 108 | 113 | 96 |
| 1. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 794 | 69 | 69 | 75 |
| 2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 942 | 34 | 34 | 22 |
| a) długoterminowa | 435 | 34 | 34 | 22 |
| b) krótkoterminowa | 507 | 0 | 0 | 0 |
| 3. Pozostałe rezerwy | 14 | 4 | 10 | 0 |
| a) długoterminowe | 0 | 0 | 0 | 0 |
| b) krótkoterminowe | 14 | 4 | 10 | 0 |
| II. Zobowiązania długoterminowe | 12 800 | 6 937 | 5 460 | 5 818 |
| 1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek | 12 800 | 6 937 | 5 460 | 5 818 |
| a) kredyty i pożyczki | 7 925 | 3 077 | 3 107 | 3 302 |
| b) zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 0 | 0 | 0 | 0 |

| | | | | |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
| c) inne zobowiązania finansowe | 4 864 | 3 828 | 2 353 | 2 517 |
| d) inne | 10 | 32 | 0 | 0 |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe | 15 650 | 18 660 | 18 727 | 20 822 |
| 1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| a) zobowiązania z tytułu dostaw i usług w okresie wymagalności | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - do 12-tu miesięcy | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - powyżej 12-tu miesięcy | 0 | 0 | 0 | 0 |
| b) inne | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek | 15 650 | 18 660 | 18 727 | 20 822 |
| a) kredyty i pożyczki | 4 027 | 7 382 | 9 327 | 10 568 |
| b) zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| c) inne zobowiązania finansowe | 1 670 | 1 416 | 1 012 | 1 006 |
| d) zobowiązania z tytułu dostaw i usług w okresie wymagalności | 7 321 | 6 873 | 6 420 | 6 943 |
| - do 12-tu miesięcy | 7 321 | 6 873 | 6 420 | 6 943 |
| - powyżej 12-tu miesięcy | 0 | 0 | 0 | 0 |
| e) zaliczki otrzymane na poczet dostaw | 0 | 0 | 0 | 0 |
| f) zobowiązania wekslowe | 0 | 0 | 0 | 0 |
| g) zobowiązania z tytułu podatków, ceł ubezpieczeń i innych świadczeń | 1 704 | 2 344 | 1 276 | 1 876 |
| h) zobowiązania z tytułu wynagrodzeń | 548 | 531 | 509 | 399 |
| i) inne zobowiązania | 381 | 114 | 182 | 30 |
| 3. Fundusze specjalne | 0 | 0 | 0 | 0 |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe | 1 167 | 1 167 | 0 | 0 |
| 1. Ujemna wartość firmy | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | 1 167 | 1 167 | 0 | 0 |
| a) długoterminowe | 0 | 0 | 0 | 0 |
| b) krótkoterminowe | 1 167 | 1 167 | 0 | 0 |
| Pasywa razem | 77 899 | 69 051 | 59 613 | 60 370 |

1.2 Pozycje pozabilansowe

Nie występują

1.3 Rachunek zysków i strat

| wersja kalkulacyjna | IV kwartał 01.02.2015- 30.04.2015 | 4 kwartały 01.05.2014- 30.04.2015 | IV kwartał 01.02.2014- 30.04.2014 | 4 kwartały 01.05.2013- 30.04.2014 |
|--|---|---|---|---|
| w tysiącach złotych | | | | |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym: | 22 219 | 79 669 | 20 283 | 76 271 |
| - od jednostek powiązanych | | | | |
| 1. Przychody netto ze sprzedaży produktów | 20 638 | 73 086 | 19 084 | 70 378 |
| 2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 1 581 | 6 583 | 1 199 | 5 893 |
| II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym: | 16 613 | 58 859 | 15 301 | 55 629 |
| - jednostkom powiązanym | | | | |
| 1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów | 15 178 | 54 047 | 14 501 | 51 641 |
| 2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 1 435 | 4 812 | 800 | 3 988 |
| III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | 5 606 | 20 810 | 4 982 | 20 642 |
| IV. Koszty sprzedaży | 1 346 | 4 603 | 1 138 | 4 515 |
| V. Koszty ogólnego zarządu | 2 007 | 5 446 | 1 166 | 4 461 |
| VI. Zysk (strata) ze sprzedaży | 2 253 | 10 761 | 2 678 | 11 666 |
| VII. Pozostałe przychody operacyjne | 444 | 890 | 755 | 994 |
| 1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | | 158 | -4 | |

| | | | | |
|--|--------------|---------------|--------------|---------------|
| 2. Dotacje | | | 0 | |
| 3. Inne przychody operacyjne | 444 | 732 | 759 | 994 |
| VIII. Pozostałe koszty operacyjne | 859 | 1 806 | 1 681 | 2 543 |
| 1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | | | 584 | 584 |
| 2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 22 | 22 | 594 | 594 |
| 3. Inne koszty operacyjne | 837 | 1 784 | 503 | 1 365 |
| IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 1 838 | 9 845 | 1 752 | 10 117 |
| X. Przychody finansowe | 3 759 | 4 591 | 211 | 663 |
| 1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: | | | | |
| - od jednostek powiązanych | | | | |
| 2. Odsetki, w tym: | | 1 | 6 | 30 |
| - od jednostek powiązanych | | | | |
| 3. Zysk ze zbycia inwestycji | | | | |
| 4. Aktualizacja wartości inwestycji | 3 130 | 3 130 | | |
| 5. Inne | 629 | 1 460 | 205 | 633 |
| XI. Koszty finansowe | 17 | 277 | -120 | 334 |
| 1. Odsetki, w tym: | 72 | 220 | 57 | 262 |
| - dla jednostek powiązanych | | | | |
| 2. Strata ze zbycia inwestycji | | | | 4 |
| 3. Aktualizacja wartości inwestycji | | | | |
| 4. Inne | -55 | 57 | -177 | 68 |
| XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej | 5 580 | 14 159 | 2 083 | 10 446 |
| XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1. Zyski nadzwyczajne | | | | |
| 2. Straty nadzwyczajne | | | | |
| XIV. Zysk (strata) brutto | 5 580 | 14 159 | 2 083 | 10 446 |
| XV. Podatek dochodowy | 1 227 | 2 940 | 404 | 2 079 |
| a) część bieżąca | 799 | 2 512 | 455 | 2 130 |
| b) część odroczone | 428 | 428 | -51 | -51 |
| XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| XVII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności | 0 | 0 | 0 | 0 |
| XVIII. Zysk (strata) netto | 4 353 | 11 219 | 1 679 | 8 367 |

| | | | | |
|---|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Zysk (strata) netto (zanualizowany) | 4 353 | 11 219 | 1 679 | 8 367 |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych w sztukach | 1 000 000 | 1 000 000 | 1 000 000 | 1 000 000 |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w złotych) | 4,35 | 11,22 | 1,68 | 8,37 |
| Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych w szt. | 1 000 000 | 1 000 000 | 1 000 000 | 1 000 000 |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w złotych) | 4,35 | 11,22 | 1,68 | 8,37 |

