



Raport okresowy za III kwartał
od 1 listopada 2011 do 31 stycznia 2012



Chorzów, dnia 14.03.2012r.

SPIS TREŚCI:

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



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) 32 348 42 26 / (+48) 32 348 42 30
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



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.

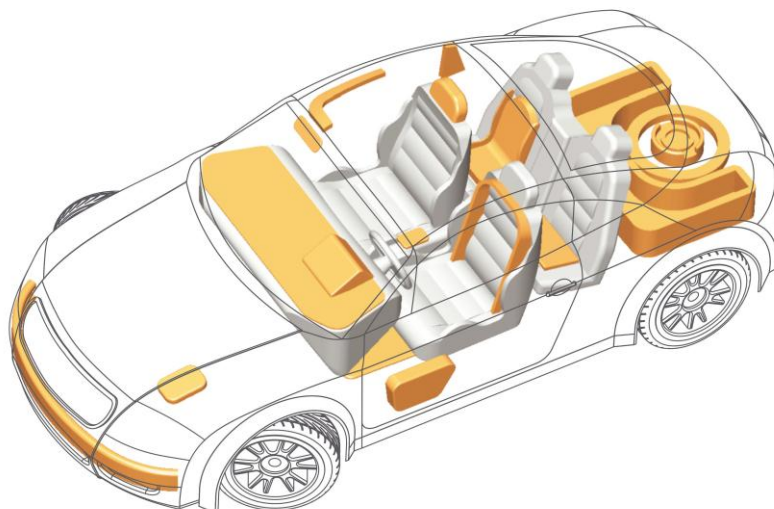
Kategoria TIER 2 oznacza dostawy do firm „dostawców systemowych” (posiadającym status TIER1 lub TIER 2) – które używają produkowanych przez Spółkę części do montażu całych zestawów – które następnie są dostarczane w całości na linie produkcyjne końcowych producentów samochodów. Klientami TIER 2 są najwięksi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



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.





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.

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 01.11.2011 r. do 31.01.2012 r. oraz od 01.11.2010 r. do 31.01.2011 r.

Tabela nr 1: Wybrane dane finansowe z Rachunku Zysków i Strat „IZO-BLOK” S.A. za III kwartał 2011/2012 oraz III kwartał 2010/2011 r. (dane jednostkowe w zł)

Wybrane dane finansowe z Rachunku Zysków i Strat	III kwartał 2011/2012 Od 01.11.2011 Do 31.01.2012	I – III kwartał 2011/2012 Od 01.05.2011 Do 31.01.2012	III kwartał 2010/2011 Od 01.11.2010 Do 31.01.2011	I – III kwartał 2010/2011 Od 01.05.2010 Do 31.01.2011
Amortyzacja	352 604,79	1 039 820,14	375 482,29	2 025 603,10
Przychody netto ze sprzedaży	10 362 258,00	26 913 934,37	5 756 746,99	15 593 202,90
Zysk/Strata na sprzedaży	664498,18	2 781 379,61	527 746,53	1 003 037,16
Zysk/Strata na działalności operacyjnej	508 680,24	2 421 852,81	427 459,69	738 550,37
Zysk/Strata brutto	- 447 515,69	1 403 459,69	1 135 204,75	1 494 505,81
Zysk/Strata netto	- 385 281,69	1 131 464,69	900 272,75	1 127 544,81

Źródło: dane „IZO-BLOK” S.A.

Tabela nr 2: Wybrane dane finansowe z Bilansu „IZO-BLOK” S.A. na dzień 31.01.2012 r. oraz na dzień 31.12.2011 r. (dane jednostkowe w zł)

Wybrane dane finansowe z Bilansu	Stan na dzień 31.01.2012	Stan na dzień 31.01.2011
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	8 499 064,75	6 301 064,82
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	286 862,35	2 029 392,22
Kapitał własny	17 298 552,57	15 572 719,29
Zobowiązania długoterminowe	4 182 448,15	4 163 596,84
Zobowiązania krótkoterminowe	12 567 679,88	8 585 079,92

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 III KWARTALE DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI.

Z uwagi na fakt, iż bieżącym rokiem finansowym Spółki Izo – Blok S.A. jest okres od maja 2011 roku do kwietnia 2012 roku, komentarz dotyczący III kwartału obejmuje okres od dnia 01.11.2011 do dnia 31.01.2012 roku.

W III kwartale Spółka znacznie poprawiła przychody ze sprzedaży osiągając wzrost o 80% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. W stosunku narastającym porównując rok poprzedni z bieżącym odnotowuje się wzrost przychodów ze sprzedaży o 72%.

Wynik ze sprzedaży w ujęciu kwartalnym zwiększył się stosunkowo niewiele i wyniósł 26 %. Ma to związek z jednorazową transakcją, mającą miejsce w grudniu 2010 r. i zwiększającą wynik z tego okresu o około 300 tys. zł. Narastająco - czyli za trzy kwartały w sumie - wyniki ze sprzedaży pokazują znaczny wzrost zysku ze sprzedaży, który wyniósł 278 %. Zyskowność operacyjna w III kwartale zachowała się analogicznie.

W III kwartale Spółka poniosła stratę w wysokości 447 tys. zł brutto, co w porównaniu z zyskiem w analogicznym okresie (III kwartale) roku poprzedniego może wydawać się zaskakujące – biorąc pod uwagę jednoczesny wzrost zysku operacyjnego. Czynnikiem, który sporo podwyższył zysk III kwartału roku 2010/2011 w wysokości 1.135 tys. zł były znaczne przychody finansowe z walutowych kontraktów terminowych rozliczonych w tym okresie, wynoszących 743 tys. zł. Podobnie, największy wpływ na stratę brutto, która została wykazana w sprawozdaniu za III kwartał 2011/2012 miały koszty finansowe z tytułu rozliczenia walutowych kontraktów terminowych, które w opisywanym okresie wyniosły minus 807 tys. zł. Narastające wyniki - zysk brutto za trzy kwartały, były zbliżone do wyników za poprzedni okres i wyniosły 1.131 tys. zł.



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 WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ PRZEDSIĘBIORSTWA.

W dniu 23.12.2011 Spółka zadebiutowała na rynku NewConnect. Ze względu na sytuację rynków finansowych oraz brak możliwości uzyskania satysfakcjonującej wyceny Spółka nie dokonała nowej emisji akcji i do obrotu zostały wprowadzone akcje będące w posiadaniu dotychczasowych akcjonariuszy. Debiut Spółki na rynku NewConnect ma związek z planami dotyczącymi szybkiego rozwoju na rynku europejskim oraz z dywersyfikacją strategii finansowania aktywności inwestycyjnej Izo-Blok S.A.

W grudniu 2011 roku Spółka rozpoczęła współpracę z Bankiem DnB Nord Polska S.A., który stał się dla Izo-Blok S.A. głównym bankiem finansującym.

W dniu 10 stycznia 2012 roku główna siedziba Spółki została przeniesiona do zakładu produkcyjnego zlokalizowanego w Chorzowie przy ul. Narutowicza 15.

W III kwartale 2011/2012 Spółka Izo – Blok S.A. pozyskała nowe projekty, w tym w większości w obszarze klientów OEM (Land Rover, Jaguar, Bentley). Spodziewane uruchomienie projektów planuje się na pierwszy i drugi kwartał 2013 roku.



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.

