



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

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



***Sporządzone dnia 2013-07-03 w Chorzowie***

## Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

### Informacje ogólne

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

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

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

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

Czas trwania Spółki nie jest oznaczony.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

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

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

### Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

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

### Przyjęte zasady rachunkowości

W roku obrotowym kończącym się w dniu 30 kwietnia 2013 roku Spółka stosowała zasady rachunkowości dostosowane do przepisów wynikających z ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości.

Izo – Blok S.A. sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym, natomiast rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.



IZO-BLOK S.A.; ul. Narutowicza 15; 41-503 Chorzów  
Tel: +48 32 770 52 01; fax: +48 32 770 52 00; <http://www.izo-blok.pl>

Sąd Rejonowy w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS0000388347  
DnB NORD POLSKA S.A. – PLN 74 1370 1213 0000 1701 5502 2400 | EUR PL36 1370 1213 0000 2701 5502 2400  
NIP / VAT ID: PL 626 249 10 48; Regon 276099042; wysokość kapitału zakładowego: 8.287.000,00 zł



## Środki trwałe

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

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

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

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

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

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

## Wartości niematerialne i prawne

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

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

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

## Środki trwałe w budowie

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



### **Inwestycje krótkoterminowe (z wyłączeniem środków pieniężnych i instrumentów finansowych)**

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

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

### **Leasing**

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

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

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

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

### **Zapasy**

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

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

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

Cena sprzedaży netto jest to możliwa do uzyskania na dzień bilansowy cena sprzedaży bez podatku od towarów i usług i podatku akcyzowego, pomniejszona o rabaty, opusty i tym



podobne oraz koszty związane z przystosowaniem składnika do sprzedaży i dokonaniem tej sprzedaży.

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

### **Należności krótko i długoterminowe**

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

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty oraz okresu przeterminowania zapłaty (od 6 miesięcy wzwyż), poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych – zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizacji.

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

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

### **Transakcje w walucie obcej**

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

### **Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych**

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

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

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

### **Rozliczenia międzyokresowe**

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

### **Kapitał zakładowy**

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

### **Rezerwy**

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

### **Kredyty bankowe i pożyczki oraz pozostałe zobowiązania**

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

### **Koszty finansowania zewnętrznego**

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

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

### **Instrumenty finansowe**

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





### Trwała utrata wartości aktywów

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

### Odroczony podatek dochodowy

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

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

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

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

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



### Uznawanie przychodów

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

- sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów bądź produktów zostały przekazane nabywcy. Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT).

- świadczenie usług

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

- odsetki

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

Chorzów, 2013-07-03

GŁÓWNY KSIĘGOWY

*Beata Hoffmann*

Prezes Zarządu

*Przemysław Skrzydlak*



IZO-BLOK S.A.; ul. Narutowicza 15; 41-503 Chorzów  
Tel: +48 32 770 52 01; fax: +48 32 770 52 00; <http://www.izo-blok.pl>

Sąd Rejonowy w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS0000388347  
DnB NORD POLSKA S.A. – PLN 74 1370 1213 0000 1701 5502 2400 | EUR PL36 1370 1213 0000 2701 5502 2400  
NIP / VAT ID: PL 626 249 10 48; Regon 276099042; wysokość kapitału zakładowego: 8.287.000,00 zł



**BILANS na dzień 30 kwiecień 2013 roku**

**A K T Y W A**

w zł i gr.

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

GŁÓWNY KSIĘGOWY  
*Beata Hoffmann*

Prezes Zarządu

*Przemysław Skrzydlak*

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

Chorzów, 03 lipiec 2013 rok

GŁÓWNY KSIĘGOWY

*Beata Hoffmann*

Prezes Zarządu

*Przemysław Skrzydlak*



**BILANS na dzień 30 kwiecień 2013 roku**

**P A S Y W A**

w zł i gr.

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

Chorzów, 03 lipiec 2013 rok

**GLÓWNY KSIĘGOWY**

*Beata Hoffmann*

**Prezes Zarządu**

*Przemysław Skrzydlak*

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres 01.05.2012-30.04.2013 roku

(wariant porównawczy)

w zł i gr.

