



**Raport okresowy za I kwartał  
od 01.05.2013 do 31.07.2013 roku**



Chorzów, dnia 13.09.2013 r.

## SPIS TREŚCI:

<b><u>PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE</u></b> .....	3
<b><u>CHARAKTERYSTYKA DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI IZO-BLOK S.A.</u></b> .....	4
<b><u>STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA</u></b> .....	7
<b><u>WYBRANE DANE FINANSOWE Z BILANSU ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT</u></b> ....	8
<b><u>KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPLYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE W I KWARTALE DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI</u></b> .....	9
<b><u>INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI SPÓŁKI W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ AKTYWNOŚCI I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPLYW NA DZIAŁALNOŚĆ PRZEDSIĘBIORSTWA</u></b> .....	10



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

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

**PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE:**

Nazwa firmy:	IZO-BLOK S.A.
Forma prawna:	Spółka akcyjna
Kraj/siedziba:	Polska / Chorzów
Adres:	ul. Narutowicza 15; 41-503 Chorzów
Numer telefonu/numer faksu:	(+48) 32 770 52 01/ (+48) 32 770 52 00
Strona www/e-mail:	<a href="http://www.izo-blok.pl">http://www.izo-blok.pl</a> / <a href="mailto:izo-blok@izo-blok.pl">izo-blok@izo-blok.pl</a>
Nip:	626-24-91-048
Regon:	276099042
Organ prowadzący:	Sąd Rejonowy Katowice -Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Nazwa i numer rejestru:	388347
Kapitał zakładowy spółki:	8.287.000,00 zł (osiem milionów dwieście osiemdziesiąt siedem tysięcy złotych)
Osoba uprawniona do reprezentowania:	Przemysław Skrzydlak – Prezes Zarządu
Rada nadzorcza:	Przewodniczący Rady Nadzorczej - Andrzej Kwiatkowski Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej - Renata Skrzydlak Członek Rady Nadzorczej - Marek Skrzynecki Członek Rady Nadzorczej - Krzysztof Płonka Członek Rady Nadzorczej - Marek Barć
Grupa kapitałowa	Spółka nie należy do grupy kapitałowej



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

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

## **CHARAKTERYSTYKA DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI IZO-BLOK S.A.**

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest wytwarzanie kształtek technicznych z polipropylenu spienionego (EPP) na potrzeby przemysłu motoryzacyjnego. Produkty wytwarzane przez Spółkę mają ścisły związek z produkowanymi aktualnie lub wprowadzanymi na rynek modelami samochodów. Zdecydowana większość wyrobów jest sprzedawana w na terenie Unii Europejskiej, głównie do krajów o dużej koncentracji przemysłu motoryzacyjnego. Każdy seria produktów wytwarzanych przez Spółkę – określana jako „projekt”, stanowi odrębny wyrób zaprojektowany i wykonywany pod specyficzne potrzeby klienta. Większość produktów jest wykorzystywana przez klientów w celu poprawy bezpieczeństwa biernego pojazdów. Niebagatelne znaczenie ma również ochrona akustyczna oraz możliwość łączenia wyrobów z EPP z innymi materiałami. Spółka produkuje kształtki w zakresie gęstości od 20 g/dm<sup>3</sup> do 250 g/dm<sup>3</sup>.

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 duży potencjał finansowy i ekonomiczny, często wykorzystują one swoją pozycję przetargową poprzez narzucanie własnych warunków handlowych. Podstawowe wymogi jakim musi sprostać firma będąca dostawcą to: 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 kluczowy dostawca posiada status preferowanego dostawcy dla takich firm jak FORD, Jaguar, Land Rover, Volkswagen. W wielu przypadkach IZO-BLOK posiada status TIER 1 oraz TIER 2 w łańcuchu dostaw dla branży motoryzacyjnej.



