



IZOBLOK

**INNOVATIVE
THINKING**

**Sprawozdanie Zarządu z działalności
Grupy Kapitałowej IZOBLOK
za okres od 1 maja 2018 do 30 kwietnia 2019 roku**

Chorzów, 27 sierpień 2019 r.

Spis treści

1.	Opis działalności Grupy Kapitałowej IZOBLOK.....	4
1.1.	Informacje ogólne o jednostce dominującej.....	4
1.2.	Opis działalności Grupy IZOBLOK.....	4
1.3.	Struktura Grupy IZOBLOK i powiązania organizacyjne.....	4
2.	Informacje o akcjach spółki IZOBLOK S.A.....	5
2.1.	Struktura akcjonariatu.....	5
2.2.	Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji (udziałów) emitenta oraz akcji i udziałów odpowiednio w podmiotach powiązanych emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących emitenta, oddzielnie dla każdej osoby. 5	5
2.3.	Zarząd i Rada Nadzorcza jednostki dominującej.....	6
3.	Podsumowanie skonsolidowanych wyników finansowych.....	6
3.1.	Informacje dotyczące zagadnień pracowniczych i środowiska naturalnego.....	13
3.2.	Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.....	16
3.3.	Nabycie udziałów własnych.....	16
3.4.	Oddziały Spółki.....	16
3.5.	Informacje o instrumentach finansowych.....	16
3.6.	w przypadku emitenta, który spełnia kryteria określone w art. 49b ust. 1 ustawy o rachunkowości – stanowiące wyodrębnioną część tego sprawozdania oświadczenie na temat informacji niefinansowych sporządzone zgodnie z art. 49b ust. 2-8 ustawy o rachunkowości.....	16
4.	Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Grupy.....	16
5.	Informacje o przyjętej strategii rozwoju emitenta i jego grupy kapitałowej oraz działaniach podjętych w ramach jej realizacji w okresie objętym raportem wraz z opisem perspektyw rozwoju działalności emitenta co najmniej w najbliższym roku obrotowym.....	16
6.	Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu Grupa jest na nie narażona.....	17
7.	Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego.....	19
7.1.	Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega emitent, oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny.....	19
7.2.	Informacja o odstąpieniu przez emitenta od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego oraz wyjaśnienie przyczyn odstąpienia.....	19
8.	Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.....	22
9.	Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.....	23
10.	Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień.....	23
11.	Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych.....	24
12.	Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta.....	24
13.	Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.....	24
14.	Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki emitenta.....	25
15.	Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia, jeżeli taki regulamin został uchwalony, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa.....	25
16.	Opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących emitenta oraz ich komitetów, wraz ze wskazaniem składu osobowego tych organów i zmian, które w nich zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego.....	27
17.	Informacje o Komitecie Audytu.....	29
18.	Informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych produktów, towarów i usług (jeżeli są istotne) albo ich grup w sprzedaży emitenta ogółem, a także zmianach w tym zakresie w danym roku obrotowym.....	30
19.	Informacje o rynkach zbytu, z uwzględnieniem podziału na rynki krajowe i zagraniczne, oraz informacje o źródłach zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi, z określeniem uzależnienia od jednego lub więcej odbiorców i dostawców, a w przypadku gdy udział jednego odbiorcy lub dostawcy osiąga co najmniej 10% przychodów ze sprzedaży ogółem - nazwy (firmy) dostawcy lub odbiorcy, jego udział w sprzedaży lub zaopatrzeniu oraz jego formalne powiązania z emitentem.....	31
20.	Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności emitenta, w tym znanych emitentowi umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.....	33
21.	Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych emitenta z innymi podmiotami oraz określenie jego głównych inwestycji krajowych i zagranicznych (papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości), w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza jego grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania.....	34
22.	Informacje o transakcjach zawartych przez emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji - obowiązek uznaje się za spełniony poprzez wskazanie miejsca zamieszczenia informacji w sprawozdaniu finansowym.....	34
23.	Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności.....	34
24.	Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym emitenta, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności.....	35
25.	Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych podmiotom powiązanym emitenta.....	35
26.	W przypadku emisji papierów wartościowych w okresie objętym raportem - opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji do chwili sporządzenia sprawozdania z działalności.....	35
27.	Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok.....	35
28.	Ocenę, wraz z jej uzasadnieniem, dotyczącą zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie emitent podjął lub zamierza podjąć	

w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom.....	35
29. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności.....	36
30. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik.....	36
31. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta i jego grupą kapitałową.....	36
32. Wszelkie umowy zawarte między emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie.....	37
33. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiowych opartych na kapitale Spółki, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie), wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących, bez względu na to, czy odpowiednio były one zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku.....	37
34. Informacje o wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących oraz o zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu.....	37
35. W przypadku spółek kapitałowych - określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji (udziałów) emitenta oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących emitenta (dla każdej osoby oddzielnie).....	38
36. Informacje o znanych emitentowi umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.....	38
37. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.....	38
38. Informacje o umowie z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych.....	38
38.1. data zawarcia przez emitenta umowy z firmą audytorską o dokonanie badania lub przeglądu sprawozdania finansowego lub skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz okresu, na jaki została zawarta ta umowa.....	39
38.2. czy emitent korzystał z usług wybranej firmy audytorskiej, a jeżeli tak, to w jakim okresie i jaki był zakres tych usług.....	39
38.3. organ który dokonał wyboru firmy audytorskiej.....	39
38.4. wynagrodzenia firmy audytorskiej wypłaconego lub należnego za rok obrotowy i poprzedni rok obrotowy, odrębnie za badanie rocznego sprawozdania finansowego, inne usługi atestacyjne, w tym przegląd sprawozdania finansowego, usługi doradztwa podatkowego i pozostałe usługi.....	39
39. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	39
40. Oświadczenia Zarządu.....	40
40.1. Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy IZOBLOK za rok finansowy zakończony 30 kwietnia 2019 r.....	40
40.2. Oświadczenie Zarządu w sprawie wyboru firmy audytorskiej badającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy IZOBLOK za okres roku finansowego zakończony 30 kwietnia 2019 roku.....	40

1. Opis działalności Grupy Kapitałowej IZOBLOK

1.1. Informacje ogólne o jednostce dominującej

Spółka IZOBLOK Spółka Akcyjna (zwana dalej „Jednostka dominująca”, „Spółka dominująca”, „Spółka”, „Emitent”,) z siedzibą w Chorzowie przy ulicy Kluczborskiej 11 działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych, zgodnie ze Statutem Spółki z dnia 18 kwietnia 2011 roku sporządzonym przed notariuszem Marcinem Onichimowskim w Kancelarii Notarialnej w Katowicach (repertorium A nr 1840/2011), z późniejszymi zmianami.

Spółka powstała w wyniku przekształcenia IZO-BLOK Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w IZO-BLOK Spółka Akcyjna, na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników IZO-BLOK Sp. z o.o. z dnia 18 kwietnia 2011 roku.

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

Spółka IZOBLOK S.A. notowana jest na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

nazwa (firma)	IZOBLOK S.A.
forma prawna	Spółka akcyjna
siedziba	Chorzów
adres	ul. Legnicka 15, 41-503 Chorzów
REGON	276099042
NIP	6262491048
KRS	0000388347
Telefon:	+48 32 772 57 01
Fax:	+48 32 772 57 00
E-mail	info@izoblok.pl
Adres internetowy	www.izoblok.pl

1.2. Opis działalności Grupy IZOBLOK

Grupa Kapitałowa IZOBLOK („Grupa”) jest wiodącym w Europie producentem kształtek technicznych z tworzywa EPP (polipropylen spieniony) głównie dla przemysłu motoryzacyjnego.

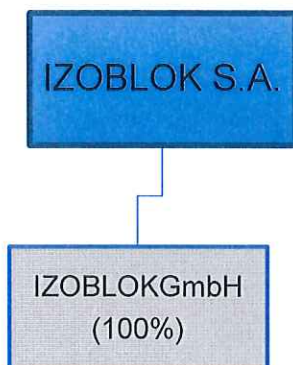
Zakłady produkcyjne zlokalizowane są w Chorzowie i Ohrdrufie (Niemcy) posiadają łączną powierzchnię magazynowo-produkcyjną na poziomie 36 tys. m².

1.3. Struktura Grupy IZOBLOK i powiązania organizacyjne

Poniżej przedstawiono zależności kapitałowe pomiędzy IZOBLOK S.A. a spółkami zależnymi:

Nazwa i podstawowe dane formalno-prawne:	Wysokość kapitału zakładowego:	Udział IZOBLOK S.A. w kapitale	Przedmiot działalności
IZOBLOK GmbH Herrenhöfer Landstraße 6 99885 Ohrdruf, Niemcy	50 000 EURO	100%	Produkcja i sprzedaż kształtek technicznych z EPP

Struktura Grupy Kapitałowej IZOBLOK wg stanu na dzień 30.04.2019 r. i wg stanu na dzień publikacji raportu.



W dniu 12.07.2018 r. Jednostka dominująca sprzedała udziały spółki IZO BLOK EPP Private Limited z siedzibą Faridabad, Indie, spółka nie prowadziła działalności operacyjnej.

2. Informacje o akcjach spółki IZOBLOK S.A.

Kapitał zakładowy IZOBLOK S.A. na dzień 30 kwietnia 2019 roku wynosi 12.670.000,00 zł. i dzieli się na 1.267.000 akcji

Seria akcji	Wartość nominalna akcji	Ilość akcji	Rodzaj akcji
Akcje serii A	10 zł.	422.650	Akcje imienne uprzywilejowane co do głosu
Akcje serii B	10 zł.	406.050	Akcje zwykłe na okaziciela
Akcje serii C	10 zł.	171.300	Akcje zwykłe na okaziciela
Akcje serii D	10 zł.	267.000	Akcje zwykłe na okaziciela

2.1. Struktura akcjonariatu IZOBLOK S.A.

Dane dotyczące znaczących akcjonariuszy przedstawiono poniżej na podstawie informacji otrzymywanych przez Jednostkę dominującą w trybie art. 69 ust. 1 ustawy o ofercie publicznej.

Według najlepszej wiedzy Grupy na dzień 30.04.2019 r. poniższe podmioty posiadają co najmniej 5% liczby głosów na WZA.

Struktura akcjonariatu na dzień 30.04.2019

Akcjonariusz	Liczba akcji	% w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	% głosów na WZA
Przemysław Skrzydlak	223 695	17,7%	435 045	25,7%
Andrzej Kwiatkowski	211 300	16,7%	422 600	25,0%
Łącznie fundusze : OFE Nationale Nederlanden	160 000	12,6%	160 000	9,5%
Razem akcjonariusze posiadający powyżej 5% głosów na WZA:	594 995	47,0%	1 017 645	60,2%
Pozostali akcjonariusze	672 005	53,0%	672 005	39,8%
Łącznie:	1 267 000	100,0%	1 689 650	100,0%

Struktura akcjonariatu na dzień 27.08.2019 - dzień publikacji raportu

Akcjonariusz	Liczba akcji	% w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	% głosów na WZA
Przemysław Skrzydlak	223 695	17,7%	435 045	25,7%
Andrzej Kwiatkowski	211 300	16,7%	422 600	25,0%
Łącznie fundusze : OFE Nationale Nederlanden	160 000	12,6%	160 000	9,5%
Łącznie fundusze : Copernicus Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	84 538	6,7%	84 538	5,0%
Razem akcjonariusze posiadający powyżej 5% głosów na WZA:	679 533	53,6%	1 102 183	65,2%
Pozostali akcjonariusze	587 467	46,4%	587 467	34,8%
Łącznie:	1 267 000	100,0%	1 689 650	100,0%

2.2. Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji (udziałów) emitenta oraz akcji i udziałów odpowiednio w podmiotach powiązanych emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących emitenta, oddzielnie dla każdej osoby.

