



**Raport okresowy za IV kwartał
od 01.02.2013 do 30.04.2013 roku**

spółka notowana na

NEW/connect
RYNEK AKCJI GPW

Chorzów, dnia 12.06.2013 r.

SPIS TREŚCI:

| | |
|--|---|
| <u>PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE</u> | 3 |
| <u>CHARAKTERYSTYKA DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI IZO-BLOK S.A.</u> | 4 |
| <u>STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA</u> | 6 |
| <u>WYBRANE DANE FINANSOWE Z BILANSU ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT</u> | 7 |
| <u>KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE W IV KWARTALE DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI</u> | 8 |
| <u>INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI SPÓŁKI W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ AKTYWNOŚCI I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ PRZEDSIĘBIORSTWA</u> | 9 |



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: | http://www.izo-blok.pl / izo-blok@izo-blok.pl |
| Nip: | 626-24-91-048 |
| Regon: | 276099042 |
| Organ prowadzący: | Sąd Rejonowy Katowice -Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego |
| Nazwa i numer rejestru: | 388347 |
| 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 - Artur Rusinek 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 z polipropylenu spienionego (EPP) posiadającego doskonałe 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.

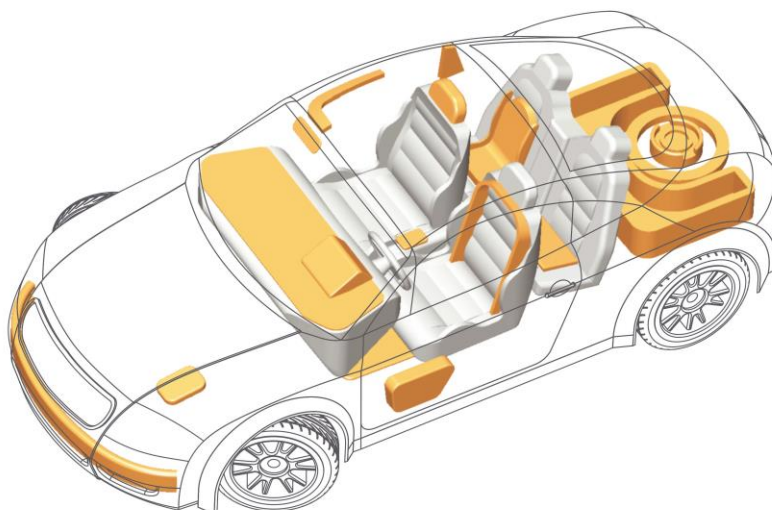


IZO-BLOK S.A.; ul. Narutowicza 15; 41-503 Chorzów
tel: +48 32 348 42 26; fax: +48 32 348 42 30; <http://www.izo-blok.pl>

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.



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 logistyce.

STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA

| Akcjonariusz | Liczba akcji | Rodzaj akcji | % ogólnej liczby akcji | % głosów |
|--|--------------|--------------------------|------------------------|----------|
| Przemysław Skrzydlak | 211350 | imiennie uprzywilejowane | 25,50% | 33,78% |
| Andrzej Kwiatkowski | 211300 | imiennie uprzywilejowane | 25,50% | 33,77% |
| Metalwork Silesia Sp. z o.o. i wspólnicy SKA | 132500 | zwykłe na okaziciela | 15,99% | 10,59% |
| Copernicus Services Sp. z o.o. SKA | 53482 | zwykłe na okaziciela | 6,45% | 4,27% |
| Pozostali | 218550 | zwykłe na okaziciela | 26,37% | 17,46% |
| Łączna ilość akcji Spółki | 828700 | - | - | - |

Stan na dzień: 12.06.2013



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 III kwartał bieżącego roku obrotowego.

W poniższych tabelach przedstawiono wybrane jednostkowe dane finansowe za okresy od 01.02.2013 r. do 30.04.2013 r. oraz od 01.02.2012 r. do 30.04.2012 r.

Tabela nr 1: Wybrane dane finansowe z Rachunku Zysków i Strat „IZO-BLOK” S.A. za IV kwartał 2012/2013 oraz IV kwartał 2011/2012 r. (dane jednostkowe w zł)

| Wybrane dane finansowe z Rachunku Zysków i Strat | IV kwartał 2012/2013 Od 01.02.2013 Do 30.04.2013 | I – IV kwartał 2012/2013 Od 01.05.2012 Do 30.04.2013 | IV kwartał 2011/2012 Od 01.02.2012 Do 30.04.2012 | I – IV kwartał 2011/2012 Od 01.05.2012 Do 30.04.2012 |
|--|--|--|--|--|
| Amortyzacja | 325 086,51 | 1 308 672,82 | 320 996,92 | 1 360 817,06 |
| Przychody netto ze sprzedaży | 18 238 592,22 | 60 589 337,51 | 13 154 228,42 | 42 706 386,91 |
| Zysk/Strata na sprzedaży | 1 832 046,18 | 5 667 939,09 | 692 295,70 | 3 473 675,31 |
| Zysk/Strata na działalności operacyjnej | 1 866 260,81 | 5 088 075,24 | 352 068,64 | 2 773 921,45 |
| Zysk/Strata brutto | 1 960 086,15 | 5 408 029,89 | 260 141,59 | 1 663 601,28 |
| Zysk/Strata netto | 1 571 834,15 | 4 238 680,89 | 151 949,59 | 1 283 414,28 |

Źródło: dane „IZO-BLOK” S.A.