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

Chorzów, 03 lipiec 2013 rok

GŁÓWNY KSIĘGOWY

Beata Hoffmann

Prezes Zarządu

Przemysław Skrzydlak



ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

w zł i gr

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

GŁÓWNY KSIĘGOWY  
*Beata Hoffmann*

Prezes Zarządu  
*Przemysław Skrzydlak*

## RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

(metoda pośrednia)

w zł i gr.

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



## Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego

### 1. Zestawienie zmian wartości niematerialnych i prawnych

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

### 2. Zestawienie zmian środków trwałych

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



<b>Stan na początek roku</b>	-	1 541 272,68	9 396 289,49	283 520,22	228 776,97	11 449 859,3
Umorzenia bieżące - zwiększenia		400 226,74	677 119,46	40 338,24	68 823,16	1 186 507,0
Zmniejszenia, w tym:	-	23 463,34		108 490,24		131 953,5
- z tytułu sprzedanych środków trwałych		5 435,18		108 490,24		113 925,4
- z tytułu zlikwidowanych środków trwałych						
- inne zmniejszenia		18 028,16				18 028,1
<b>Stan na koniec roku</b>	-	<b>1 918 036,08</b>	<b>10 073 408,95</b>	<b>215 368,22</b>	<b>297 600,13</b>	<b>12 504 413,3</b>
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>558 399,58</b>	<b>13 800 548,16</b>	<b>4 166 740,75</b>	<b>54 465,86</b>	<b>291 798,05</b>	<b>18 871 952,3</b>
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	-	12,20	70,74	79,81	50,49	39,1

### 3. Zestawienie zmian wartości środków trwałych w budowie

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

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

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



## 5. Wartość gruntów użytkowanych wieczysto

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

## 6. Struktura własności kapitału podstawowego

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

## 7. Propozycja co do sposobu rozliczenia zysku za rok obrotowy

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

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

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

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

## 9. Dane o odpisach aktualizujących wartość należności

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

## 10. Podział zobowiązań długoterminowych i krótkoterminowych według okresu spłaty

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



## 11. Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

### Rozliczenia międzyokresowe czynne

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

### 12. Wykaz zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki

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

### 13. Zobowiązania warunkowe

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

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

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

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

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

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

### 6. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów

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

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

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



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

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

## 19. Informacje o zyskach i stratach nadzwyczajnych

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

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

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

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

## 21. Przeciętne zatrudnienie w jednostce z podziałem na grupy zatrudnionych

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

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

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

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

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

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

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

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

## 25. Informacja o transakcjach zawartych przez jednostkę ze stronami powiązаныmi.

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



IZO-BLOK S.A.; ul. Narutowicza 15; 41-503 Chorzów  
Tel: +48 32 770 52 01; fax: +48 32 770 52 00; <http://www.izo-blok.pl>

Sąd Rejonowy w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS0000388347  
DnB NORD POLSKA S.A. – PLN 74 1370 1213 0000 1701 5502 2400 | EUR PL36 1370 1213 0000 2701 5502 2400  
NIP / VAT ID: PL 626 249 10 48; Regon 276099042; wysokość kapitału zakładowego: 8.287.000,00 zł



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

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

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

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

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

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

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

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

Chorzów, 2013-07-03

GLÓWNY KSIĘGOWY

*Beata Hoffmann*

Prezes Zarządu

*Przemysław Skrzydlak*

17



IZO-BLOK S.A.; ul. Narutowicza 15; 41-503 Chorzów  
Tel: +48 32 770 52 01; fax: +48 32 770 52 00; <http://www.izo-blok.pl>

Sąd Rejonowy w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS0000388347  
DnB NORD POLSKA S.A. – PLN 74 1370 1213 0000 1701 5502 2400 | EUR PL36 1370 1213 0000 2701 5502 2400  
NIP / VAT ID: PL 626 249 10 48; Regon 276099042; wysokość kapitału zakładowego: 8.287.000,00 zł