Na dzień publikacji raportu spośród członków organów administracyjnych, zarządzających i nadzorujących akcje IZOBLOK S.A. posiadają:

- Przemysław Skrzydlak pełniący funkcję Prezesa Zarządu Spółki, który posiada 211.350 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A oraz 12.345 akcji zwykłych na okaziciela. Akcje Emitenta posiadane przez Przemysława Skrzydlaka są objęte wspólnością majątkową małżeńską z Panią Renatą Skrzydlak, która pełni funkcję Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki.
- Andrzej Kwiatkowski pełniący funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki, który posiada 211.300 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A.
- Marek Barć pełniący funkcję Członka Rady Nadzorczej Spółki, który posiada 7.462 akcji zwykłych na okaziciela.
- Rafał Olesiński pełniący funkcję Członka Rady Nadzorczej Spółki, który posiada 1.755 akcji zwykłych na okaziciela.
- Krzysztof Płonka pełniący funkcję Członka Rady Nadzorczej Spółki, który posiada 261 akcji zwykłych na okaziciela.

Imię i nazwisko	Stan na 26.03.2019 r.	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 27.08.2019 r.
Przemysław Skrzydlak	223.695	-	-	223.695
Andrzej Kwiatkowski	211 300	-	-	211 300
Marek Barć	7 462	-	-	7 462
Krzysztof Płonka	261	-	-	261
Rafał Olesiński	1.755	-	-	1.755

2.3. Zarząd i Rada Nadzorcza jednostki dominującej

Na dzień 30.04.2019 r. oraz publikacji niniejszego raportu skład Zarządu IZOBLOK S.A. przedstawiał się następująco:
Przemysław Skrzydlak – Prezes Zarządu

W dniu 15.01.2019 r. Rada Nadzorcza Spółki odwołała Pana Zbigniewa Mariusza Pawluckiego ze stanowiska Wiceprezesa Zarządu IZOBLOK S.A. Odwołanie nastąpiło w konsekwencji rozwiązania umowy o zarządzanie. Odwołanie nastąpiło ze skutkiem na dzień 15.01.2019 r.

Na dzień publikacji niniejszego raportu skład Rady Nadzorczej IZOBLOK S.A. przedstawiał się następująco:

Skład Rady Nadzorczej na dzień 30.04.2018	Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.10.2018	Skład Rady Nadzorczej na dzień 30.04.2019	Skład Rady Nadzorczej na dzień 27.08.2019
Andrzej Kwiatkowski przewodniczący	Andrzej Kwiatkowski przewodniczący	Andrzej Kwiatkowski przewodniczący	Andrzej Kwiatkowski przewodniczący
Renata Skrzydlak Zastępca przewodniczącego	Renata Skrzydlak Zastępca przewodniczącego	Renata Skrzydlak Zastępca przewodniczącego	Renata Skrzydlak Zastępca przewodniczącego
Marek Barć członek	Marek Barć członek	Marek Barć członek	Marek Barć członek
Krzysztof Płonka członek	Krzysztof Płonka członek	Krzysztof Płonka członek	Krzysztof Płonka członek
Rafał Olesiński członek	Rafał Olesiński członek	Rafał Olesiński członek	Rafał Olesiński członek

Skład Komitetu Audytu Jednostki dominującej:

W dniu 19.10.2017 r. Rada Nadzorcza Jednostki dominującej powołała Komitet Audytu w następującym składzie: Marek Barć, Krzysztof Płonka, Rafał Olesiński

3. Podsumowanie skonsolidowanych wyników finansowych

Tabela: Wybrane pozycje ze skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów za rok 2018/2019 oraz rok 2017/2018 (w tys. zł.)

(wariant porównawczy)	okres zakończony 30.04.2019	okres zakończony 30.04.2018	Zmiana % w stosunku do poprzedniego okresu
Przychody z działalności operacyjnej	216 844	228 598	-5,1%
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	199 098	212 050	-6,1%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	17 746	16 549	7,2%
Koszty działalności operacyjnej	215 799	223 115	-3,3%
Zysk ze sprzedaży	1 045	5 483	-80,9%
% przychodów ze sprzedaży	0,5%	2,4%	-79,9%
Pozostałe przychody operacyjne	8 653	4 450	94,5%
Pozostałe koszty operacyjne	3 396	2 814	20,7%
Zysk na działalności operacyjnej	6 302	7 119	-11,5%
% przychodów ze sprzedaży	2,9%	3,1%	-6,7%
Zysk operacyjny powiększony o amortyzację (EBITDA)	26 280	26 631	-1,3%
% przychodów ze sprzedaży	12,1%	11,6%	4,0%
Przychody finansowe	0	0	0,0%

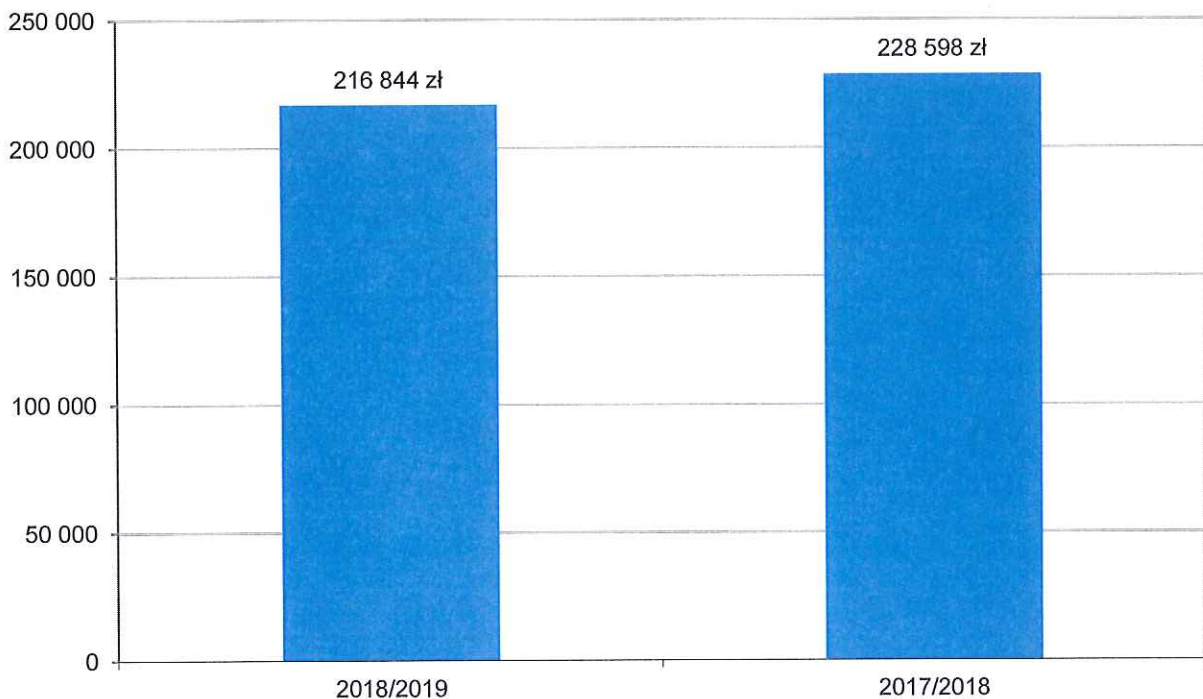
(wariant porównawczy)	okres zakończony 30.04.2019	okres zakończony 30.04.2018	Zmiana % w stosunku do poprzedniego okresu
Koszty finansowe	2 834	3 284	-13,7%
Zysk brutto	3 468	3 835	-9,6%
Podatek dochodowy	-317	508	0,0%
Zysk netto	3 785	3 327	13,8%
% przychodów ze sprzedaży	1,7%	1,5%	20,0%

Przychody i koszty

Tabela: Struktura rzeczowa skonsolidowanych przychodów z działalności operacyjnej za rok 2018/2019 oraz 2017/2018 (w tys. zł).

	okres zakończony 30.04.2019	okres zakończony 30.04.2018	Zmiana % w stosunku do poprzedniego okresu
Przychody ze sprzedaży produktów i usług, w tym:	199 098	212 050	-6,1%
rynek automotive	197 002	207 933	-5,3%
rynek packaging	746	2 398	-68,9%
sprzedaż produktów- narzędziownia	743	1 537	-51,7%
sprzedaż usług	275	79	245,4%
sprzedaż produktów - pozostałe	332	102	225,8%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów, w tym:	17 746	16 549	7,2%
sprzedaż form	17 097	15 143	12,9%
sprzedaż towarów pozostałych	384	587	-34,7%
sprzedaż materiałów - opakowań	265	818	-67,6%

Wykres - Skonsolidowane przychody z działalności operacyjnej za rok 2018/2019 oraz 2017/2018 (w tys. zł).



Skonsolidowane przychody z działalności operacyjnej w roku 2018/2019 wyniosły 216.844 tys. zł. zatem były mniejsze o 5,1% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Grupa uzyskuje przychody ze sprzedaży form. Wytwarzanie form zlecane jest przez Grupę podmiotom zewnętrznym jak i własnej narzędziowni. Przychody produktów z własnej narzędziowni w roku 2018/2019 po wyłączeniu przychodów ze sprzedaży na rzecz jednostki powiązanej wyniosły 743 tys. zł.

Tabela: Skonsolidowane działalności operacyjnej za rok 2018/2019 oraz 2017/2018 (w tys. zł).

	okres zakończony 30.04.2019	okres zakończony 30.04.2018	Zmiana % w stosunku do poprzedniego okresu
Koszty działalności operacyjnej	215 799	223 115	-3,3%
Zmiana stanu produktów	-853,93	1 212	X
Koszt wytworzenia produktów (usług) na własne potrzeby	-1 209	-1 068	X
Amortyzacja	19 978	19 512	2,4%
Zużycie materiałów i energii	101 816	107 598	-5,4%
Usługi obce	23 708	28 457	-16,7%
Podatki i opłaty	942	931	1,2%
Wynagrodzenia	53 523	49 027	9,2%
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 765	3 679	2,3%
Pozostałe koszty rodzajowe	4 275	4 821	-11,3%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	9 855	8 945	10,2%

Skonsolidowane koszty działalności operacyjnej w roku 2018/2019 wyniosły 215.799 tys. zł. natomiast w 2017/2018 wyniosły 223.115 tys. zł czyli zmniejszyły się o 3,3%. Skonsolidowany zysk ze sprzedaży wyniósł 1.045 tys. zł w porównaniu z poprzednim okresem zmniejszył się o 80,9%.

Tabela: Skonsolidowane pozostałe koszty i przychody operacyjne za rok 2018/2019 oraz 2017/2018 (w tys. zł).

	okres zakończony 30.04.2018	okres zakończony 30.04.2018	Zmiana % w stosunku do poprzedniego okresu
Pozostałe przychody operacyjne	8 653	4 450	94,5%
sprzedaż środków trwałych	514	0	
dotacje	710	0	
rozwiązanie rezerw	34	309	-89,1%
pozostałe	7 395	4 141	78,6%
Pozostałe koszty operacyjne	3 396	2 814	20,7%
strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	21	35	-40,3%
strata ze zbycia inwestycji	1	0	
utworzone rezerwy	664	649	2,4%
pozostałe	2 710	2 130	27,2%

Skonsolidowane pozostałe przychody operacyjne w okresie od 01.05.2018 do 30.04.2019 r. wyniosły 8.653 tys. zł natomiast w ubiegłym okresie wyniosły 4.450 tys. zł. Pozostałe koszty operacyjne wyniosły 3.396 tys. zł i były o 20,7% wyższe niż w okresie 12 miesięcy roku 2017/2018.