Tabela nr 2: Wybrane dane finansowe z Bilansu „IZO-BLOK” S.A. na dzień 30.04.2013 r. oraz na dzień 30.04.2012 r. (dane jednostkowe w zł)

| Wybrane dane finansowe z Bilansu | Stan na dzień 30.04.2013 | Stan na dzień 30.04.2012 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Należności długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| Należności krótkoterminowe | 14 821 129,24 | 10 692 001,99 |
| Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 30 100,00 | 367 344,57 |
| Kapitał własny | 21 627 576,94 | 17 450 502,16 |
| Zobowiązania długoterminowe | 9 091 122,28 | 3 570 601,70 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 15 363 047,51 | 15 853 139,74 |

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 IV KWARTALE DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

Z uwagi na fakt, iż rokiem finansowym dla Spółki jest okres od maja do kwietnia danego roku, komentarz dotyczący IV kwartału obejmuje okres od dnia 01.02.2013 r. do dnia 30.04.2013 roku.

W IV kwartale Spółka poprawiła przychody ze sprzedaży o niecałe 40 %, w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Wynik ze sprzedaży w ujęciu kwartalnym zwiększył się o ponad 160%. Zyskowność operacyjna uległa zwiększeniu ponad pięciokrotnie.

W IV kwartale zakończonego roku obrotowego Spółka wypracowała zysk brutto w wysokości ponad 1,9 mln zł, przy czym w IV kwartale ubiegłego roku obrotowego Spółka wykazała zysk brutto w wysokości 152 tys zł.

Duży wpływ na tak dobrą zyskowność sprzedaży miało wprowadzenie nowych projektów. Kolejny raz pozytywny wpływ na podtrzymanie na wysokim poziomie zysku brutto miały korzystne rozliczenia z tytułu kontraktów forward na kwotę około 224 tys zł zysku w okresie od lutego 2013 roku do końca kwietnia 2013 roku.

Miesiąc kwiecień jest ostatnim miesiącem roku obrotowego, dlatego dla pokazania w sposób jasny i rzetelny obrazu swej sytuacji finansowej Spółka zgodnie z zasadami ostrożnej wyceny tworzyła odpisy aktualizujące zapasy, należności oraz inwestycje w środki trwałe, które pogorszyły wynik na działalności gospodarczej o ponad 200 tys zł. Z kolei na polepszenie wyniku brutto miała wpływ pozytywna wycena bilansowa należności i zobowiązań walutowych Spółki, która kształtowała się na poziomie zbliżonym do wspomnianych odpisów aktualizujących.

Sprawozdanie finansowe wraz z opinią Biegłego Rewidenta za rok obrotowy zakończony 30.04.2013 roku Spółka zamieści w terminie zgodnym z ogłoszonym wcześniej harmonogramem publikacji. Tam też znajdą się szczegółowe informacje na temat osiągniętych wyników.



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 kroków, jakie Spółka poczyniła w omawianym kwartale jest zawarcie umowy z firmą PROBET-DASAG Sp. z o.o., w wyniku której Emitent stał się właścicielem nieruchomości przemysłowej położonej w Chorzowie, przy ul. Kluczborskiej. Nieruchomość obejmuje działkę (6 ha) gruntu oraz posadowione na niej budynki i hale (powierzchnia ok. 8.000 m²).

Celem zakupu nieruchomości jest poszerzenie przestrzeni magazynowej oraz produkcyjnej Spółki, co umożliwi realizację nowych projektów w ramach prowadzonej działalności. Zakup ten przybliży Spółkę do realizacji kluczowych celów rozwojowych.

Stroną finansującą zakup nieruchomości jest bank BZ WBK S.A. który udzielił Spółce dewizowego kredytu inwestycyjnego. Umowa z bankiem została zawarta w lutym 2013, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym.

W omawianym kwartale roku obrachunkowego Emitent podpisał również aneks do umowy kredytowej zawartej z bankiem DnB NORD POLSKA S.A. Przedmiotem umowy jest udzielenie Spółce kredytu odnawialnego, wykorzystanego na zakup form do produkcji. Aneksowana zmiana dotyczyła podwyższenia przyznanej kwoty kredytu.

W związku z zakończeniem roku obrotowego dnia 30.04.2013 roku, Spółka w dniu 11.03.2013 roku dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do zbadania sprawozdania finansowego. Emitent wybrał Kancelarię Biegłych Rewidentów REWIDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Katowicach.



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.