1.4 Zestawienie zmian w kapitale własnym

| | IV kwartał 01.02.2015- 30.04.2015 | 4 kwartały 01.05.2014- 30.04.2015 | 4 kwartały 01.05.2013- 30.04.2014 |
|---|---|---|---|
| w tysiącach złotych | | | |
| I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) | 35 313 | 35 313 | 21 646 |
| - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | 0 | 0 | 0 |
| - korekty błędów | 0 | 0 | 0 |
| I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach | 35 313 | 35 313 | 21 646 |

| | | | |
|--|---------------|---------------|---------------|
| 1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu | 10 000 | 10 000 | 8 287 |
| 1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego | 0 | 0 | 1 713 |
| a) zwiększenia z tytułu: | 0 | 0 | 0 |
| - wydania udziałów (emisji akcji) | 0 | 0 | 1 713 |
| - | 0 | 0 | 0 |
| b) zmniejszenia z tytułu: | 0 | 0 | 0 |
| - umorzenia udziałów (akcji) | 0 | 0 | 0 |
| - | 0 | 0 | 0 |
| 1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu | 10 000 | 10 000 | 10 000 |
| 2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu | 0 | 0 | 0 |
| 2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy | 0 | 0 | 0 |
| a) zwiększenie z tytułu: | 0 | 0 | 0 |
| - | 0 | 0 | 0 |
| b) zmniejszenie z tytułu: | 0 | 0 | 0 |
| - | 0 | 0 | 0 |
| 2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu | 0 | 0 | 0 |
| 3. Udziały (akcje) własne na początek okresu | 0 | 0 | 0 |
| a) zwiększenia | 0 | 0 | 0 |
| b) zmniejszenia | 0 | 0 | 0 |
| 3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu | 0 | 0 | 0 |
| 4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu | 16 946 | 16 946 | 9 102 |
| 4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego | 8 367 | 8 367 | 7 844 |
| a) zwiększenia z tytułu: | 8 367 | 8 367 | 7 844 |
| - z podziału zysku | 8 367 | 8 367 | 4 257 |
| - z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość) | | | |
| - z innych tytułów (emisja akcji) | 0 | 0 | 3 587 |
| b) zmniejszenia | 0 | 0 | 0 |
| - pokrycia straty | | | |
| - z innych tytułów umorzenie akcji | | | |
| 4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu | 25 313 | 25 313 | 16 946 |
| 5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu | 0 | 0 | 0 |
| 5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny | 0 | 0 | 0 |
| a) zwiększenia z tytułu: | | | |
| b) zmniejszenia z tytułu: | 0 | 0 | 0 |
| - zbycia środków trwałych | 0 | 0 | 0 |
| 5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu | 0 | 0 | 0 |
| 6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu | 0 | 0 | 0 |
| 6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych | 0 | 0 | 0 |
| a) zwiększenia z tytułu: | 0 | 0 | 0 |
| - podziału zysku | 0 | 0 | 0 |
| b) zmniejszenia z tytułu: | | | |
| - | | | |
| 6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu | 0 | 0 | 0 |

| | | | |
|--|---------------|---------------|---------------|
| 7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu | 8 367 | 8 367 | 4 257 |
| 7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu | 8 367 | 8 367 | 4 257 |
| - korekty błędów podstawowych | 0 | 0 | 0 |
| 7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | 8 367 | 8 367 | 4 257 |
| a) zwiększenia | 0 | 0 | 0 |
| b) zmniejszenia z tytułu: | 8 367 | 8 367 | 4 257 |
| - zwiększenie kapitału zapasowego | 8 367 | 8 367 | 4 257 |
| 7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu | 0 | 0 | 0 |
| 7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu | 0 | 0 | 0 |
| - korekty błędów podstawowych | 0 | 0 | 0 |
| 7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | 0 | 0 | 0 |
| a) zwiększenia | 0 | 0 | 0 |
| - przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia | | | |
| - | | | |
| b) zmniejszenia z tytułu: | 0 | 0 | 0 |
| - pokrycie z kapitału zapasowego | 0 | 0 | 0 |
| 7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu | 0 | 0 | 0 |
| 7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu | 0 | 0 | 0 |
| 8. Wynik netto | 4 353 | 11 219 | 8 367 |
| a) zysk netto | 4 353 | 11 219 | 8 367 |
| b) strata netto | 0 | 0 | 0 |
| c) odpisy z zysku | 0 | 0 | 0 |
| II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ) | 39 666 | 46 532 | 35 313 |
| III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 39 666 | 46 532 | 35 313 |

1.5 Rachunek przepływów pieniężnych

| (metoda pośrednia) | IV kwartał 01.02.2015- 30.04.2015 | 4 kwartaly 01.05.2014- 30.04.2015 | IV kwartał 01.02.2014- 30.04.2014 | 4 kwartaly 01.05.2013- 30.04.2014 |
|--|---|---|---|---|
| w tysiącach złotych | | | | |
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej: | | | | |
| I. Zysk (Strata) netto | 4 353 | 11 219 | 1 679 | 8 367 |
| II. Korekty razem: | -2 277 | -758 | 1 186 | -1 604 |
| 1. Amortyzacja | 537 | 1 888 | 420 | 1 492 |
| 2. Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych | -4 045 | -1 960 | -318 | -492 |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 71 | 217 | 58 | 246 |
| 4. Zysk (Strata) z działalności inwestycyjnej | 0 | -3 288 | 784 | 588 |
| 5. Zmiana stanu rezerw | 1 643 | 1 637 | 16 | 1 |
| 6. Zmiana stanu zapasów | 53 | -28 | 392 | -480 |
| 7. Zmiana stanu należności | 117 | -30 | 451 | -2 372 |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów) | 90 | 1 387 | -860 | -785 |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | -743 | -581 | 243 | 184 |
| 10. Inne korekty | 0 | 0 | 0 | 14 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II) | 2 076 | 10 461 | 2 865 | 6 763 |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej: | | | | |
| I. Wpływy | 480 | 1 775 | 238 | 956 |