Skonsolidowany zysk na działalności operacyjnej w 2018/2019 wyniósł 6.302 tys. zł i stanowił 2,9% przychodów ze sprzedaży (rok 2017/2018 7.119 tys. zł). Skonsolidowany wynik EBITDA wyniósł 26.280 tys. zł i stanowił 12,1% przychodów ze sprzedaży natomiast w 2017/2018 wskaźnik ten wyniósł 26.631 tys. zł.

Wykres: Skonsolidowany zysk z działalności operacyjnej oraz zysk netto za 2018/2019 oraz 2017/2018 (w tys. zł).

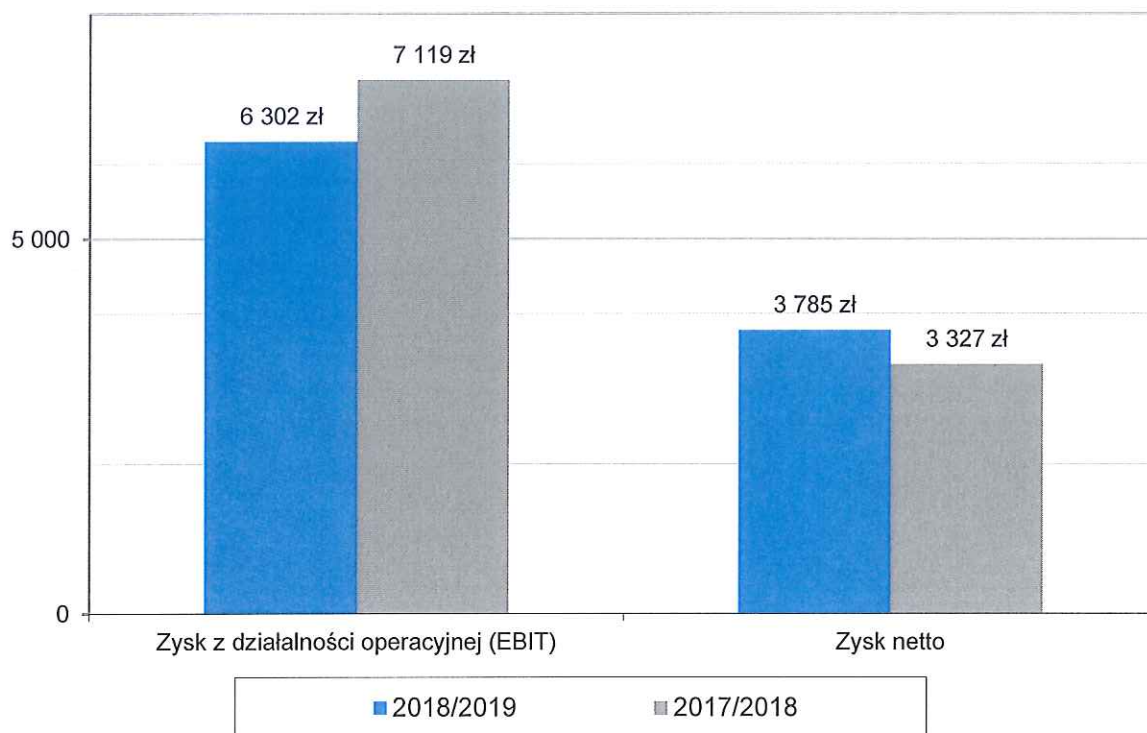


Tabela: Struktura skonsolidowanych przychodów i kosztów z działalności finansowej za rok 2018/2019 oraz 2017/2018 (w tys. zł).

	okres zakończony 30.04.2018	okres zakończony 30.04.2018	Zmiana % w stosunku do poprzedniego okresu
Przychody finansowe	0	0	
Koszty finansowe	2 834	3 284	-13,7%
odsetki	1 557	1 772	-12,1%
aktualizacja wartości inwestycji	0	940	x
inne	1 276	572	123,3%

W obszarze działalności finansowej w okresie roku 2017/2018, Grupa odnotowała ujemny wynik.

Wśród kosztów finansowych w okresie 01.05.2018 – 30.04.2019 oprócz kosztów z tytułu odsetek w wysokości 1.557 tys. zł, Grupa poniosła koszty finansowe tj. prowizje i koszty z tytułu uruchomienia kredytów w kwocie 157 tys. zł., zrealizowanych różnic kursowych w kwocie 899 tys. zł, amortyzacji kredytów długoterminowych 219 tys. zł oraz pozostałych kosztów finansowych w kwocie 0,5 tys. zł

Grupa zakończyła rok obrotowy 2018/2019 zyskiem brutto na poziomie 3.468 tys. zł, co oznaczało spadek w stosunku do roku poprzedniego o 9,6%. Po uwzględnieniu obciążeń z tytułu podatku dochodowego, uzyskany zysk netto wyniósł 3.785 tys. zł, w poprzednim roku obrotowym 2017/2018 Grupa uzyskała 3.327 tys. zł zysku netto.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Tabela: Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.04.2019 oraz 30.04.2018 (w tys. zł.)

Aktywa

	Na dzień	Udział (%)	Na dzień	Udział (%)
	30.04.2019 r.		30.04.2018 r.	
Aktywa trwałe	133 487	62,2%	138 849	64,2%
Wartości niematerialne i prawne	14 891	6,9%	18 182	8,4%
Wartość firmy	6 361	3,0%	6 256	2,9%
Rzeczowe aktywa trwałe	111 758	52,1%	113 952	52,7%
Nieruchomości inwestycyjne	0	0,0%	0	0,0%
Inwestycje w jednostkach zależnych	0	0,0%	5	0,0%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	331	0,2%	0	0,0%

dochodowego				
Pozostałe aktywa długoterminowe	146	0,1%	452	0,2%
Aktywa obrotowe	81 153	37,8%	77 802	35,9%
Zapasy	23 738	11,1%	23 328	10,8%
Należności z tytułu dostaw i usług	40 720	19,0%	42 391	19,6%
Należności z tyt. podatku dochodowego	592	0,3%	1 488	0,7%
Pozostałe należności	4 811	2,2%	3 368	1,6%
Aktywa finansowe	633	0,3%	1 088	0,5%
Środki pieniężne	3 488	1,6%	2 165	1,0%
Pozostałe aktywa	6 828	3,2%	3 973	1,8%
Aktywa kontraktowe	342	0,2%	0	0,0%
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	0	0,0%	0	0,0%
Aktywa razem	214 640	100,0%	216 650	100,0%

Na dzień 30.04.2019 roku skonsolidowana suma bilansowa zamknęła się kwotą 214.640 tys. zł i była o 1.557 tys. zł mniejsza od sumy bilansowej z 30 kwietnia 2018 r., co stanowiło spadek o 0,7%.

Największy udział w strukturze aktywów trwałych miały rzeczowe aktywa trwałe ich wartość wyniosła 111.758 tys. zł oraz wartości niematerialne i prawne w kwocie 14.891 tys. zł.

W strukturze skonsolidowanych aktywów obrotowych największą pozycję stanowiły należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, które na koniec roku 2018/2019 wyniosły 40.720 tys. zł, natomiast w dniu 30 kwietnia 2018 r. należności krótkoterminowe wyniosły 42.391 tys. zł.

Na dzień bilansowy 30.04.2019 r. odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług wyniosły 1.567 tys. zł. Udział zapasów w aktywach obrotowych na dzień 30.04.2019 wynosi 29% w stosunku do końca roku obrotowego zapasy wartościowo wzrosły o 410 tys. zł, wzrost związany był przede wszystkim w zwiększeniu wartości materiałów, półproduktów i produktów w toku.

Na dzień 30.04.2019 r. wartość środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych wyniosła 3.488 tys. zł, natomiast pozostałe aktywa wyniosły 6.828 tys. zł. Główną część pozostałych aktywów stanowią międzyokresowe rozliczenia kosztów.

Tabela: Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.04.2019 oraz 30.04.2018 (w tys. zł.)

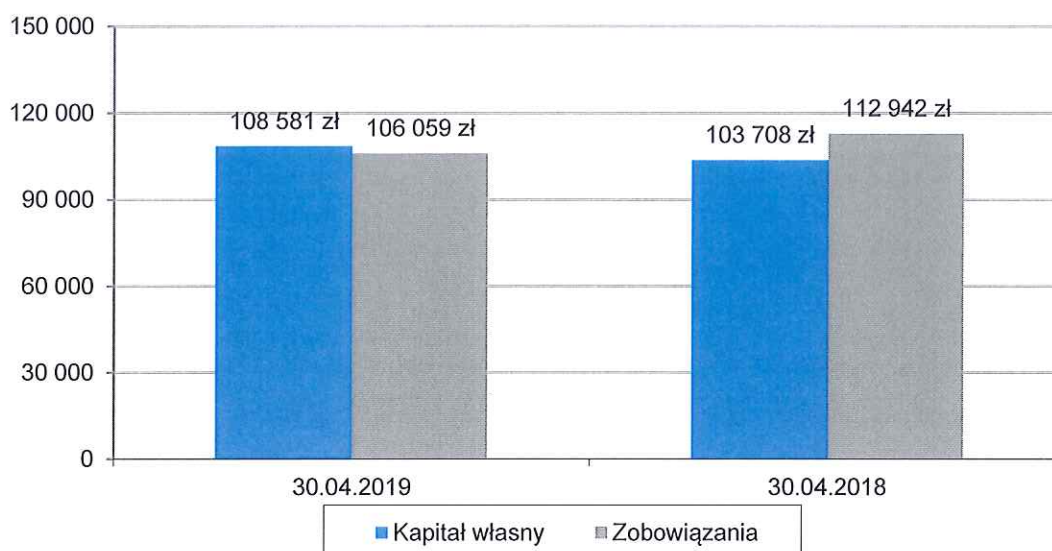
Pasywa

	Na dzień	Udział (%)	Na dzień	Udział (%)
	30.04.2019 r.		30.04.2018 r.	
Kapitał własny	108 581	50,6%	103 708	48,0%
Kapitał podstawowy	12 670	5,9%	12 670	5,9%
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej (agio)	42 268	19,7%	42 268	19,6%
Kapitał zapasowy	59 055	27,5%	51 737	23,9%
Pozostałe kapitały rezerwowe (w tym różnice kursowe z przeliczenia)	-1 009	-0,5%	-2 359	-1,1%
Zyski zatrzymane / Straty niepokryte	-8 189	-3,8%	-3 935	-1,8%
Zysk (Strata) netto	3 785	1,8%	3 327	1,5%
Zobowiązania	106 059	49,4%	112 942	52,1%
Zobowiązania długoterminowe	54 496	25,4%	51 650	23,8%
Zobowiązania krótkoterminowe	51 563	24,0%	61 292	28,3%
Pasywa razem	214 640	100,0%	216 650	100,0%

Wartość skonsolidowanego kapitału własnego na dzień 30.04.2019 r. w porównaniu do końca roku obrotowego 2017/2018 wzrosła z 103.708 tys. zł do 108.581 tys. zł.

W skonsolidowanym bilansie na koniec roku obrotowego 2018/2019 wartość kapitału własnego stanowiła 50,6% sumy bilansowej.

Wykres – Skonsolidowany kapitał własny oraz skonsolidowane zobowiązania na dzień 30.04.2019 i 30.04.2018 (w tys. zł)



Na dzień 30.04.2019 r. skonsolidowane zobowiązania stanowiły 49,4% sumy bilansowej. Na koniec roku obrotowego 2017/2018 udział zobowiązań w sumie bilansowej to 52,1%.

Skonsolidowane zobowiązania długoterminowe w porównaniu z końcem roku ubiegłego zwiększyły się o 6%

Natomiast skonsolidowane zobowiązania krótkoterminowe w porównaniu z dniem 30.04.2018 zmniejszyły się o kwotę 9.729 tys. złotych.