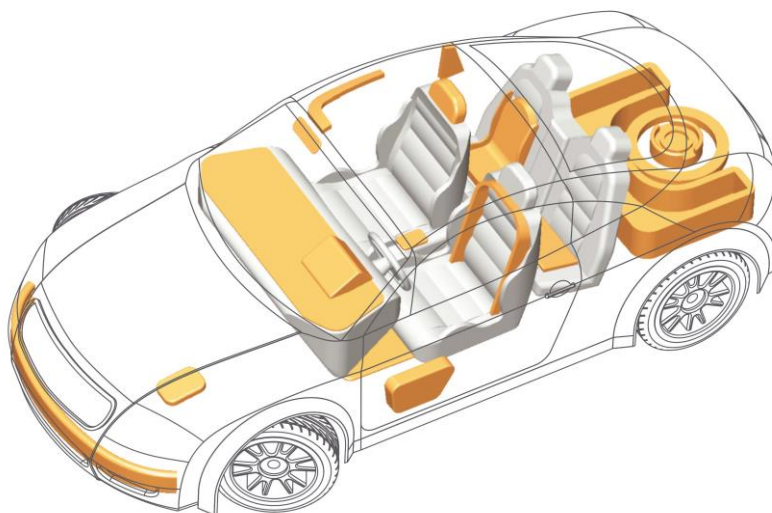
IZO-BLOK S.A.; ul. Narutowicza 15; 41-503 Chorzów  
tel: +48 32 348 42 26; fax: +48 32 348 42 30; <http://www.izo-blok.pl>

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



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

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 nietypowych rozwiązaniach logistycznych.



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

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

**STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA**

Akcjonariusz	Liczba akcji	Rodzaj akcji	% ogólnej liczby akcji	% głosów
<b>Przemysław Skrzydlak</b>	211350	imiennie uprzywilejowane	25,50%	33,78%
<b>Andrzej Kwiatkowski</b>	211300	imiennie uprzywilejowane	25,50%	33,77%
<b>Metalwork Silesia Sp. z o.o. i wspólnicy SKA</b>	132500	zwykłe na okaziciela	15,99%	10,59%
<b>Copernicus Services Sp. z o.o. SKA</b>	53482	zwykłe na okaziciela	6,45%	4,27%
<b>Pozostali</b>	220068	zwykłe na okaziciela	26,56%	17,59%
<b>Łączna ilość akcji Spółki</b>	828700	-	100 %	100 %

Stan na dzień: 13.09.2013



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

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



## **WYBRANE DANE FINANSOWE Z BILANSU ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT**

Wybrane informacje finansowe zawierają podstawowe dane liczbowe podsumowujące sytuację finansową Spółki Akcyjnej „IZO-BLOK” za I kwartał bieżącego roku obrotowego.

W poniższych tabelach przedstawiono wybrane jednostkowe dane finansowe za okresy od 01.05.2013 r. do 31.07.2013 r. oraz od 01.05.2012 r. do 31.07.2012 r.

**Tabela nr 1:** Wybrane dane finansowe z Rachunku Zysków i Strat „IZO-BLOK” S.A. za I kwartał 2013/2014 oraz I kwartał 2012/2013 r. (dane jednostkowe w zł)

Wybrane dane finansowe z Rachunku Zysków i Strat	I kwartał 2013/2014 Od 01.05.2013 Do 31.07.2013	I – I kwartał 2013/2014 Od 01.05.2013 Do 31.07.2013	I kwartał 2012/2013 Od 01.05.2012 Do 31.07.2012	I – I kwartał 2012/2013 Od 01.05.2012 Do 31.07.2012
Amortyzacja	331 454,53	331 454,53	332 106,77	332 106,77
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	18 701 241,32	18 701 241,32	13 081 299,74	13 081 299,74
Zysk/Strata na sprzedaży	2 673 193,42	2 673 193,42	921 859,99	921 859,99
Zysk/Strata na działalności operacyjnej	2 388 622,96	2 388 622,96	932 935,52	932 935,52
Zysk/Strata brutto	2 125 041,25	2 125 041,25	305 748,32	305 748,32
Zysk/Strata netto	1 665 421,25	1 665 421,25	156 433,32	156 433,32

Źródło: dane „IZO-BLOK” S.A.