| | | | | |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 0 | 477 | 7 | 7 |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3. Wpływy aktywów finansowych, w tym: | 0 | 0 | 0 | 173 |
| a) z jednostek powiązanych | 0 | 0 | 0 | 173 |
| b) pozostałych jednostek: | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - zbycie aktywów finansowych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - otrzymane dywidendy i udziały w zyskach | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - otrzymane spłaty pożyczek długoterminowych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - odsetki otrzymane | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - inne wpływy z aktywów finansowych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne | 480 | 1 298 | 231 | 776 |
| II. Wydatki | 2 587 | 8 106 | 2 793 | 9 310 |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych i rzeczowych aktywów trwałych | 2 545 | 8 046 | 2 777 | 9 058 |
| 2. Dokonanie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3. Wydatki na aktywa finansowe, w tym: | 0 | 0 | 0 | 119 |
| a) w jednostkach powiązanych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| b) w pozostałych jednostkach | 0 | 0 | 0 | 119 |
| - nabycie aktywów finansowych | 0 | 0 | 0 | 119 |
| - udzielenie pożyczek długoterminowych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne | 42 | 60 | 16 | 133 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | -2 107 | -6 331 | -2 555 | -8 354 |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej: | | | | |
| I. Wpływy | 6 709 | 9 552 | 1 553 | 11 577 |
| 1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 0 | 0 | 0 | 5 300 |
| 2. Kredyty i pożyczki (otrzymane) | 6 709 | 9 552 | 1 553 | 6 277 |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4. Inne wpływy finansowe | 0 | 0 | 0 | 0 |
| II. Wydatki | 5 489 | 11 258 | 3 183 | 9 003 |
| 1. Nabycie udziałów (akcji) własnych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty dla właścicieli | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z podziału zysku | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek | 5 030 | 9 619 | 2 902 | 7 937 |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 6. Wydatki z tytułu innych zobowiązań finansowych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 7. Płatności z umów leasingu finansowego | 389 | 1 422 | 223 | 821 |
| 8. Odsetki (zapłacone) | 70 | 217 | 58 | 245 |
| 9. Inne wydatki finansowe | 0 | 0 | 0 | 0 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | 1 220 | -1 706 | -1 630 | 2 574 |
| D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III ± B.III ± C.III) | 1 189 | 2 424 | -1 320 | 983 |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych | 990 | 2 436 | -1 312 | 990 |
| - w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | 19 | 11 | 7 | 7 |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 2 248 | 1 013 | 2 333 | 30 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F ± D) | 3 437 | 3 437 | 1 013 | 1 013 |
| - w tym o ograniczonej możliwości dysponowania | | | | |

2. Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego IZO-BLOK S.A. za IV kwartał 2014/2015 r.

2.1 Zasady przyjęte przy sporządzeniu raportu za IV kwartał 2014/2015 r.

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za IV kwartał 2014/2015 r. zgodnie z Ustawą o rachunkowości z 29 września 1994 roku (Dz.U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami). Zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego w zaprezentowanych okresach są zgodne z Ustawą o Rachunkowości.

W IV kwartale 2014/2015 r. zostały zmienione zasady (polityki) rachunkowości związane z ujęciem wyceny instrumentów pochodnych na dzień bilansowy oraz ujęciem rezerw na niewykorzystane urlopy pracownicze.

Spółka odstąpiła od ujęcia skutków zmian zasad rachunkowości na wynik lat ubiegłych oraz retrospektywnego przekształcenia danych porównawczych z uwagi na nieistotność.

Szacunkowy wpływ na wynik lat ubiegłych zmian zasad rachunkowości wyniósłby 10,2 tysiąca złotych.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarządowi Spółki nie są znane okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

Dnia 12 czerwca 2015 roku niniejsze śródroczne kwartalne sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy roku obrotowego 2014/2015 zakończonego w dniu 30 kwietnia 2015 roku zostało przez Zarząd Spółki zatwierdzone do publikacji.

Śródroczny wynik finansowy może nie odzwierciedlać w pełni możliwego do zrealizowania wyniku finansowego za rok obrotowy.

2.1.1. 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 tysiąca złotych ujmowane były jednorazowo w koszty okresu.

2.1.2. 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 tysiąca złotych 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 tysiąca złotych 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 3,0 tysiące złotych.

2.1.3. 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 30.04.2015 roku nie był tworzony odpis aktualizujący. W ramach środków trwałych w budowie wykazywane były również materiały inwestycyjne.

2.1.4. 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.

2.1.5. 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 odchyłeń 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.

2.1.6. 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.

2.1.7. 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 30.04.2015 r. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów/kosztów finansowych.

2.1.8. 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.

2.1.9. Rozliczenie międzyokresowe kosztów oraz rezerwy na zobowiązania

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.

2.1.10. Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikających 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.

W związku ze zmianą polityki rachunkowości w roku obrotowym 2014/2015 została utworzona i ujęta w księgach rachunkowych rezerwa na niewykorzystane urlopy pracownicze.

2.1.11. Kapitały

Kapitały własne ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa, postanowieniami statutu lub umowy o utworzeniu jednostki. Kapitał zakładowy spółek kapitałowych, wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.

Kapitały własne wycenia się w wartości nominalnej.

2.1.12. Zasady rozliczania dofinansowań

Spółka otrzymuje dofinansowania do środków trwałych, a wartości otrzymanych środków ewidencjonowane są na kontach rozliczeń międzyokresowych przychodów. Po przyjęciu do użytkowania środka trwałego, spółka równolegle do dokonywanych odpisów amortyzacyjnych majątku trwałego sfinansowanego dofinansowaniem uznaje konta pozostałych przychodów operacyjnych w korespondencji z rozliczanym w ten sposób kontem rozliczeń międzyokresowych przychodów. Spółka takie dofinansowanie wyłącza w nocie podatkowej z podstawy opodatkowania, a koszty amortyzacji sfinansowane tym dofinansowaniem nie stanowią kosztów uzyskania przychodów.