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Tabela: Wybrane pozycje skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych za 2018/2019 oraz 2017/2018.

(metoda pośrednia)	okres zakończony 30.04.2019	okres zakończony 30.04.2018	Zmiana % w stosunku do poprzedniego okresu
Przeływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	21 651	18 868	14,7%
Zysk (Strata) brutto	3 468	3 835	-9,6%
Korekty razem:	18 183	15 033	21,0%
Amortyzacja	19 978	19 512	2,4%
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	1 007	-2 205	X
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 771	1 934	-8,4%
Zysk (Strata) z działalności inwestycyjnej	-72	1 070	X
Zmiana stanu rezerw	-1 700	-952	X
Zmiana stanu zapasów	-223	-218	X
Zmiana stanu należności	-1 964	-5 329	X
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	180	1 999	-91,0%
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-178	-284	X
Zmiana stanu wyceny kontraktów sprzedażowych	781	0	X
Inne korekty	-2 712	-72	X
Zapłacony podatek dochodowy	1 314	-424	X
Przeływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-20 963	-12 952	X
Wpływy	1 738	2 888	-39,8%
Wydatki	22 701	15 840	43,3%
Przeływy pieniężne netto z działalności finansowej	612	-9 095	X
Wpływy	20 702	10 571	95,8%
Wydatki	20 090	19 666	2,2%
Przeływy pieniężne netto razem	1 301	-3 179	x
Środki pieniężne na początek okresu	2 166	5 343	-59,5%
Środki pieniężne na koniec okresu	3 467	2 164	60,2%

Skonsolidowane przepływy z działalności operacyjnej

W roku 2018/2019 przepływy netto z działalności operacyjnej osiągnęły wartość 21.651 tys. zł dodatnie przepływy z działalności operacyjnej to w dużym stopniu efekt zysku brutto i amortyzacji.

Skonsolidowane przepływy z działalności inwestycyjnej

W roku 2018/2019 przepływy z działalności inwestycyjnej zamknęły się kwotą -20.963 tys. zł poziom ten wynika przede wszystkim: zapłata płatności odroczonej za udziały IZOBLOK GmbH w kwocie 8.143 tys. zł oraz poniesionych wydatków na nabycie rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 14.571 tys. zł.

Skonsolidowane przepływy z działalności finansowej

W roku 2018/2019 przepływy z działalności finansowej osiągnęły poziom 612 tys. zł.

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Kapitał własny na dzień 30.04.2019 r. zamknął się kwotą 108.581 tys. złotych, co stanowi wzrost o 4,7% w porównaniu ze stanem na dzień 30.04.2018 r. Zmiana wartości kapitału własnego jest wynikiem uzyskania zysku netto w wysokości 3.785 tys. złotych oraz pozostałych całkowitych dochodów w kwocie 1.359 tys. zł.

Analiza rentowności

Tabela: Analiza rentowności za okres roku 2018/2019 oraz 2017/2018

	okres zakończony 30.04.2019	okres zakończony 30.04.2018	Zmiana % w stosunku do poprzedniego roku obrotowego
Przychody z działalności operacyjnej	216 844	228 598	-5,1%
Zysk ze sprzedaży	1 045	5 483	-80,9%
Rentowność sprzedaży	0,5%	2,4%	-79,9%
Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA)	26 280	26 631	-1,3%
Rentowność EBITDA	12,1%	11,6%	4,0%
Zysk z działalności operacyjnej	6 302	7 119	-11,5%
Rentowność na działalności operacyjnej	2,9%	3,1%	-6,7%
Zysk brutto	3 468	3 835	-9,6%
Zysk netto	3 785	3 327	13,8%
Rentowność sprzedaży netto (ROS)	1,7%	1,5%	20,0%

Rentowność sprzedaży = zysk na sprzedaży / przychody z działalności operacyjnej x 100%

Rentowność EBITDA = zysk na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację / przychody z działalności operacyjnej x 100%

Rentowność na działalności operacyjnej = zysk z działalności operacyjnej / przychody z działalności operacyjnej x 100%

Rentowność sprzedaży netto (ROS) = zysk netto / przychody z działalności operacyjnej x 100%

Za okres roku obrotowego 2018/2019 skonsolidowany wskaźnik rentowności sprzedaży osiągnął poziom 0,5%, natomiast rentowność na działalności operacyjnej była wyższa niż rentowność sprzedaży i wyniosła w raportowanym okresie 2,9%. Rentowność EBITDA za rok 2018/2019 wyniosła 12,1%. Rentowność sprzedaży netto ROS ukształtowała się na poziomie 1,7%.

W analogicznym okresie roku poprzedniego wskaźnik rentowności sprzedaży, osiągnął poziom 2,4%. Rentowność na działalności operacyjnej była wyższa niż rentowność sprzedaży i wyniosła 3,1%. Rentowność wskaźnika EBITDA uzyskała wartość 11,6%. Rentowność sprzedaży netto ROS wyniosła 1,5%.

Tabela: Analiza wskaźnikowa za lata 2018/2019 oraz 2017/2018

	okres zakończony 30.04.2019	okres zakończony 30.04.2018
Wskaźniki rentowności		
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	3,5%	3,2%
Rentowność majątku (ROA)	1,8%	1,5%
Wskaźniki płynności		
Wskaźnik płynności bieżącej (CR)	1,57	1,27
Wskaźnik płynności szybkiej (QR)	0,87	0,76
Wskaźnik płynności gotówkowej	0,07	0,04
Wskaźniki zadłużenia		
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	0,49	0,52
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	0,98	1,08
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	0,50	0,50

Wskaźniki rotacji		
Wskaźnik rotacji zapasów	40	37
Wskaźnik rotacji należności	70	65
Wskaźnik rotacji zobowiązań	25	22

Rentowność kapitałów własnych (ROE) = zysk (strata) netto / kapitały własne x 100%

Rentowność majątku (ROA) = zysk (strata) netto / aktywa ogółem x 100%

Wskaźnik płynności bieżącej (CR) = aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe

Wskaźnik płynności szybkiej (QR) = (należności krótkoterminowe + środki pieniężne) / zobowiązania krótkoterminowe

Wskaźnik płynności gotówkowej = środki pieniężne i inne aktywa pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe

Wskaźnik ogólnego zadłużenia = zobowiązania ogółem / aktywa ogółem

Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego = zobowiązania ogółem / kapitał własny

Wskaźnik zadłużenia długoterminowego = zobowiązania długoterminowe / kapitał własny

Wskaźnik rotacji zapasów = średni stan zapasów / przychody z działalności operacyjnej * 365

Wskaźnik rotacji należności = średni stan należności z tytułu dostaw i usług / przychody z działalności operacyjnej * 365

Wskaźnik rotacji zobowiązań = średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług / przychody z działalności operacyjnej * 365

W roku 2018/2019 skonsolidowany wskaźnik rentowności kapitałów własnych (ROE), ukształtował się na poziomie 3,5%, a w analogicznym okresie roku poprzedniego wyniósł 3,2%. Wskaźnik ten obrazuje efektywność przedsiębiorstwa w gospodarowaniu kapitałami własnymi

Wskaźniki płynności finansowej pozwalają ocenić zdolność przedsiębiorstwa do terminowego regulowania zobowiązań. Niski poziom tych wskaźników może oznaczać ryzyko wystąpienia trudności w terminowym regulowaniu zobowiązań. Ryzyko to pomniejszają ewentualne możliwości Grupy do zaciągania dodatkowych zobowiązań. Z kolei wysoki poziom wskaźników płynności może świadczyć o zamrożeniu środków w majątku obrotowym, co może obniżyć rentowność majątku.

Wskaźnik płynności bieżącej (CR) obrazuje zdolność przedsiębiorstwa do regulacji jego zobowiązań za pomocą aktywów bieżących. Pożądane jest, aby wartość tego wskaźnika przekraczała 1, przyjmując iż jego optymalne wartości mieszczą się w zakresie 1,2-2,0. Wskaźnik płynności bieżącej w raportowanym okresie wyniósł 1,56, natomiast w roku obrotowym 2017/2018 było to 1,27. Wartości te wskazują iż Grupa w badanym okresie posiadała zdolność do spłaty zobowiązań bieżących za pomocą aktywów bieżących.

Wskaźnik płynności szybkiej (QR) wskazuje w jakim stopniu aktywa o podwyższonej płynności pozwalają na pokrycie zobowiązań bieżących. Przyjmuje się iż optymalny poziom wskaźnika powinien wynosić 1 lub nieco więcej. Na koniec 2018/2019 wskaźnik płynności szybkiej wyniósł 0,86.

Wskaźnik płynności gotówkowej wskazuje, w jakim stopniu przedsiębiorstwo jest w stanie pokryć wartość zobowiązań bieżących niemal natychmiastowo, najbardziej płynnymi instrumentami. Wartość tego wskaźnika za rok 2018/2019 wyniosła 0,07, a po 2017/2018 była 0,04.

Wskaźniki zadłużenia stanowią kolejną istotną grupę wskaźników dla oceny kondycji przedsiębiorstwa. Obrazują one strukturę finansowania przedsiębiorstwa oraz jego zdolność do spłaty zobowiązań. Zbyt wysokie wartości wskaźników zadłużenia wskazują na możliwość wystąpienia problemów z wypłacalnością danego przedsiębiorstwa, zbyt niskie wskazują na potencjalne ograniczenia wzrostu rentowności majątku.

Wskaźnik ogólnego zadłużenia obrazuje udział wszystkich zobowiązań w finansowaniu majątku przedsiębiorstwa. Wartość tego wskaźnika na koniec roku obrotowego 2018/2019 wyniosła 0,49.

Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego wskazuje na stosunek zobowiązań ogółem (kapitałów obcych) do kapitałów własnych przedsiębiorstwa. Wskaźnik ten na koniec roku obrotowego 2018/2019 osiągnął poziom 0,98.

Ostatnia grupa wskaźników tzw. wskaźniki aktywności, wykorzystywana jest w analizie sprawności działania przedsiębiorstwa.

Wskaźnik rotacji zapasów w dniach informuje o okresie odnawialności zapasów. W całym analizowanym okresie średni czas oczekiwania na sprzedaż zapasów wyniósł 40 dni, w analogicznym okresie roku obrotowego 2017/2018 37 dni.

Wskaźnik rotacji należności obrazujący średni czas inkasa należności z tytułu dostaw i usług w okresie. Wskazywał on iż średni czas oczekiwania na środki pieniężne od kontrahentów to 70 dni w okresie roku 2018/2019.

Wskaźnik rotacji zobowiązań obrazuje czas w jakim przedsiębiorstwo dokonuje spłaty swoich zobowiązań. W okresie roku obrotowego 2018/2019 wynosił 25 dni.