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

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

## **Podstawy prawne**

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

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

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

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

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

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

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

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



IZO-BLOK S.A.; ul. Narutowicza 15; 41-503 Chorzów  
Tel: +48 32 770 52 01; fax: +48 32 770 52 00; <http://www.izo-blok.pl>

Sąd Rejonowy w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS0000388347  
DnB NORD POLSKA S.A. – PLN 74 1370 1213 0000 1701 5502 2400 | EUR PL36 1370 1213 0000 2701 5502 2400  
NIP / VAT ID: PL 626 249 10 48; Regon 276099042; wysokość kapitału zakładowego: 8.287.000,00 zł



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

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

Na dzień pisania sprawozdania głównymi akcjonariuszami są:

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

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

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

## **Organy Spółki**

### Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy:

#### Rada Nadzorcza:

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

#### Zarząd:

Przemysław Skrzydlak – Prezes Zarządu

### **Przedmiot działalności.**

Przedmiotem działalności Spółki IZO-BLOK według PKD jest:

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



**IZO-BLOK S.A.**; ul. Narutowicza 15; 41-503 Chorzów  
Tel: +48 32 770 52 01; fax: +48 32 770 52 00; <http://www.izo-blok.pl>

Sąd Rejonowy w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS0000388347  
DnB NORD POLSKA S.A. – PLN 74 1370 1213 0000 1701 5502 2400 | EUR PL36 1370 1213 0000 2701 5502 2400  
NIP / VAT ID: PL 626 249 10 48; Regon 276099042; wysokość kapitału zakładowego: 8.287.000,00 zł

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

### Działalność operacyjna.

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

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

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

### Działalność inwestycyjna.

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

### Działalność finansowa.

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

3



IZO-BLOK S.A.; ul. Narutowicza 15; 41-503 Chorzów  
Tel: +48 32 770 52 01; fax: +48 32 770 52 00; <http://www.izo-blok.pl>

Sąd Rejonowy w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS0000388347  
DnB NORD POLSKA S.A. – PLN 74 1370 1213 0000 1701 5502 2400 | EUR PL36 1370 1213 0000 2701 5502 2400  
NIP / VAT ID: PL 626 249 10 48; Regon 276099042; wysokość kapitału zakładowego: 8.287.000,00 zł



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

#### Analiza sytuacji ekonomiczno - finansowej Spółki

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

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

#### **OPIS PODSTAWOWYCH ZAGROŻEŃ I RYZYK ZWIĄZANYCH Z DZIAŁALNOŚCIĄ**

##### Ryzyko związane z konkurencją.

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

##### Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży.

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



IZO-BLOK S.A.; ul. Narutowicza 15; 41-503 Chorzów  
Tel: +48 32 770 52 01; fax: +48 32 770 52 00; <http://www.izo-blok.pl>

Sąd Rejonowy w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS0000388347  
DnB NORD POLSKA S.A. – PLN 74 1370 1213 0000 1701 5502 2400 | EUR PL36 1370 1213 0000 2701 5502 2400  
NIP / VAT ID: PL 626 249 10 48; Regon 276099042; wysokość kapitału zakładowego: 8.287.000,00 zł

Ryzyko związane z uzależnieniem od kluczowych dostawców.

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

Ryzyko przeterminowanych należności.

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

Ryzyko rynkowe – walutowe.

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

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

Prezes Zarządu  
Przemysław Skrzydlak



IZO-BLOK S.A.; ul. Narutowicza 15; 41-503 Chorzów  
Tel: +48 32 770 52 01; fax: +48 32 770 52 00; <http://www.izo-blok.pl>

Sąd Rejonowy w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS0000388347  
DnB NORD POLSKA S.A. – PLN 74 1370 1213 0000 1701 5502 2400 | EUR PL36 1370 1213 0000 2701 5502 2400  
NIP / VAT ID: PL 626 249 10 48; Regon 276099042; wysokość kapitału zakładowego: 8.287.000,00 zł