2.1.13. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest

podatnikiem.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości. Wysokość rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Podatek dochodowy wykazywany w rachunku zysku i strat obejmuje część bieżącą i odroczoną. Odroczony podatek stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywa z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

2.1.14. Kredyty bankowe i pożyczki oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

2.1.15. 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.

2.1.16. 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 to strata pomniejsza wysokość kapitałów z przeszacowania, a następnie jest odnoszona na rachunek zysków i strat bieżącego okresu.

2.1.17. Rozpoznawanie 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.

2.1.18. 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.

2.1.19. Zasady ewidencji i rozliczania kosztów

Ewidencję i rozliczanie kosztów prowadzi się według rodzajów na kontach zespołu 4 i równocześnie zgodnie z ich miejscem powstawania na kontach zespołu 5 w korespondencji z kontem 490.

2.1.20. Rachunek zysków i strat

Sprawozdanie rachunek zysków i strat sporządzane jest w wariancie porównawczym, dla potrzeb sprawozdawczości GPW Spółka sporządza również w wariancie kalkulacyjnym.

2.1.21. Bilans

Bilans sporządza się metodą pełną.

2.1.22. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządza się metodą pośrednią.

2.1.23. Średnie kursy wymiany złotego, w okresach objętych sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi danymi finansowymi, w stosunku do EURO, ustalanych przez Narodowy Bank Polski

Zastosowano następujące kursy wymiany złotego:

| Rok obrotowy | Średni kurs w okresie* | Kurs na ostatni dzień okresu |
|--------------|------------------------|------------------------------|
| 2013/2014 | 4,2196 | 4,1994 |
| 2014/2015 | 4,1653 | 4,0337 |

*) średnia kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie

Kurs średni w każdym okresie obliczono jako średnią arytmetyczną średnich kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie na podstawie informacji publikowanych przez Narodowy Bank Polski.

2.1.24. Czynniki które będą miały wpływ na wyniki w perspektywie co najmniej jednego kwartału

W ocenie Zarządu Spółki wpływ na wyniki Spółki będą miały następujące czynniki:

- popyt na produkty Spółki oraz realizacja złożonych zamówień
- ilość nowych zamówień
- długość przestoju produkcyjnych w okresie wakacyjnym u naszych kontrahentów
- poziom kursów walut

Jak wskazano w poprzednim punkcie Spółka, z racji osiąganych przychodów ze sprzedaży eksportowej, posiadanych środków oraz zaciągniętych zobowiązaniach kredytowych w walutach obcych, jest narażona na ryzyko walutowe.

2.2 Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych

Na dzień 30.04.2015 r. nie wystąpiły istotne zmiany wielkości szacunkowych w stosunku do 30.04.2014 r.

2.3 Opis dokonań i niepowodzeń Spółki w IV kwartale 2014/2015 r.

W IV kwartale roku obrotowego 2014/2015 IZO-BLOK S.A. wypracował zysk netto w wysokości 4.353,47 tys. złotych dla porównania IV kwartał 2013/2014 przyniósł zysk netto w kwocie 1.801,2 tys. złotych. Natomiast okres od początku roku do końca IV kwartału 2014/2015 Spółka zakończyła zyskiem netto w wysokości 11.219,30 tys. złotych wobec 8.367,39 tys. złotych w roku 2013/2014.

Główne czynniki wpływające na wynik netto uzyskany przez IZO-BLOK S.A. w czwartym kwartale roku

2014/2015 który z uwagi, że rokiem finansowym dla Spółki jest okres od maja do kwietnia następnego roku, obejmuje okres od dnia 01.02.2015 r. do dnia 30.04.2015 roku:

- Wzrost przychodów ze sprzedaży w IV kwartale bieżącego roku obrachunkowego w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego wyniósł 2.993,3 tys. złotych czyli były o 15,2% wyższe.
- Wzrost kosztów działalności operacyjnej które w czwartym kwartale 2014/2015 ukształtowały się na poziomie 20.432,5 tys. złotych i były wyższe o 20,1% w stosunku do IV kwartału poprzedniego roku.
- Zysk ze sprzedaży w IV kwartale 2014/2015 wyniósł 2.252,4 tys. złotych i zmniejszył się o 15,9% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Na mniejszy zysk ze sprzedaży miały wpływ ujęte w kosztach wynagrodzeń: kwoty rezerwy na niewykorzystane urlopy pracownicze oraz rezerwy na świadczenia pracownicze w związku ze zmianą polityki rachunkowości
- Zysk na działalności operacyjnej ukształtował się na poziomie 1.838,1 tys. złotych i zwiększył się o 4,9% w porównaniu z IV kwartałem roku ubiegłego.
- Zysk z działalności gospodarczej który w czwartym kwartale 2014/2015 wyniósł 5.580,6 tys. złotych i był większy o 163,3% w stosunku do IV kwartału poprzedniego roku. Na większy zysk miały wpływ dodatnie różnice kursowe powstałe z corocznej wyceny finansowych transakcji terminowych typu forward. W związku ze zmianą polityki rachunkowości dotyczącej ujęcia wyceny instrumentów pochodnych zysk z wyceny został ujęty w księgach w IV kwartale 2014/2015. Transakcje terminowe forward zostały zawarte w celu zabezpieczenia przychodów wyrażonych w walucie EURO.
- Zysk netto za czwarty kwartał 2014/2015 wyniósł 4.353,47 tys. złotych i zwiększył się o 141,7% w porównaniu z czwartym kwartałem ubiegłego roku obrotowego.

Narastająco za okres od początku bieżącego roku obrachunkowego zysk netto zwiększył się o 34,1% i wyniósł 11.219,30 tys. złotych. Analizując dane finansowe IV 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 cztery kwartały roku 2014/2015 są zgodne z założeniami Spółki.

Wartość sprzedaży w poszczególnych segmentach kształtowała się następująco:

- Motoryzacja 86,5%
- Opakowania 5,5%
- Pozostałe 8,0%

W IV kwartale 2014/2015 r. ukończono inwestycję związaną z zakładem w Chorzowie przy ul. Kluczborskiej. Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych z nim związanych rozpocznie się od początku kolejnego roku obrachunkowego.

Istotnym zdarzeniem w IV kwartale 2014/2015 r. jest uruchomienie narzędziowni, której podstawowym przedmiotem działalności będzie produkcja form na potrzeby Spółki.