3.1. Informacje dotyczące zagadnień pracowniczych i środowiska naturalnego

Tabela: Struktura zatrudnienia w Grupie IZOBLOK z podziałem na pracowników fizycznych i umysłowych

	Okres zakończony 30.04.2019	Okres zakończony 30.04.2018
Średnioroczne zatrudnienie razem	469	464
z tego:		
pracownicy umysłowi	99	101
pracownicy fizyczni	370	363

Wykres – Struktura zatrudnienia w Grupie IZOBLOK z podziałem na pracowników fizycznych i umysłowych na dzień 30.04.2019

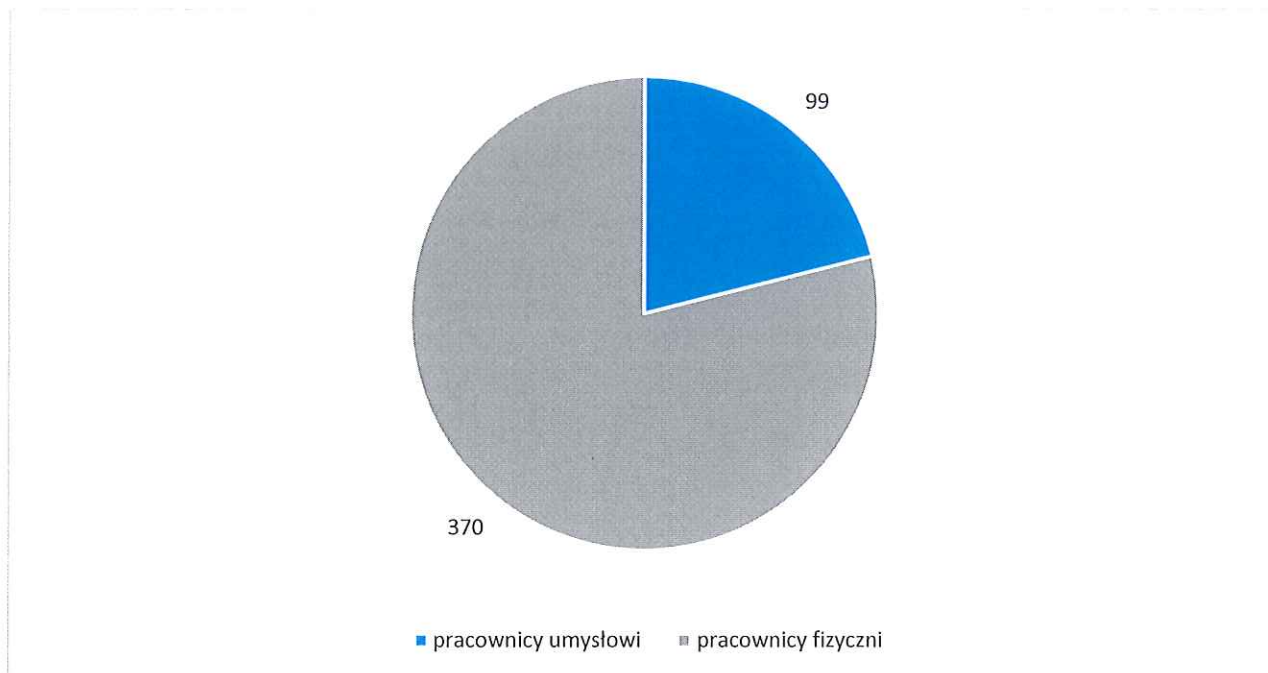
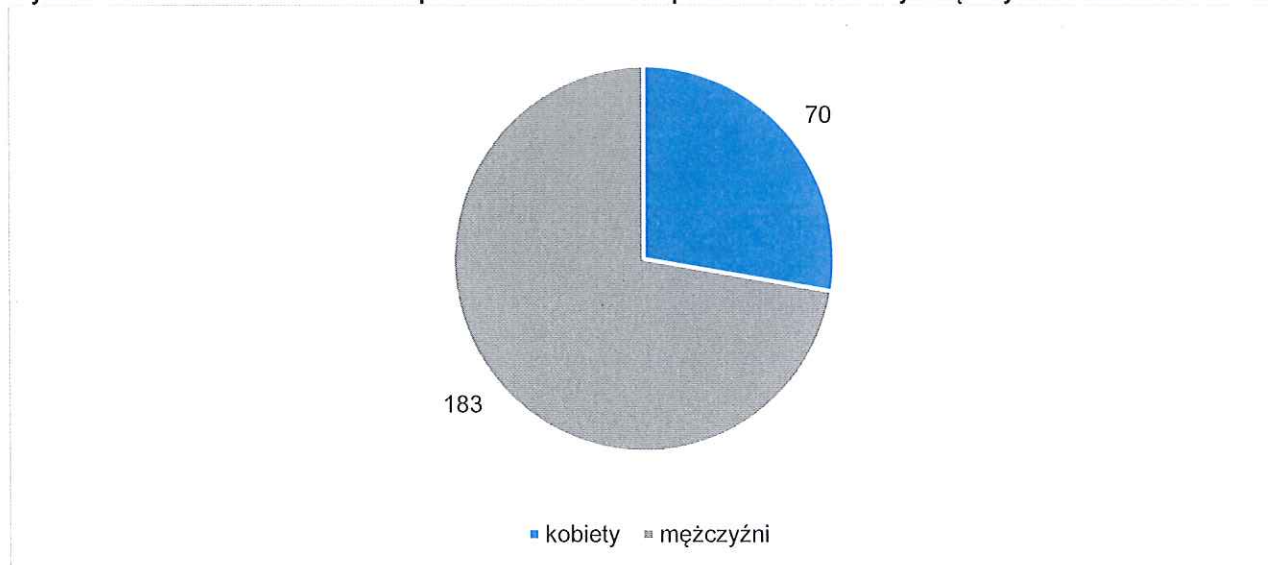


Tabela: Struktura zatrudnienia w Spółce IZOBLOK S.A. z podziałem na kobiety i mężczyźni

	Okres zakończony 30.04.2019
Średnioroczne zatrudnienie razem:	253
z tego:	
kobiety	70
mężczyźni	183

Wykres – Struktura zatrudnienia w Spółce IZOBLOK S.A. z podziałem na kobiety i mężczyźni na dzień 30.04.2018



Środowisko

System zarządzania jakością w Grupie IZOBLOK oparty jest o wymagania ISO 9001 oraz dodatkowe wymagania dla przemysłu motoryzacyjnego zawarte w specyfikacji IATF16949, opisującego proces auditu wewnętrznego w odniesieniu do wszystkich wytwarzanych wyrobów i świadczonych usług.

W odniesieniu do aspektów środowiskowych przeprowadzane są audyty procesu i systemu w oparciu o wymagania normy zarządzania środowiskowego ISO 14001 obejmuje ona także zasady dotyczące bezpieczeństwa informacji i ochrony danych osobowych. Zakres systemu zarządzania środowiskowego obejmuje wszystkie aspekty środowiskowe, gotowość na awarie środowiskowe oraz zgodność z przepisami dotyczącymi ochrony środowiska.

Systemy zarządzania jakością obejmują zakłady produkcyjne zlokalizowane w Polsce i Niemczech

Zużycie materiałów i energii

W procesie produkcyjnym realizowanym przez Grupę IZOBLOK wykorzystywane są materiały, surowce (granulat polipropylenu spienionego EPP) oraz energia, których zużycie jest monitorowane. Dane dotyczące zużycia materiałów, surowców oraz energii dla Grupy IZOBLOK obejmują zużycie we wszystkich zakładach produkcyjnych w Polsce i w Niemczech.

Tabela: Zużycie materiałów, surowców i energii w roku obrotowym 2018/2019

zakład	Wartość w tys. złotych
IZOBLOK S.A.	48 699
IZOBLOK GmbH	53 122
Razem:	101 821

Wykres - Zużycie materiałów, surowców i energii w roku obrotowym 2018/2019 (w tys. zł)

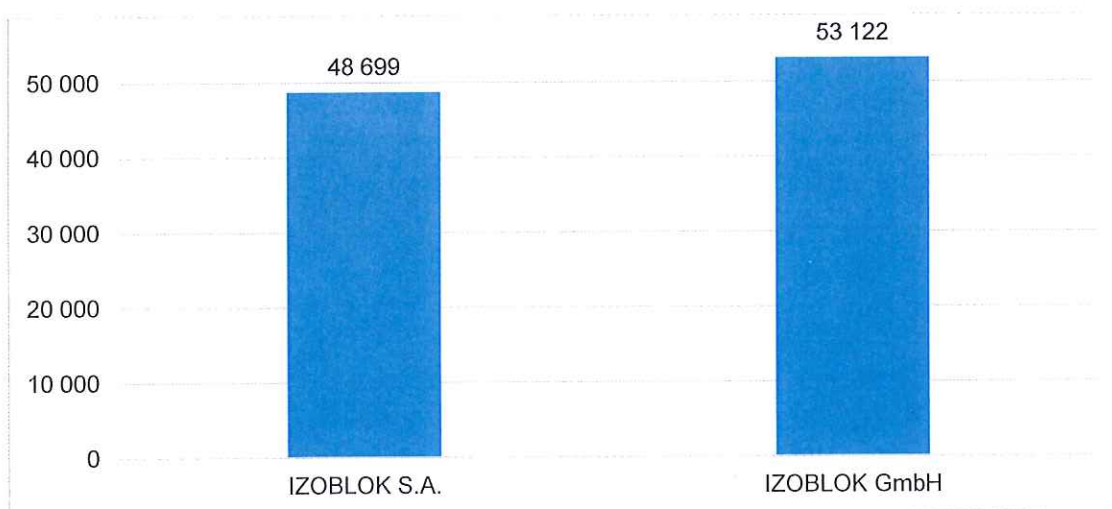
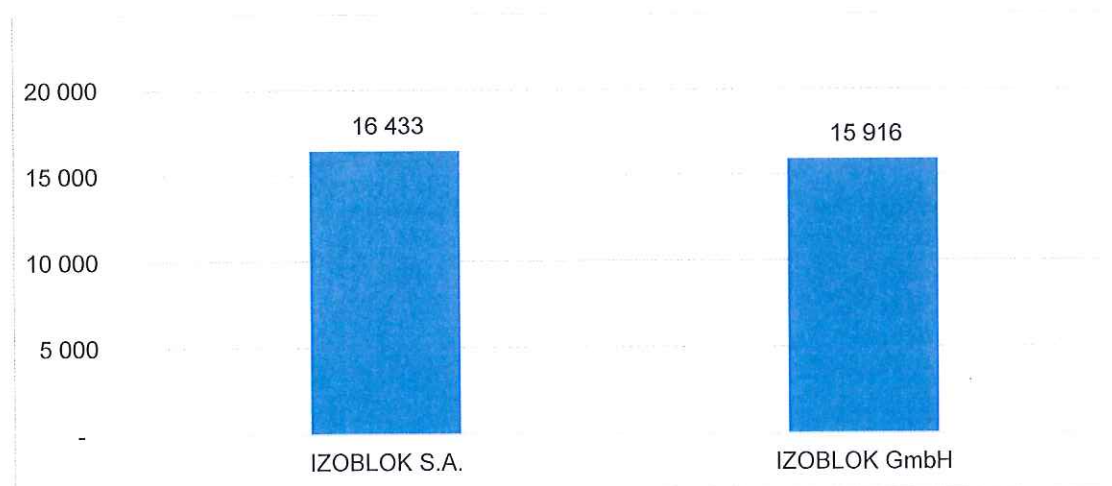


Tabela: Produkcja wyrobów w sztukach roku obrotowym 2018/2019

zakład	ilość w sztukach
IZOBLOK S.A.	16 433
IZOBLOK GmbH	15 916
Razem:	32 349

Wykres - Produkcja wyrobów w roku obrotowym 2018/2019 (w sztukach)



3.2. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

W roku obrotowym 2018/2019 Spółka nie dokonała ważnych osiągnięć w dziedzinie badań i rozwoju.

3.3. Nabycie udziałów własnych

W roku obrotowym 2018/2019 Spółka nie nabywała akcji własnych

3.4. Oddziały Spółki

Spółka nie posiada oddziałów.

3.5. Informacje o instrumentach finansowych

Informacje dotyczące instrumentów finansowych zostały zamieszczone w notcie nr 6 skonsolidowanego sprawozdania finansowego, natomiast kwestie dotyczące ryzyka opisano w pkt 6 sprawozdania z działalności.

