



**Raport okresowy za II kwartał
od 01.08.2013 do 31.10.2013 roku**

spółka notowana na

NEW/connect
RYNEK AKCJI GPW

Chorzów, dnia 11.12.2013 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 II 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

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 na dzień kończący II kwartał:	8.287.000,00 zł (osiem milionów dwieście osiemdziesiąt siedem tysięcy złotych)
Kapitał zakładowy Spółki na dzień publikacji raportu:	10.000.000,00 zł (dziesięć milionów 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
Liczba osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty	147 osób

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 32 770 52 01; fax: +48 32 770 52 00; <http://www.izo-blok.pl>

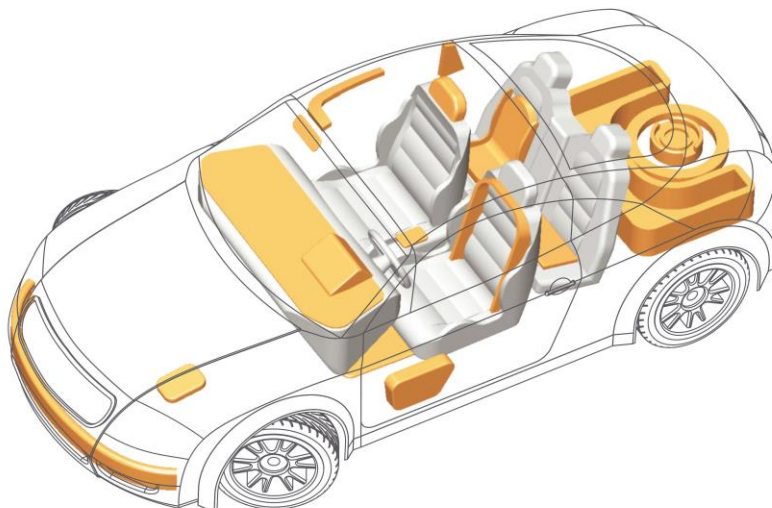
Sąd Rejonowy w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS0000388347

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



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	Seria akcji	% w kapitale zakładowym	% głosów na WZA
Przemysław Skrzydlak	211 350	A	21,135%	29,71%
Andrzej Kwiatkowski	211 300	A	21,130%	29,71%
Metalwork Silesia sp. z o.o. i Wspólnicy S.K.A.	132 500	B	13,250%	9,31%
łącznie fundusze Noble Funds FIO, Noble Fund Opportunity FIZ oraz Noble Fund 2DB FIZ zarządzane przez Noble Funds TFI S.A.	82 182	B i C	8,218%	5,78%
Pozostali akcjonariusze	362 668	B i C	36,267%	25,49%
RAZEM	1 000 000	-	100,00%	100,00%

Stan na dzień: 11.12.2013



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



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 II kwartał bieżącego roku obrotowego.

W poniższych tabelach przedstawiono wybrane jednostkowe dane finansowe za okresy od 01.05.2013 r. do 31.10.2013 r. oraz od 01.05.2012 r. do 31.10.2012 r.

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

Wybrane dane finansowe z Rachunku Zysków i Strat	II kwartał 2013/2014 Od 01.08.2013 Do 31.10.2013	I – II kwartał 2013/2014 Od 01.05.2013 Do 31.10.2013	II kwartał 2012/2013 Od 01.08.2012 Do 31.10.2012	I – II kwartał 2012/2013 Od 01.05.2012 Do 31.10.2012
Amortyzacja	327 120,09	658 574,62	332 064,70	664 171,47
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	20 955 919,96	39 657 161,28	13 864 991,67	26 946 291,41
Zysk/Strata na sprzedaży	3 957 558,74	6 630 752,16	856 604,53	1 778 464,52
Zysk/Strata na działalności operacyjnej	3 686 252,95	6 074 875,91	787 017,75	1 719 953,27
Zysk/Strata brutto	3 788 121,98	5 913 163,23	905 148,48	1 210 896,80
Zysk/Strata netto	3 050 200,98	4 715 622,23	716 872,48	873 305,80

Źródło: dane „IZO-BLOK” S.A.

Tabela nr 2: Wybrane dane finansowe z Bilansu „IZO-BLOK” S.A. na dzień 31.10.2013 r. oraz na dzień 31.10.2012 r. (dane jednostkowe w zł)

Wybrane dane finansowe z Bilansu	Stan na dzień 31.10. 2013	Stan na dzień 31.10.2012
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	19 687 108,36	11 175 901,73
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 656 421,62	186 091,51
Kapitał własny	26 361 453,37	18 262 201,85
Zobowiązania długoterminowe	7 936 800,60	4 116 348,81
Zobowiązania krótkoterminowe	25 415 036,67	14 885 948,98

Źródło: dane „IZO-BLOK” S.A.

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

Z uwagi na fakt, iż rokiem finansowym dla Spółki jest okres od maja do kwietnia danego roku, komentarz dotyczący II kwartału obejmuje okres od dnia 01.08.2013 r. do dnia 31.10.2013 roku.