Ponadto w IV kwartale 2014/2015 r. miały miejsce następujące zdarzenia:

- Debiut na rynku głównym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, 24 kwietnia 2015 r.
- Kontynuowanie inwestycji związanej z kotłownią dla zakładu w Chorzowie przy ul. Olszewskiego, kotłownia będzie produkować parę technologiczną na potrzeby zakładu.

2.4 Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W dniu 14 kwietnia 2015 r. Komisja Nadzoru Finansowego wydała decyzję o zatwierdzeniu Prospektu Emisyjnego, złożonego w dniu 25 września 2014 roku. Sporządzonego w związku z ubieganiem się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym 577 350 akcji zwykłych na okaziciela serii B i C o wartości nominalnej 10,00 złotych każda.

W IV 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 miesiącu marcu 2015 r. został zakończony pierwszy etap projektu dotyczący części badawczej.

Wzrost poziomu zamówień z branży automotive kontynuacja trendu wzrostowego od miesiąca listopada 2014 roku, zauważalny trend na wszystkich rynkach na których operuje Spółka.

W IV kwartale 2014/2015 zostały ujęte koszty związane z wejściem Spółki na rynek główny Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie które łącznie wyniosły 114,0 tysięcy złotych.

2.5 Sezonowość i cykliczność działalności Spółki

Działalność Spółki podlega niewielkiej sezonowości wynikającej z przestojów produkcyjnych naszych kontrahentów w miesiącach wakacyjnych (lipcu i sierpniu) oraz w okresie świąt bożego narodzenia (grudzień).

2.6 Odpisy aktualizujące

Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów utworzonych przez Spółkę na dzień 30.04.2015 r. (wraz z danymi porównywalnymi) przedstawiono poniżej:

| Wyszczególnienie | 30.04.2015 | 31.01.2015 | 30.04.2014 | 31.01.2014 |
|---------------------|-------------|--------------|--------------|-------------|
| w tysiącach złotych | | | | |
| Zapasy | 76,5 | 180,4 | 180,4 | 47,1 |
| Razem | 76,5 | 180,4 | 180,4 | 47,1 |

W IV kwartale roku obrotowego 2014/2015 Spółka dokonała częściowego rozwiązania istniejącego odpisu aktualizującego zapasów w kwocie 103,9 tys. złotych.

Stan odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów utworzonych przez Spółkę na dzień 30.04.2015 r. (wraz z danymi porównywalnymi) przedstawiono poniżej:

| Wyszczególnienie | 30.04.2015 | 31.01.2015 | 30.04.2014 | 31.01.2014 |
|---------------------------------|--------------|--------------|----------------|--------------|
| w tysiącach złotych | | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | | | | |
| Wartości niematerialne i prawne | | | | |
| Należności | 680,3 | 726,7 | 868,3 | 442,5 |
| Zapasy | 76,5 | 180,4 | 180,4 | 47,1 |
| Razem | 756,8 | 907,1 | 1 048,7 | 489,6 |

W IV kwartale 2014/2015 r. Spółka utworzyła nowy odpis aktualizujący należności na kwotę 564,2 tysięcy złotych. W tym okresie dokonano rozwiązania odpisów aktualizujących wartość należności w kwocie 610,6 tysięcy złotych.

2.7 Rezerwy

Stan rezerw utworzonych przez Spółkę na dzień 30 kwietnia 2015 r. (wraz z danymi porównywalnymi) przedstawiono poniżej:

| Wyszczególnienie | 30.04.2015 | 31.01.2015 | 30.04.2014 | 31.01.2014 |
|---|--------------|-------------|-------------|-------------|
| w tysiącach złotych | | | | |
| Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 942,0 | 34,1 | 34,1 | 21,9 |
| Pozostałe rezerwy | 14,3 | 9,6 | 9,6 | 15,9 |
| Razem | 956,3 | 43,7 | 43,7 | 37,8 |

Na dzień 30 kwietnia 2015 r. Spółka zaktualizowała rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne obejmujące rezerwy na: przyszłe odprawy emerytalne i rentowe, niewykorzystane urlopy pracownicze oraz na premie dla kadry menedżerskiej z tytułu programu motywacyjnego, co spowodowało iż łączna kwota rezerw ukształtowała się na poziomie 942,0 tysiące złotych.

W związku ze zmianą polityki rachunkowości w IV kwartale 2014/2015 r. została utworzona rezerwa na niewykorzystane urlopy pracownicze w wysokości 314,3 tysiące złotych.

Stan rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego utworzonych przez Spółkę na dzień 30 kwietnia 2015 r. (wraz z danymi porównywalnymi) przedstawiono poniżej:

| Wyszczególnienie | 30.04.2015 | 31.01.2015 | 30.04.2014 | 31.01.2014 |
|--|----------------|--------------|--------------|--------------|
| w tysiącach złotych | | | | |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 794,0 | 69,3 | 69,3 | 74,5 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 418,3 | 121,7 | 121,7 | 75,8 |
| Razem | 1 212,3 | 191,0 | 191,0 | 150,3 |

W IV kwartale 2014/2015 r. Spółka utworzyła rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w łącznej wysokości 794,0 tysięcy złotych, na którą składały się następujące pozycje (w tys. zł): 594,7 wycena instrumentów finansowych; 113,9 środki trwale w leasingu operacyjnym; 85,4 pozostałe.

Wartość aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec IV kwartału wyniosła w sumie 418,3 tysięcy złotych, kwota ta obejmowała (w tys. zł): 252,8 rezerwa na świadczenia pracownicze; 99,1 zobowiązania z tytułu leasingu; 66,4 pozostałe

2.8 Rzeczowe aktywa trwale

2.8.1. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W IV kwartale 2014/2015 r. Spółka dokonała zakupu wyposażenia narzędziowni na łączną kwotę 1.929,7 tysięcy złotych.

Poniosła również wydatki związane ze zmianą wieczystego użytkowania gruntów Spółki na prawo własności które wyniosły w czwartym kwartale łącznie 1.413,9 tysięcy złotych. W ocenie Spółki zmiana wieczystego użytkowania gruntów na prawo własności zabezpieczy Spółkę przed niekorzystnym wpływem zmian w wysokości opłat z tytułu wieczystego użytkowania gruntów.

2.8.2. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych
Nie wystąpiły

2.9 Istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych

W okresach prezentowanych w niniejszym raporcie informacjach finansowych nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

2.10 Korekty błędów poprzednich okresów

W okresach prezentowanych w niniejszym raporcie informacjach finansowych nie wystąpiły korekty błędów poprzednich okresów.