3.6. w przypadku emitenta, który spełnia kryteria określone w art. 49b ust. 1 ustawy o rachunkowości – stanowiące wyodrębnioną część tego sprawozdania oświadczenie na temat informacji niefinansowych sporządzone zgodnie z art. 49b ust. 2-8 ustawy o rachunkowości

W roku obrotowym 2018/2019 oraz w roku poprzedzającym ten rok Emitent nie spełniał kryteriów określonych w art. 49b ust. 1 ustawy o rachunkowości, w związku z czym nie sporządza oświadczenia na temat informacji niefinansowych

4. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Grupy

Na rozwój i działalność Grupy wpływały w przeszłości oraz będą wywierać istotny wpływ w przyszłości czynniki zewnętrzne, niezależne od Grupy, jak i wewnętrzne – ściśle związane z jej działalnością. Wymienione poniżej czynniki są jednymi z ważniejszych, jakie mają istotny wpływ na rozwój Grupy IZOBLOK w perspektywie kolejnego roku obrotowego.

Czynniki zewnętrzne

Główne czynniki zewnętrzne, tendencje oraz zdarzenia mające wpływ na kształtowanie perspektyw Grupy:

- stopa wzrostu PKB, kształtowanie się stopy inflacji, deficytu budżetowego i stopy bezrobocia,
- zmiany przepisów prawa polskiego, których można się spodziewać, m.in. w zakresie niektórych przepisów podatkowych,
- kształtowanie cen surowców wykorzystywanych do produkcji kształtek (EPP - polipropylen spieniony),
- zmiany kursu walut PLN/EURO,
- koniunktura na rynku motoryzacyjnym w Europie i w Polsce,
- działalność firm konkurencyjnych,
- zmiany stóp procentowych EURIBOR
- skutki brexitu

Czynniki wewnętrzne

Główne czynniki wewnętrzne, tendencje oraz zdarzenia mające wpływ na kształtowanie perspektyw Grupy oraz realizację strategii rozwoju :

- poprawa wykorzystania posiadanych zdolności produkcyjnych,
- automatyzacja procesów konfekcjonowania wyrobów gotowych,
- optymalizacja kosztów wytwarzania,
- uruchomienie produkcji surowca w polskich zakładach,
- zatrudnienie i utrzymanie pracowników o wysokich kwalifikacjach
- rozbudowa kompetencji w obszarze R&D

5. Informacje o przyjętej strategii rozwoju emitenta i jego grupy kapitałowej oraz działaniach podjętych w ramach jej realizacji w okresie objętym raportem wraz z opisem perspektyw rozwoju działalności emitenta co najmniej w najbliższym roku obrotowym

Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej IZOBLOK realizują wspólną i jednolitą strategię rozwoju. Strategią Grupy jest stworzenie globalnego podmiotu, w którym wiedza, zaangażowanie i doświadczenie zespołu w znaczący sposób

przyczyniają się do rozwoju potencjału spółek Grupy Kapitałowej IZOBLOK i wzrostu jej wartości dla akcjonariuszy. Pełna elastyczność, kreatywność, szybkość działania oraz wysokie standardy jakości pozwalają nam spełniać oczekiwania i wysokie wymagania klientów, tworząc podstawę wzajemnie korzystnych i długoterminowych relacji.

W okresie kolejnych 12 miesięcy Grupa planuje:

1) umocnienie Grupy na europejskim rynku przetwórstwa EPP i produkcji elementów z EPP

Grupa planuje zwiększenie swojego udziału w projektach związanych z produkcją siedzeń, co jest tym bardziej istotne, że tego typu zlecenia z uwagi na konieczność łączenia EPP z metalowymi komponentami, cechuje większy stopień skomplikowania i zaawansowania technologicznego.

2) budowa silnych kompetencji w obszarze R&D

Grupa ciągle powiększa kompetencje w obszarze inżynieryjnym na potrzeby prac rozwojowych dotyczących projektów koncepcyjnych. Zbudowanie kompetencji w zakresie zaawansowanej inżynierii projektowej pozwoli Grupie IZOBLOK na zacieśnienie współpracy z najważniejszymi klientami. Dalszą optymalizację kosztów wytwarzania produktów

3) rozbudowa własnej narzędziowni

Dobrze i sprawnie działająca narzędziownia pozwoli na większą elastyczność i szybkość reakcji w fazie wdrożeń i produkcji seryjnej. Narzędziownia, która w tej chwili osiągnęła zakładaną przez Emitenta rentowność świadczy usługi nie tylko na rzecz Grupy, ale także do podmiotów na zewnątrz w zakresie produkcji form. Ponadto Emitent zakłada, że narzędziownia będzie posiadać możliwość produkcji wyrobów aluminiowych na potrzeby motoryzacji dla projektów mała i średnio-seryjnych.

4) rozpoczęcie prac nad instalacją produkcji własnego surowca

Emitent planuje rozpoczęcie prac nad instalacją produkcji własnego surowca (polipropylenu spienionego) w polskich zakładach. Projekt otrzymał dofinansowanie z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014- 2020 działanie 4.1/poddziałanie 4.1.4.

6. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu Grupa jest na nie narażona

Głównymi ryzykami na które narażona jest Grupa w związku z otoczeniem w jakim działają są.

Ryzyko kursowe

Ze względu na strukturę portfela odbiorców, działalność Grupy jest ściśle związana z ryzykiem walutowym głównie związanym ze zmianami kursu EUR/PLN. Spółka narażona jest na istotne ryzyko zmian kursów walutowych pary EUR/PLN. Przychody ze sprzedaży produktów denominowane są głównie w EURO, natomiast koszty ponoszone są w PLN i EURO. Zabezpieczeniem przed skutkami zmian kursu jest również zaciąganie kredytów oraz leasingów w walucie EUR. Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń. Ekspozycja na ryzyko walutowe ulega zmianom w ciągu roku w zależności od wolumenu transakcji przeprowadzonych w walucie.

W celu ograniczenia ryzyka stosowany jest hedging. Grupa korzysta z terminowych instrumentów finansowych typu forward, zabezpieczając swoje realne przepływy walutowe.

Błędne przewidywania Grupy co do zmian kursu walutowego EUR/PLN, wpływające na pozycję Grupy na kontraktach terminowych, mogą wpłynąć negatywnie na wyniki finansowe Grupy.

Ryzyko stopy procentowej

W związku tym, że zadłużenie finansowe Grupy z tytułu kredytów i pożyczek bankowych na dzień 30.04.2019 r wynosi 59.591 tys. zł, Grupa narażona jest na wzrost obciążeń finansowych wynikających z oprocentowania zaciągniętych kredytów o zmiennej stopie procentowej. Wielkość ryzyka stopy procentowej, na które narażona jest Grupa zależy od: skali zmian rynkowej stopy procentowej, struktury posiadanych kredytów, skali zawieranych transakcji oraz czasu, w jakim następuje dostosowanie oprocentowania do zmiennej sytuacji. W celu ograniczenia ryzyka związanego ze wzrostem stóp procentowych Grupa zabezpiecza się poprzez zakup tzw. kontraktów IRS (kontraktów zamiany stóp procentowych) dla długoterminowych kredytów jak i leasingów.

Ryzyko kredytowe

Grupa zawiera transakcje wyłącznie z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Grupy na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne. Środki pieniężne lokowane są w bankach, w których Grupa ma zaciągnięte kredyty. Wartość kredytów bankowych przewyższa wartość środków pieniężnych. W ten sposób ryzyko kredytowe związane ze środkami pieniężnymi jest minimalne.

Ryzyko płynnościowe

Grupa jest narażona na ryzyko utraty płynności, tj. zdolności do terminowego regulowania zobowiązań finansowych. Grupa zarządza ryzykiem płynności poprzez monitorowanie terminów płatności oraz zapotrzebowania na środki pieniężne w zakresie obsługi krótkoterminowych płatności oraz długoterminowego zapotrzebowania na gotówkę. Lokowanie wolnych środków odbywa się z uwzględnieniem terminów wymagalności zobowiązań.

Ryzyko zmian przepisów prawa

Grupa prowadzi działalność w otoczeniu prawnym charakteryzującym się relatywnie wysokim poziomem niepewności. Przepisy dotyczące prowadzonej przez nas działalności są często nowelizowane i zdarza się, że brak jest ich jednolitej interpretacji, co pociąga za sobą ryzyko naruszenia obowiązujących regulacji i związanych z tym konsekwencji, nawet,

jeśli naruszenie prawa byłoby nieumyślne.

Ryzyko związane z przyjęciem niewłaściwej strategii rozwoju Grupy

Grupa dokonała wyboru strategii rozwojowej koncentrując się na pełnej penetracji rynku motoryzacyjnego w Europie, rozwoju umiejętności technicznych oraz uniezależnieniu się od dostawców narzędzi (form do produkcji kształtek z EPP) i pary technologicznej. Zasadniczym kierunkiem strategii jest możliwie jak największa dywersyfikacja produkcji oraz zaistnienie i umocnienie pozycji Grupy w obszarze badań i rozwoju. Stabilność pozycji konkurencyjnej Grupy opiera się na stworzonej i ciągle optymalizowanej przewadze kosztowej. Celem Grupy jest to, aby zdobyta przewaga rynkowa miała charakter trwały. Grupa zakłada rozwój, którego tempo będzie zgodne z tempem w jakim Grupa jest w stanie pozyskiwać nowe projekty oraz klientów, utrzymując dotychczasową wysoką jakość produktów i usług.

W przeszłości w ocenie Grupy nie zaistniała sytuacja, aby Grupa przyjęła niewłaściwą strategię rozwoju.

Jednakże Grupa nie jest w stanie zapewnić, iż przyjęta przez niego obecna strategia zostanie w całości zrealizowana z przyczyn od niego niezależnych. Materializacja ryzyka (np. nagły spadek popytu na asortyment Grupy, zmiana sytuacji ekonomicznej w krajach europejskich, niespodziewane pojawienie się firm konkurencyjnych) może mieć negatywny wpływ na wynik finansowy Grupy oraz na jego pozycję na rynku, skutkując zmniejszeniem jego przychodów i pogorszeniem sytuacji finansowej.

Ryzyko uzależnienia od odbiorców

Grupa prowadzi działalność na rynku europejskim. Zaprzeszanie lub pogorszenie relacji biznesowych z jednym z głównych odbiorców tj. FORD, BMW, Grupą VW, Jaguar Land Rover, Grupą Adient spowodowana np. niewyplacalnością kontrahenta, zmianą lub wypowiedzeniem długoterminowego kontraktu, może mieć wpływ na wynik finansowy Grupy i stabilność sytuacji operacyjnej Grupy. Pomimo że Grupa dokładnie analizuje wiarygodność finansową swoich partnerów biznesowych, nie można w 100% wykluczyć ziszczenia się ww. ryzyka, które wiązać się może z koniecznością poniesienia wynikających z tego tytułu kosztów, mogących znacząco wpłynąć na pogorszenie wyniku finansowego Grupy.

Ryzyko uzależnienia od kluczowych dostawców

Na sytuację Grupy mogą wpływać ew. opóźnienia i/lub niewykonanie przez kontrahentów zobowiązań w zakresie dostaw surowca.

Grupa posiada kilku stałych dostawców surowca, z którymi łączy ją długoterminowe kontakty handlowe. Wśród dostawców podstawowego surowca do produkcji dla Grupy (EPP – polipropylenu spienionego) należy wymienić takie koncerny chemiczne jak BASF, JSP oraz Hanwha.

Grupa w przeszłości nie miała problemów z dostawami surowca, tzn. nie zaistniały sytuacje istotnego opóźnienia lub niewykonania zobowiązań związanych z dostawą surowca przez kontrahentów.

Na wypadek utraty głównych dostawców, Grupa posiada alternatywne źródła dostawy, jednak dostawy te odbywałyby się na innych (mniej korzystnych dla Grupy) warunkach handlowych.

Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

Przychody ze sprzedaży generowane przez Grupę wykazują pewne wahania w okresie wakacyjnym charakterystycznym dla branży automotive, które są związane z przestojami remontowymi lub produkcyjnymi. Okresy sezonowego spadku realizowanych przychodów ze sprzedaży Grupy wykorzystuje na prowadzenie niezbędnych prac o charakterze remontowo-konserwacyjnym. Niższa sprzedaż w wybranych okresach może mieć negatywny wpływ na wynik finansowy osiągnięty przez Grupę.

Ryzyko związane z zadłużeniem Grupy

IZOBLOK S.A zawarł z Bankiem Zachodnim WBK Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu (obecnie Santander Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie) znaczącą umowę kredytów dotyczącą finansowania zakupu udziałów w spółce SSW PearlFoam GmbH (obecnie IZOBLOK GmbH). W przypadku spadku przychodów ze sprzedaży, pogorszenia się poziomu zyskowności, możemy nie być w stanie terminowo spłacać lub refinansować naszego zadłużenia z tytułu umów kredytowych lub umów leasingowych, a także dotrzymać poziomu wskaźników finansowych, które zależą od generowanych przez Grupę wyników finansowych, określonych w tych umowach. Może to skutkować powstaniem przypadku naruszenia, a w konsekwencji doprowadzić do postawienia w stan wymagalności naszego zadłużenia.

Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą w branży automotive

Ponad 90% produkcji Grupy skierowana jest do odbiorców związanych z sektorem motoryzacyjnym, w którym wielkość sprzedaży ściśle wiąże się z koniunkturą globalnego rynku. Grupa działa na europejskim rynku motoryzacyjnym w branży przetwórstwa polipropylenu spienionego. Produkty Grupy dedykowane są do wąskiej grupy klientów w branży motoryzacyjnej, takich jak: producenci siedzeń, producenci dywanów i rozwiązań akustycznych, producenci elementów wnętrza samochodu, producenci elementów podnoszących bezpieczeństwo bierne w samochodach. Ta wąska specjalizacja stanowi czynnik ryzyka, ponieważ na wielkość produkcji Grupy ma bezpośredni wpływ koniunktura branży motoryzacyjnej oraz wpływ nowych rozwiązań konstrukcyjnych projektów realizowanych w przyszłości przez firmy motoryzacyjne. Koniunktura gospodarcza w branży automotive ma zatem bezpośredni wpływ na sytuację gospodarczą Grupy, a ewentualne pogorszenie koniunktury w branży automotive potencjalnie wiąże się ze słabszym wynikiem finansowym Grupy i koniecznością szukania ew. alternatywnych rynków zbytu lub nowych produktów.

Ryzyko związane z dynamicznym rozwojem technologicznym

Obecność w branży motoryzacyjnej oraz bezpośrednie dostawy do największych producentów samochodów wymaga od Grupy ciągłego rozwoju technologicznego oraz zdolności do realizacji projektów o dużym stopniu zaawansowania technologicznego. Rodzi to ewentualne ryzyko utraty kluczowych odbiorców w sytuacji braku możliwości sprostania ich rosnącym jakościowym i technologicznym wymaganiom, co z kolei może mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe Grupy.

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną w UE

Grupa działa w otoczeniu makroekonomicznym, stąd też wszelkie zmiany w tym otoczeniu mogą mieć wpływ na wyniki Grupy. Pojawienie się negatywnych tendencji w europejskiej gospodarce może mieć negatywny wpływ na kształt i kondycje sektora, w którym działa Grupa, w konsekwencji może to niekorzystnie przełożyć się na sytuację finansową Grupy.

Do głównych czynników makroekonomicznych wpływających na działalność Grupy należą zaliczyć:

- zmiany stóp procentowych EURIBOR,
- zmiany kursów walutowych PLN/EURO,
- pogorszenie ogólnej sytuacji gospodarczej w UE,
- presja płacowa.

Dodatkowo należy podkreślić, iż głównymi rynkami zbytu Grupy są rynki Europy Zachodniej i Środkowej. Zatem wielkość sprzedaży Grupy jest uzależniona od kondycji finansowej docelowych rynków. Należy podkreślić, iż Grupa w celu zminimalizowania tego ryzyka współpracuje z wiarygodnymi kontrahentami o stabilnej sytuacji finansowej, którzy gwarantują określoną przewidywalność zamówień. Niekorzystne zmiany wskaźników makroekonomicznych mogą wpłynąć na pogorszenie sytuacji ekonomiczno-finansowej Grupy.

Ryzyko związane z konkurencją

Podstawową działalnością Grupy jest produkcja części z EPP (polipropylenu spienionego) dla przemysłu motoryzacyjnego realizowana jest na konkurencyjnym i jednocześnie niszowym rynku. Wśród podmiotów konkurujących Grupa Kapitałowa IZOBLOK wyróżnia się największą dynamiką wzrostu oraz solidnymi podstawami finansowymi niezbędnymi w zdobywaniu projektów wymagających znacznych nakładów inwestycyjnych. Coraz większe wymagania klientów powodują, że słabsi producenci są wypierani z rynku. Grupa stara się ograniczać 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.

7. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego

7.1. Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega emitent, oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny

W roku 2018/2019 Grupa stosowała zasady ładu korporacyjnego zawarte w dokumencie Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016 przyjętym w dniu 13 października 2015 roku przez Radę Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. uchwałą nr 26/1413/2015.

Tekst Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016 („Dobre Praktyki”) jest opublikowany na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod adresem: www.gpw.pl/dobre_praktyki_spolek_regulacje.

7.2. Informacja o odstąpieniu przez emitenta od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego oraz wyjaśnienie przyczyn odstąpienia

Zarząd Emitenta oświadcza, że w roku 2018/2019 Spółka i jej organy przestrzegały zasad zawartych w dokumencie "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW" z zastrzeżeniem, że odstąpiono od stosowania niektórych zasad, a inne były stosowane z uwzględnieniem specyfiki działalności Spółki:

Zasada I.Z.1.2. skład zarządu i rady nadzorczej spółki oraz życiorysy zawodowe członków tych organów wraz z informacją na temat spełniania przez członków rady nadzorczej kryteriów niezależności,

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Nie zamieszcza się informacji na temat spełniania przez członków rady nadzorczej kryteriów niezależności.

Zasada I.Z.1.3. schemat podziału zadań i odpowiedzialności pomiędzy członków zarządu, sporządzony zgodnie z zasadą II.Z.1,

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Zarząd Spółki jest jednoosobowy i Prezes Zarządu odpowiada za wszelkie sfery działalności Spółki.

Zasada I.Z.1.6. kalendarz zdarzeń korporacyjnych skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, kalendarz publikacji raportów finansowych oraz innych wydarzeń istotnych z punktu widzenia inwestorów – w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Spółka podaje do wiadomości publicznej w formie raportów bieżących, które również dostępne są na stronie internetowej Spółki, informacje o wszelkich zdarzeniach korporacyjnych z odpowiednim wyprzedzeniem. Dodatkowa informacja w formie kalendarza w ocenie Spółki nie jest więc konieczna. Obecna polityka informacyjna zapewnia inwestorom i akcjonariuszom pełny obraz nadchodzących zdarzeń w Spółce.

Zasada I.Z.1.7. opublikowane przez spółkę materiały informacyjne na temat strategii spółki oraz jej wyników finansowych, Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Spółka do tej pory nie sporządzała i nie publikowała materiałów informacyjnych na temat strategii spółki oraz jej wyników finansowych jednakże uznaje komentowaną zasadę za dobrą praktykę korporacyjną i planuje jej stosowanie w przyszłości.

Zasada I.Z.1.8. zestawienia wybranych danych finansowych spółki za ostatnie 5 lat działalności, w formacie

umożliwiający przetwarzanie tych danych przez ich odbiorców,

Zasada jest stosowana.

Komentarz spółki: Spółka podaje już do wiadomości publicznej w formie raportów okresowych informacje o jej wynikach finansowych, istotnych z punktu widzenia jej branży, w tym za zachowaniem zasad rzetelności i transparentności przekazu. Raporty zawierające te informacje są również dostępne na stronie internetowej Spółki.

Zasada I.Z.1.9. informacje na temat planowanej dywidendy oraz dywidendy wypłaconej przez spółkę w okresie ostatnich 5 lat obrotowych, zawierające dane na temat dnia dywidendy, terminów wypłat oraz wysokości dywidend - łącznie oraz w przeliczeniu na jedną akcję.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : Spółka podaje do wiadomości publicznej w formie raportów bieżących informacje o uchwałach podejmowanych przez Walne Zgromadzenia, w tym informacje o wypłaconej lub niewypłaconej dywidendzie. Dane te zawarte są również w raportach okresowych Spółki. Wszystkie raporty są dostępne na stronie internetowej Spółki. Decyzja w zakresie faktycznej wypłaty dywidendy należy do Walnego Zgromadzenia.

Zasada I.Z.1.11. informację o treści obowiązującej w spółce reguły dotyczącej zmieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, bądź też o braku takiej reguły.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki:

W związku z powołaniem w Spółce Komitetu Audytu została opracowana Polityka i Procedura zgodnie z którą wybierany jest podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych. Natomiast Spółka nie zamierza zamieszczać treści dokumentu na stronie internetowej.

Zasada I.Z.1.15. informację zawierającą opis stosowanej przez spółkę polityki różnorodności w odniesieniu do władz spółki oraz jej kluczowych menedżerów; opis powinien uwzględniać takie elementy polityki różnorodności, jak płeć, kierunek wykształcenia, wiek, doświadczenie zawodowe, a także wskazywać cele stosowanej polityki różnorodności i sposób jej realizacji w danym okresie sprawozdawczym; jeżeli spółka nie opracowała i nie realizuje polityki różnorodności, zamieszcza na swojej stronie internetowej wyjaśnienie takiej decyzji.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Decyzje kadrowe w odniesieniu do władz Spółki oraz jej kluczowych menedżerów podejmuje Walne Zgromadzenie oraz Rada Nadzorcza uwzględniając przede wszystkim wiedzę, doświadczenie, kwalifikacje i kompetencje kandydatów oraz bieżące potrzeby Spółki, bez kierowania się przyjętymi z góry założeniami i parytetami, przy czym Spółka przestrzega przepisów dotyczących niedyskryminacji w zatrudnieniu.

Zasada I.Z.1.16. informację na temat planowanej transmisji obrad walnego zgromadzenia - nie później niż w terminie 7 dni przed datą walnego zgromadzenia.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Koszty transmisji obrad Walnego Zgromadzenia są zbyt wysokie i niewspółmierne do potencjalnych korzyści dla akcjonariuszy, tym bardziej, że struktura akcjonariatu Spółki powoduje brak zainteresowania obradami Walnego Zgromadzenia. Jeżeli pojawi się potrzeba transmitowania obrad Walnego Zgromadzenia w przyszłości Spółka rozważy stosowanie powyższej zasady.

Zasada I.Z.1.17. uzasadnienia do projektów uchwał walnego zgromadzenia dotyczących spraw i rozstrzygnięć istotnych lub mogących budzić wątpliwości akcjonariuszy – w terminie umożliwiającym uczestnikom walnego zgromadzenia zapoznanie się z nimi oraz podjęcie uchwały z należyтым rozeznaniem.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Powyższa zasada będzie stosowana w Spółce częściowo przez co należy rozumieć, iż Spółka publikuje projekty uchwał Walnych Zgromadzeń zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki. W przypadkach gdy wymagane jest uzasadnienie treści projektu uchwały przekazywane jest ono wraz z projektami uchwał przedstawianymi Walnemu Zgromadzeniu. W ocenie Spółki uzasadnienie każdej uchwały Walnego Zgromadzenia, w tym uchwał, które podejmowane są standardowo na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych nie jest konieczne dla prawidłowego procesu podejmowania decyzji przez Walne Zgromadzenie, a przy tym nie pozwalałoby uniknąć ewentualnych konfliktów związanych z wątpliwościami interpretacyjnymi takich pojęć jak „rozstrzygnięcia istotne” lub „mogących budzić wątpliwości akcjonariuszy”.