**Tabela nr 2:** Wybrane dane finansowe z Bilansu „IZO-BLOK” S.A. na dzień 31.07.2013 r. oraz na dzień 31.07.2012 r. (dane jednostkowe w zł)

Wybrane dane finansowe z Bilansu	Stan na dzień 31.07.2013	Stan na dzień 31.07.2012
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	14 840 638,63	9 479 848,08
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	573 990,48	378 258,52
Kapitał własny	23 311 252,39	17 545 329,37
Zobowiązania długoterminowe	7 625 079,50	4 283 692,32
Zobowiązania krótkoterminowe	18 054 516,59	13 930 746,41

Źródło: dane „IZO-BLOK” S.A.



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

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





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

Z uwagi na fakt, iż rokiem finansowym dla Spółki jest okres od maja do kwietnia danego roku, komentarz dotyczący I kwartału obejmuje okres od dnia 01.05.2013 r. do dnia 31.07.2013 roku.

W I kwartale Spółka poprawiła przychody ze sprzedaży o 40 %, w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Wynik ze sprzedaży zwiększył się o około 200%. Zyskowność operacyjna uległa zwiększeniu o ponad 150%.

W I kwartale bieżącego roku obrotowego Spółka wypracowała zysk brutto w wysokości 2,1 mln zł, przy czym w I kwartale ubiegłego roku obrotowego Spółka wykazała zysk brutto w wysokości około 306 tys zł.

W każdym pierwszym kwartale Spółka wysięgowuje wyceny z końca poprzedniego roku obrotowego. W bieżącym okresie operacja ta ujemnie wpłynęła na wynik z działalności gospodarczej pomniejszając go o ponad 200 tys zł.

W I kwartale odnotowane zostały dodatnie przepływy z tytułu walutowych kontraktów terminowych. Duży wpływ na dobrą zyskowność sprzedaży miało przede wszystkim wprowadzenie nowych projektów co pozytywnie wpłynęło na zwiększenie się przychodów i poprawę efektywności działania.



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

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



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

Jednym z najistotniejszych wydarzeń, jakie miały miejsce w omawianym kwartale, było zwołane w dniu 17.06.2013 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy na którym zostały podjęte uchwały dotyczące nowej emisji akcji serii C. Walne Zgromadzenie zdecydowało o: liczbie nowo wyemitowanych akcji serii „C” w ilości 171.300, ustaleniu ceny minimalnej oferowanych akcji na poziomie 25 zł, wprowadzeniu do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku New Connect akcji serii „C” oraz dematerializacji tych akcji.

Cele emisji:

- 1) Modernizacja i rozbudowa budynków (hal) w zakładzie zlokalizowanym przy ul. Kluczborskiej w Chorzowie. Inwestycja ma na celu zasadnicze zwiększenie zdolności magazynowych Spółki oraz utworzenie nowej przestrzeni produkcyjnej potrzebnej do realizacji zakontraktowanych zamówień. Przewidywane nakłady na ten cel to około 3 mln zł. Dzięki tej inwestycji możliwy będzie dalszy organiczny rozwój Spółki.
- 2) Budowa infrastruktury technologicznej w postaci: budowy kotłowni parowej, budowy układu chłodzenia oraz instalacji sprężonego powietrza. Infrastruktura technologiczna wraz z szeregiem mniejszych inwestycji technicznych pozwoli na zainstalowanie nowych linii technologicznych zwiększających możliwości produkcyjne Spółki.

Prace związane z inwestycją na ul. Kluczborskiej zostały rozpoczęte w czerwcu i będą realizowane do kwietnia 2014 r.

W zakresie realizacji projektów, w I kwartale wdrażane były głównie projekty pozyskane w poprzednich okresach: w lipcu uruchomiona została produkcja seryjna do nowego modelu Land Rovera (L494). Planowany seryjny wolumen produkcji powinien zostać osiągnięty na przełomie września i października. Spółce udało się również pozyskać nowych kontrahentów takich jak: AUTONEUM, LEAR, BOSHOKU. Współpraca z nowymi klientami z pewnością zaowocuje zwiększeniem przychodów w następnych okresach.



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

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