2.11 Zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Spółki

W ocenie Zarządu Spółki nie wystąpiły zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które miałyby istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki.

2.12 Niespłacone kredyty i pożyczki oraz naruszenie umów kredytu i pożyczki

Nie wystąpiły.

2.13 Transakcje z podmiotami powiązanymi

W IV kwartale 2014/2015 r. Spółka nie zawierała transakcji z podmiotami powiązanymi, które pojedynczo lub łącznie byłyby istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

2.14 Zmiana metody ustalenia wartości godziwej instrumentów finansowych

Nie wystąpiły.

2.15 Zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych

Nie wystąpiły.

2.16 Emisja, wykup i spłata nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

Nie wystąpiły

2.17 Wyplacona lub zadeklarowana dywidenda

Spółka nie posiada polityki dywidendy.

W poprzednich okresach dywidenda nie była wypłacana akcjonariuszom. Zyski zostały przeznaczone na finansowanie dynamicznego rozwoju Spółki.

2.18 Zdarzenia po dniu bilansowym, które mogą znacząco wpłynąć na wyniki finansowe Emitenta

Po dniu 30 kwietnia 2015 roku wystąpiły następujące zdarzenia nie ujęte w sprawozdaniu Spółki, a które mogą mieć istotny wpływ na jego wyniki:

- w dniu 01.06.2015 roku Zarząd Spółki podjął decyzje o zmianie adresu siedziby Spółki na Chorzów, ul. Kluczborska 11
- w dniu 27 maja 2015 r. Spółka wygrała przetarg na zakup od Elektrowni Chorzów ostatniej części nieruchomości związanej z inwestycją w kotłownię przy zakładzie w Chorzowie przy ul. Olszewskiego.

2.19 Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

Spółka na dzień 30 kwietnia 2015 r. posiadała umowy leasingowe wykazane w bilansie jako inne zobowiązania finansowe oraz kredyty bankowe zabezpieczone weksłami in blanco.

Weksel in blanco zabezpiecza również transakcje walutowe.

2.20 Zmiany zasad ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego

Nie wystąpiły

2.21 Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wyniku finansowego Spółki

W okresie IV kwartały 2014 r. nie wystąpiły zdarzenia mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Spółki

3. Pozostałe informacje do raportu kwartalnego IZO-BLOK S.A. za IV kwartał 2014/2015 r.

3.1 Wybrane dane finansowe

| Wybrane dane finansowe | IV kwartały 2014/2015 01.05.2014 - 30.04.2015 | | IV kwartały 2013/2014 01.05.2013 - 30.04.2014 | |
|---|--|-----------|--|-----------|
| | PLN | EUR | PLN | EUR |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów (w tys.) | 79 669 | 19 127 | 76 890 | 18 222 |
| Zysk ze sprzedaży (w tys.) | 10 761 | 2 583 | 11 666 | 2 765 |
| Zysk z działalności operacyjnej (w tys.) | 9 845 | 2 364 | 10 117 | 2 398 |
| Zysk brutto (w tys.) | 14 159 | 3 399 | 10 447 | 2 476 |
| Zysk (strata) netto (w tys.) | 11 219 | 2 694 | 8 367 | 1 983 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (w tys.) | 10 461 | 2 511 | 6 763 | 1 603 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (w tys.) | - 6 331 | - 1 520 | - 8 354 | - 1 980 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (w tys.) | - 1 706 | - 410 | 2 574 | 610 |
| Przepływy pieniężne netto razem (w tys.) | 2 424 | 582 | 983 | 233 |
| Wybrane dane bilansowe | 30.04.2015 | | 30.04.2014 | |
| Aktywa obrotowe (w tys.) | 34 417 | 8 532 | 26 957 | 6 419 |
| Aktywa trwałe (w tys.) | 43 482 | 10 780 | 32 656 | 7 776 |
| Aktywa razem (w tys.) | 77 899 | 19 312 | 59 613 | 14 196 |
| Zobowiązania krótkoterminowe (w tys.) | 15 650 | 3 880 | 18 727 | 4 459 |
| Zobowiązania długoterminowe (w tys.) | 12 800 | 3 173 | 5 460 | 1 300 |
| Zobowiązania razem (w tys.) | 28 450 | 7 053 | 24 187 | 5 760 |
| Kapitał własny (w tys.) | 46 533 | 11 536 | 35 313 | 8 409 |
| Liczba akcji / udziałów w sztukach | 1 000 000 | 1 000 000 | 1 000 000 | 1 000 000 |
| Wartość księgowa na akcję / udział w złotych/EURO | 46,53 | 11,54 | 35,31 | 8,41 |
| Zysk (strata) netto na akcję zwykłą / udział w złotych/EURO | 11,22 | 2,78 | 8,37 | 1,99 |

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono według kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla euro obowiązujących na ostatni dzień okresu.

Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla euro obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym.

W okresie objętym kwartalnym skróconym sprawozdaniem finansowym oraz w okresie porównywalnym notowania średnich kursów wymiany złotego do euro, ustalone przez Narodowy Bank Polski, przedstawiły się następująco:

| Rok obrotowy | Średni kurs w okresie* | Kurs na ostatni dzień okresu |
|--------------|------------------------|------------------------------|
| 2013/2014 | 4,2196 | 4,1994 |
| 2014/2015 | 4,1653 | 4,0337 |

* średnia kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie

3.2 Informacje podstawowe o IZO-BLOK S.A.

Według stanu na dzień 30.04.2015 roku oraz według stanu na dzień publikacji Raportu, IZO-BLOK S.A. nie tworzy Grupy Kapitałowej.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest wytwarzanie kształtek z polipropylenu spienionego (EPP) posiadającego doskonale właściwości fizyko-chemiczne takie jak niska waga, znaczna odporność na uszkodzenia mechaniczne (dynamiczne i statyczne), pamięć kształtu, jednolitość. Są to wyroby niestandardowe – każdy jest zaprojektowany i wykonany indywidualnie.

Spółka produkuje kształtki w zakresie gęstości od 20 g/dm³ do 250 g/dm³.