W II kwartale Spółka poprawiła przychody ze sprzedaży o ponad 50 %, w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. W stosunku do II kwartału poprzedniego roku, zysk ze sprzedaży zwiększył się o 460 %, zysk na działalności operacyjnej zwiększył się o 468%, zysk netto zanotował 425% wzrost i wyniósł narastająco za dwa kwartały 4,7 mln zł. W II kwartale Spółka odnotowała dodatnie przepływy z tytułu walutowych kontraktów terminowych w kwocie 163.000 zł. Saldo zobowiązań krótkoterminowych na koniec II kwartału wynoszące 25,4 mln zł uwzględnia wpływy z emisji serii C w kwocie 5,34 mln zł. Przyczyną takiego ujęcia jest fakt, iż rejestracja podwyższenia kapitału Spółki dokonała się skutecznie 18 listopada 2013r. Następny raport okresowy za III kwartał będzie pokazywał wpływy z emisji w kapitałach własnych.

Duży wpływ na dobrą zyskowność sprzedaży miało przede wszystkim wprowadzenie nowych projektów oraz kilka projektów jednorazowych związanych z logistyką, co łącznie z dobrym wynikiem na sprzedaży form pozytywnie wpłynęło na zwiększenie się przychodów i poprawę efektywności działania.

Wśród projektów, które wpłynęły na wyniki Spółki w II kwartale, zasadniczy wpływ miało przede wszystkim wprowadzenie nowych projektów dla Jaguara Land Rovera i Volkswagena.

Analizując dane finansowe można stwierdzić iż II kwartał był historycznie najlepszym kwartałem w historii Spółki. Agregując dane z dwóch kwartałów narastająco bieżącego roku obrotowego można zauważyć, iż z pewnością Spółka osiągnęła historyczne maksimum przychodów i zysków.

W związku z osiągniętymi wynikami, Zarząd IZO-BLOK rozważa aktualizację opublikowanej w raporcie bieżącym prognozy finansowej Spółki.

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, była prywatna subskrypcja akcji serii C.

Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji instrumentów finansowych:

Subskrypcja akcji serii C miała charakter subskrypcji prywatnej i następowała poprzez złożenie oferty Emitenta i jej przyjęcia przez oznaczonych adresatów (stosownie do art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych). Subskrypcja rozpoczęła się w dniu 6 września 2013 roku i zakończyła się w dniu 16 września 2013 roku.

Data przydziału instrumentów finansowych:

Ze względu na fakt, iż objęcie akcji serii C nastąpiło w drodze subskrypcji prywatnej, nie dokonywano przydziału akcji w rozumieniu art. 434 Kodeksu spółek handlowych. W związku z tym, nie ma możliwości wskazania daty przydziału akcji serii C.

Liczba instrumentów finansowych objętych subskrypcją:

Subskrypcja obejmowała 171.300 (słownie: sto siedemdziesiąt jeden tysięcy trzysta) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 10,00 zł (słownie: dziesięć złotych) każda.

Stopy redukcji

Przy subskrypcji prywatnej redukcja nie wystąpiła.

Liczba instrumentów finansowych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzanej subskrypcji:

W ramach przeprowadzonej subskrypcji prywatnej zostało objętych 171.300 (słownie: sto siedemdziesiąt jeden tysięcy trzysta) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 10,00 zł (słownie: dziesięć złotych) każda. Z uwagi na rodzaj subskrypcji nie dokonywano przydziału akcji w rozumieniu art. 434 Kodeksu spółek handlowych.

Cena, po jakiej instrumenty finansowe były obejmowane:

Akcje serii C zostały objęte po cenie emisyjnej wynoszącej 32,50 zł (trzydzieści dwa złote 50/100) za jedną akcję. Cena emisyjna akcji serii C została ustalona przez Zarząd Spółki Uchwałą nr 2/2013 z dnia 5 września 2013 r. w sprawie ustalenia ceny emisyjnej akcji zwykłych na okaziciela serii C Spółki, na podstawie upoważnienia udzielonego Uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 17 czerwca 2013 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii C, wyłączenia prawa poboru przez dotychczasowych akcjonariuszy oraz udzielenia upoważnienia Zarządowi Spółki do podjęcia pozostałych działań i decyzji w związku z emisją akcji serii C.

Liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty finansowe objęte subskrypcją:

Z uwagi na rodzaj subskrypcji nie składano zapisów na akcje. W ramach subskrypcji zawarto umowy objęcia akcji serii C z 29 (dwudziestoma dziewięcioma) inwestorami.

Liczba osób, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji:

W ramach subskrypcji zawarto umowy objęcia akcji serii C z 29 (dwudziestoma dziewięcioma) inwestorami. Z uwagi na rodzaj subskrypcji nie dokonywano przydziału akcji w rozumieniu art. 434 Kodeksu spółek handlowych.

Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli instrumenty finansowe w ramach wykonywania umów o submisję:

Emitent nie zawarł umowy o subemisję akcji serii C.

Koszty, które zostały zaliczone do kosztów emisji:

- a) przygotowania i przeprowadzenia oferty,
- b) wynagrodzenia subemitentów, oddzielnie dla każdego z nich,
- c) sporządzenia publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa,
- d) promocja oferty

Wpływy z emisji akcji serii C Spółka wykorzystuje do uruchomienia nowego zakładu

produkcyjnego w Chorzowie przy ul. Kluczborskiej. Spółka planuje zakończyć I etap inwestycji w kwietniu 2014 r, który pozwoli na rozpoczęcie działalności zakładu w zakresie składowania i wysyłek towarów i produktów. II etap, który będzie realizowany w okresie od maja 2014 r do kwietnia 2015 r, zakłada uruchomienie produkcji oraz budowę narzędziowni.



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