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

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

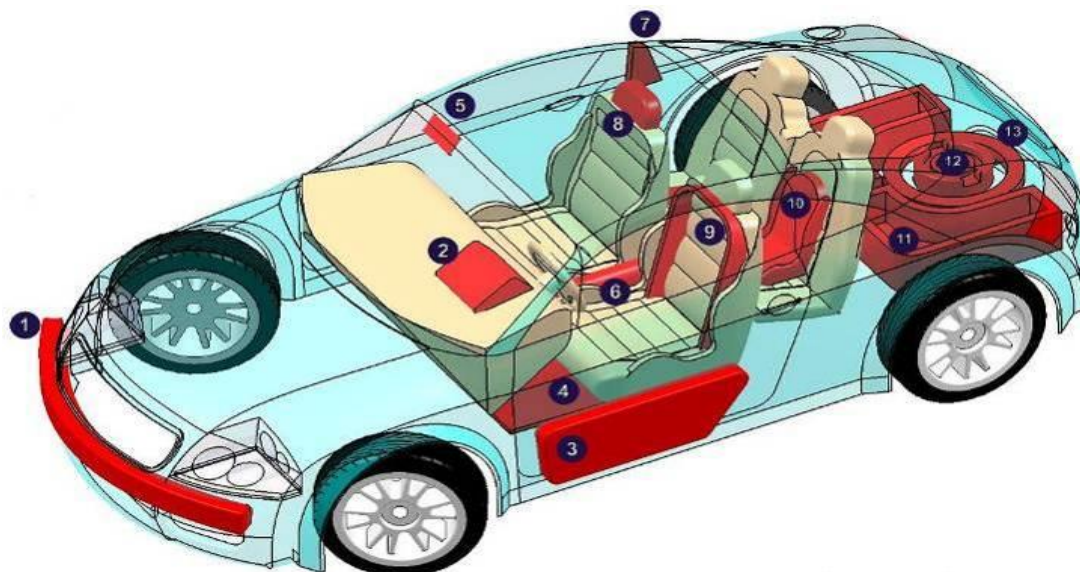
Blisko 90% produkcji skierowana jest do odbiorców związanych z sektorem motoryzacyjnym. Profil odbiorcy w tym segmencie to duży lub bardzo duży dostawca części dla koncernu motoryzacyjnego, lub bezpośrednio koncern motoryzacyjny kreujący popyt na elementy z EPP spełniające funkcje konstrukcyjne, ochronne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

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

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

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

Przykłady zastosowań wyrobów Spółki w przemyśle motoryzacyjnym prezentuje poniższy rysunek:



Spółka wykonuje wszystkie typy kształtek pokazanych na rysunku (czerwony kolor) –

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

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

3.3 Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej

W IV kwartale 2014/2015 r. nie wystąpiły zmiany w strukturze IZO-BLOK S.A.

3.4 Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników

IZO-BLOK S.A. przedstawił do publicznej wiadomości prognozy wybranych elementów rachunku zysku i strat na rok obrotowy 2014/2015. Prognoza została opublikowana w Prospekcie Emisyjnym IZO-BLOK S.A. w dniu 17 kwietnia 2015 roku.

Prognoza podstawowych parametrów rachunku zysków i strat na rok obrotowy 2014/2015 oraz jej wykonanie na koniec IV kwartału 2014/2015 zostały przedstawione poniżej:

| Wyszczególnienie | Prognoza na rok 2014/2015 | Wykonanie 4 kwartały 2014/2015 | Stopień wykonania |
|--|---------------------------|--------------------------------|-------------------|
| Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi (tys. zł) | 77 551,0 | 80 476,0 | 103,8% |
| EBITDA* (tys. zł) | 12 038,0 | 11 733,0 | 97,5% |
| Zysk netto (tys. zł) | 8 685,0 | 11 219,0 | 129,2% |

* EBITDA = zysk/(strata) na działalności operacyjnej + amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych.

Rzeczywiste wyniki finansowe za 4 kwartały 2014/2015 r. w ramach poszczególnych parametrów nieznacznie odbiegają od prognozy podanej do publicznej wiadomości.

Odchylenia w pozycjach „Przychody netto ze sprzedaży i zrównanie z nimi” oraz „EBITDA” nie przekraczają 10%.

Zysk netto różni się od prognozy o kwotę 2.534 tysięcy złotych tj. 29,2%

Pozycja prognozy „Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi (tys. zł)” została oszacowana zgodnie z zasadami dla Rachunku Zysków i Strata w wersji porównawczej.

Wpływ na stopień realizacji prognoz na rok 2014/2015 miały następujące czynniki:

- wyższe od prognozowanych przychody ze sprzedaży
- wyższe od prognozowanych koszty działalności operacyjnej spowodowane zmianą polityki rachunkowości dotyczącej ujęcia rezerw na niewykorzystane urlopy
- dodatnie różnice kursowe powstałe z corocznej wyceny finansowych transakcji terminowych typu forward w związku ze zmianą polityki rachunkowości dotyczącej ujęcia wyceny instrumentów pochodnych

3.5 Znaczący akcjonariusze

Na dzień 30 kwietnia 2015 roku kapitał zakładowy IZO-BLOK S.A. wynosił 10.000.000,0 zł i dzielił się na 1.000.000,0 akcji zwykłych na okaziciela, które uprawniały do 1.422.950 głosów na walnym zgromadzeniu:

| Akcjonariusz | Liczba akcji | % w kapitale zakładowym | Liczba głosów na WZA | % głosów na WZA |
|--|------------------|-------------------------|----------------------|-----------------|
| Przemysław Skrzydlak | 211 650 | 21,2% | 423 000 | 29,7% |
| Andrzej Kwiatkowski | 211 300 | 21,1% | 422 600 | 29,7% |
| Łącznie fundusze : Noble Funds FIO, Noble Fund Opportunity FIZ oraz Noble Fund 2DB FIZ zarządzane przez Noble Funds TFI S.A. | 82 182 | 8,2% | 82 182 | 5,8% |
| Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU Spółka Akcyjna | 132 500 | 13,3% | 132 500 | 9,3% |
| Pozostali akcjonariusze | 362 368 | 36,2% | 362 668 | 25,5% |
| Razem | 1 000 000 | 100% | 1 422 950 | 100% |

W dniu 25.03.2015 roku Spółka otrzymała zawiadomienie od Noble Funds Funduszu Inwestycyjnego Otwartego zarządzanego przez Noble Funds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. , przekroczył próg 5% ogólnej liczby głosów w Spółce, w którym wskazano, iż w wyniku 76.076 stał się posiadaczem, które dadzą Funduszowi powyżej 5% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki.

Według wiedzy Zarządu Spółki na dzień przekazania raportu za IV kwartał 2014/2015 r. (12 czerwca 2015 r.) następujący akcjonariusze posiadają co najmniej 5% udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki:

| Akcjonariusz | Liczba akcji | % w kapitale zakładowym | Liczba głosów na WZA | % głosów na WZA |
|--|------------------|-------------------------|----------------------|-----------------|
| Przemysław Skrzydlak | 211 650 | 21,2% | 423 000 | 29,7% |
| Andrzej Kwiatkowski | 211 300 | 21,1% | 422 600 | 29,7% |
| Łącznie fundusze : Noble Funds FIO, Noble Fund Opportunity FIZ oraz Noble Fund 2DB FIZ zarządzane przez Noble Funds TFI S.A. | 82 182 | 8,2% | 82 182 | 5,8% |
| Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU Spółka Akcyjna | 132 500 | 13,3% | 132 500 | 9,3% |
| Pozostali akcjonariusze | 362 368 | 36,2% | 362 668 | 25,5% |
| Razem | 1 000 000 | 100% | 1 422 950 | 100% |

3.6 Władze Spółki

3.6.1. Zarząd

Według stanu na dzień 30 kwietnia 2015 roku oraz według stanu na dzień publikacji Raportu Zarząd Spółki był jednoosobowy:

- Przemysław Skrzydlak – Prezes Zarządu

3.6.2. Rada Nadzorcza

Według stanu na dzień 30 kwietnia 2015 roku oraz według stanu na dzień publikacji Raportu Rada Nadzorcza Spółki była pięcioosobowa:

- Andrzej Kwiatkowski - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Renata Skrzydlak - Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Marek Skrzynecki - Członek Rady Nadzorczej
- Krzysztof Płonka - Członek Rady Nadzorczej
- Marek Barć - Członek Rady Nadzorczej

3.7 Stan posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące

Stan posiadania akcji przez członków zarządu i członków Rady Nadzorczej IZO-BLOK S.A. na dzień 30 kwietnia 2015 r. oraz na dzień publikacji Raportu:

| Akcjonariusz | Liczba akcji | Wartość nominalna w złotych | Zmiany |
|----------------------|--------------|-----------------------------|--------|
| Przemysław Skrzydlak | 211 650 | 2 116 500 | brak |
| Andrzej Kwiatkowski | 211 300 | 2 113 000 | brak |

Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej nie posiadają uprawnień do akcji Spółki.

Według wiedzy Zarządu od czasu publikacji ostatniego raportu kwartalnego nie nastąpiła zmiana stanu posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące.

3.8 Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

- sprawa z powództwa IZO-BLOK S.A. przeciwko Skarb Państwa reprezentowanego przez Prezydenta Miasta Chorzów o ustalenie, że aktualizacja opłaty rocznej jest uzasadniona w innej wysokości (sygn. akt I C 813/13, Sąd Rejonowy w Chorzowie, Wydział I Cywilny);
- siedem postępowań w sprawie przekształcenia użytkowania wieczystego w prawo własności, w chwili obecnej wszystkie te postępowania zostały zakończone, w sześciu przypadkach Spółka uzyskała decyzje o przekształceniu użytkowania wieczystego w prawo własności i stosowne wpisy do ksiąg wieczystych zostały już dokonane, natomiast w jednym wypadku Prezydent Miasta Chorzów wydał decyzję, w której odmówił przekształcenia użytkowania wieczystego jednakże było to spowodowane wyłącznie wejściem w życie wyroku Trybunału Konstytucyjnego stwierdzającego, że art. 1 ust. 1 i ust. 3 ustawy o przekształceniu użytkowania wieczystego w prawo własności nieruchomości są niezgodne z Konstytucją.

Według stanu na dzień 30 kwietnia 2015 roku IZO-BLOK S.A. nie jest stroną postępowania toczącego się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności Spółki, którego wartość stanowiłaby co najmniej 10% przychodów ze sprzedaży Spółki za ostatnie cztery kwartały obrotowe, jak również nie jest stroną dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności Spółki, których łączna wartość stanowiłaby odpowiednio co najmniej 10 % przychodów ze sprzedaży Spółki za ostatnie cztery kwartały obrotowe.

3.9 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Spółka nie zawierała transakcji z podmiotami powiązаныmi na zasadach inne niż rynkowe.

3.10 Poręczenia i gwarancje

W IV kwartale 2014/2015 r. Spółka IZO-BLOK S.A. nie udzieliła poręczeń kredytu lub pożyczki oraz nie udzieliła gwarancji, w tym łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, tak iż łączna wartość poręczeń lub gwarancji stanowiłaby równowartość co najmniej 10% przychodów ze sprzedaży Spółki za ostatnie cztery kwartały obrotowe.

3.11 Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Czynniki mającymi wpływ na wyniki Spółki w kolejnych okresach będzie pozyskiwanie nowych zamówień oraz realizacja dotychczasowych.

Do czynników które pojawiły się w IV kwartale 2014/2015 r. oraz po jego zakończeniu mających bądź mogących mieć wpływ na wyniki Spółki w kolejnych okresach należy zaliczyć również:

- Kurs wymiany walut PLN/EUR,
- Planowane przestoje w okresie wakacyjnym w zakładach naszych kontrahentów
- Cena polipropylenu na rynku surowców
- Polityka podatkowa
- Poziom bezrobocia

Również czynniki makroekonomiczne mające wpływ przede wszystkim rynek motoryzacyjny w Europie do których należy zaliczyć:

- Poziom stóp procentowych w krajach należących do strefy EURO,

3.12 Inne informacje istotne dla oceny sytuacji Spółki

Poza przedstawionymi powyżej nie istnieją inne informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę.

3.13 Dane dodatkowe

| | |
|-------------------------------------|---|
| Nazwa (firma): | IZO-BLOK S.A. |
| Forma prawna: | Spółka akcyjna |
| Adres siedziby: | ul. Narutowicza 15; 41-503 Chorzów |
| Numer telefonu/faksu: | (+48) 32 772 57 01/ (+48) 32 772 57 00 |
| Adres strony internetowej: | http://www.izo-blok.pl |
| Adres poczty elektronicznej: | info@izo-blok.pl |

Przemysław Skrzydlak

Prezes Zarządu