Zasada I.Z.1.20. zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo.

Zasada jest stosowana

Komentarz spółki: Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa; zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia w formie audio lub wideo.

Zasada I.Z.2. Spółka, której akcje zakwalifikowane są do indeksów giełdowych WIG20 lub mWIG40, zapewnia dostępność swojej strony internetowej również w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w zasadzie I.Z.1. Niniejszą zasadę powinny stosować również spółki spoza powyższych indeksów, jeżeli przemawia za tym struktura ich akcjonariatu lub charakter i zakres prowadzonej działalności.

Zasada nie dotyczy spółki.

Komentarz spółki: Spółka nie uczestniczy w indeksach giełdowych WIG20 mWIG40.

Zasada II.Z.1. Wewnętrzny podział odpowiedzialności za poszczególne obszary działalności spółki pomiędzy członków zarządu powinien być sformułowany w sposób jednoznaczny i przejrzysty, a schemat podziału dostępny na stronie

internetowej spółki.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz Spółki: Zarząd Spółki jest jednoosobowy i Prezes Zarządu odpowiada za wszelkie sfery działalności Spółki.

Zasada II.Z.5. Członek rady nadzorczej przekazuje pozostałym członkom rady oraz zarządowi spółki oświadczenie o spełnianiu przez niego kryteriów niezależności określonych w zasadzie II.Z.4.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Uchwały w zakresie powoływania konkretnych osób do składu Rady Nadzorczej podejmuje Walne Zgromadzenie i Spółka nie ma wpływu na decyzje tego organu. Członkowie Rady Nadzorczej nie przekazują odrębnych oświadczeń o spełnianiu kryteriów niezależności.

Zasada II.Z.6. Rada nadzorcza ocenia, czy istnieją związki lub okoliczności, które mogą wpływać na spełnienie przez danego członka rady kryteriów niezależności. Ocena spełniania kryteriów niezależności przez członków rady nadzorczej przedstawiana jest przez radę zgodnie z zasadą II.Z.10.2.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Uchwały w zakresie powoływania konkretnych osób do składu Rady Nadzorczej podejmuje Walne Zgromadzenie i Spółka nie ma wpływu na decyzje tego organu.

Zasada II.Z.11. Rada nadzorcza rozpatruje i opiniuje sprawy mające być przedmiotem uchwał walnego zgromadzenia.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Rada Nadzorcza Spółki wyraża opinię na wniosek akcjonariuszy lub Zarządu Spółki tylko w tych sprawach mających być przedmiotem uchwał Walnego Zgromadzenia co do których wymogi takie wynikają z przepisów Kodeksu spółek handlowych lub postanowień Statutu Spółki.

Zasada III.Z.2. Z zastrzeżeniem zasady III.Z.3, osoby odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem, audyt wewnętrzny i compliance podlegają bezpośrednio prezesowi lub innemu członkowi zarządu, a także mają zapewnioną możliwość raportowania bezpośrednio do rady nadzorczej lub komitetu audytu.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Zarząd Spółki, ze względu na rozmiar i charakter prowadzonej działalności, nie wyodrębnił w strukturze organizacyjnej Spółki jednostki odpowiedzialnej za funkcje audytu wewnętrznego ani compliance, ani też nie wyznaczył osób odpowiedzialnych za te funkcje. Czynności te wykonywane są w ramach każdego z pionów organizacyjnych w Spółce. Obecna struktura zapewnia prawidłową kontrolę w tym zakresie.

Zasada III.Z.3. W odniesieniu do osoby kierującej funkcją audytu wewnętrznego i innych osób odpowiedzialnych za realizację jej zadań zastosowanie mają zasady niezależności określone w powszechnie uznanych, międzynarodowych standardach praktyki zawodowej audytu wewnętrznego.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Zarząd Spółki ze względu na rozmiar i charakter prowadzonej działalności, nie wyodrębnił w strukturze organizacyjnej Spółki jednostki odpowiedzialnej za funkcje audytu wewnętrznego ani compliance, ani też nie wyznaczył osób odpowiedzialnych za te funkcje. Czynności te wykonywane są w ramach każdego z pionów organizacyjnych w Spółce. Obecna struktura zapewnia prawidłową kontrolę w tym zakresie.

Zasada III.Z.4. Co najmniej raz w roku osoba odpowiedzialna za audyt wewnętrzny (w przypadku wyodrębnienia w spółce takiej funkcji) i zarząd przedstawiają radzie nadzorczej własną ocenę skuteczności funkcjonowania systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, wraz z odpowiednim sprawozdaniem.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Zarząd Spółki ze względu na rozmiar i charakter prowadzonej działalności, nie wyodrębnił w strukturze organizacyjnej Spółki jednostki odpowiedzialnej za funkcje audytu wewnętrznego ani compliance, ani też nie wyznaczył osób odpowiedzialnych za te funkcje. Czynności te wykonywane są w ramach każdego z pionów organizacyjnych w Spółce. Obecna struktura zapewnia prawidłową kontrolę w tym zakresie.

Rekomendacja IV.R.2. Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu lub zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile spółka jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla sprawnego przeprowadzenia walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu takich środków, w szczególności poprzez:

- 1) transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
- 2) dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad walnego zgromadzenia,
- 3) wykonywanie, osobiście lub przez pełnomocnika, prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Ze względu na strukturę akcjonariatu Spółki, wysokie koszty (niewspółmierne do potencjalnych korzyści wynikających dla akcjonariuszy) oraz brak zainteresowania po stronie akcjonariuszy rekomendacja nie jest stosowana przez Spółkę.

Zasada IV.Z.2. Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu spółki, spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.

Zasada nie dotyczy spółki.

Komentarz spółki: Ze względu na strukturę akcjonariatu Spółki, wysokie koszty (niewspółmierne do potencjalnych korzyści wynikających dla akcjonariuszy) oraz brak zainteresowania po stronie akcjonariuszy nie zapewnia się transmisji obrad Walnego Zgromadzenia.

Zasada IV.Z.3. Przedstawicielom mediów umożliwia się obecność na walnych zgromadzeniach.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Spółka wskazuje, że brak jest zainteresowania udziałem mediów w obradach Walnych Zgromadzeń Spółki ponadto w ocenie Spółki obecność podmiotów nie uprawnionych może zakłócać pracę Walnego Zgromadzenia.

Zasada IV.Z.8. Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie zarządzenia przerwy wskazuje wyraźnie termin wznowienia obrad, przy czym termin ten nie może stanowić bariery dla wzięcia udziału we wznowionych obradach przez większość akcjonariuszy, w tym akcjonariuszy mniejszościowych.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Spółka wskazuje, że treść uchwał Walnego Zgromadzenia zależy od decyzji akcjonariuszy, w związku z czym nie może zagwarantować spełnienia zobowiązania wynikającego z tej zasady.

Zasada IV.Z.9. Spółka dokłada starań, aby projekty uchwał walnego zgromadzenia zawierały uzasadnienie, jeżeli ułatwi to akcjonariuszom podjęcie uchwały z należyтым rozeznaniem. W przypadku, gdy umieszczenie danej sprawy w porządku obrad walnego zgromadzenia następuje na żądanie akcjonariusza lub akcjonariuszy, zarząd lub przewodniczący walnego zgromadzenia zwraca się o przedstawienie uzasadnienia proponowanej uchwały. W istotnych sprawach lub mogących budzić wątpliwości akcjonariuszy spółka przekaże uzasadnienie, chyba że w inny sposób przedstawi akcjonariuszom informacje, które zapewnią podjęcie uchwały z należyтым rozeznaniem.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Powyższa zasada nie będzie stosowana w Spółce, gdyż Spółka publikuje projekty uchwał Walnych Zgromadzeń zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz statutem Spółki. W przypadkach gdy wymagane jest uzasadnienie treści projektu uchwały przekazywane ono jest wraz z projektami uchwał przedstawianymi Walnemu Zgromadzeniu. W ocenie Spółki uzasadnienie każdej uchwały Walnego Zgromadzenia, w tym uchwał, które podejmowane są standardowo na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych nie jest konieczne dla prawidłowego procesu podejmowania decyzji przez Walne Zgromadzenie, a przy tym nie pozwalałoby uniknąć ewentualnych konfliktów związanych z wątpliwościami interpretacyjnymi takich pojęć jak „rozstrzygnięcia istotne” lub „mogących budzić wątpliwości akcjonariuszy”.

Rekomendacja VI.R.1. Wynagrodzenie członków organów spółki i kluczowych menedżerów powinno wynikać z przyjętej polityki wynagrodzeń.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Powyższa zasada nie jest obecnie stosowana gdyż Spółka nie posiada polityki wynagrodzeń.

Rekomendacja VI.R.2. Polityka wynagrodzeń powinna być ściśle powiązana ze strategią spółki, jej celami krótko i długoterminowymi, długoterminowymi interesami i wynikami, a także powinna uwzględniać rozwiązania służące unikaniu dyskryminacji z jakichkolwiek przyczyn.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Powyższa zasada nie jest obecnie stosowana gdyż Spółka nie posiada polityki wynagrodzeń.

Zasada VI.Z.2. Aby powiązać wynagrodzenie członków zarządu i kluczowych menedżerów z długookresowymi celami biznesowymi i finansowymi spółki, okres pomiędzy przyznaniem w ramach programu motywacyjnego opcji lub innych instrumentów powiązanych z akcjami spółki, a możliwością ich realizacji powinien wynosić minimum 2 lata.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Powyższa zasada nie jest obecnie stosowana w Spółce. Aktualnie funkcjonujący w Spółce program motywacyjny oparty na instrumentach pochodnych nie spełnia przesłanek wskazanych w tej zasadzie.

Zasada VI.Z.4. Spółka w sprawozdaniu z działalności przedstawia raport na temat polityki wynagrodzeń, zawierający co najmniej:

- 1) ogólną informację na temat przyjętego w spółce systemu wynagrodzeń,
- 2) informację na temat warunków i wysokości wynagrodzenia każdego z członków zarządu, w podziale na stałe i zmienne składniki wynagrodzenia, ze wskazaniem kluczowych parametrów ustalania zmiennych składników wynagrodzenia i zasad wypłaty odpraw oraz innych płatności z tytułu rozwiązania stosunku pracy, zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze – oddzielnie dla spółki i każdej jednostki wchodzącej w skład grupy kapitałowej,
- 3) informacje na temat przysługujących poszczególnym członkom zarządu i kluczowym menedżerom pozafinansowych składników wynagrodzenia,
- 4) wskazanie istotnych zmian, które w ciągu ostatniego roku obrotowego nastąpiły w polityce wynagrodzeń, lub informację o ich braku,
- 5) ocenę funkcjonowania polityki wynagrodzeń z punktu widzenia realizacji jej celów, w szczególności długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Spółka publikuje informacje dotyczące wynagrodzeń członków organów spółki zgodnie z obowiązującymi spółkę Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości. Obecnie jednak Spółka nie przedstawia raportu dotyczącego stosowanej polityki wynagrodzeń w zakresie określonym powyższą zasadą gdyż w Spółce nie funkcjonuje polityka wynagrodzeń.

8. Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej w Grupie i jego skuteczność funkcjonowania w procesie sporządzania sprawozdań finansowych.

Nadzór merytoryczny nad procesem przygotowania sprawozdań finansowych i raportów okresowych Grupy sprawuje dział finansowo-księgowy. Jednocześnie jest on odpowiedzialny za organizację prac związanych z przygotowaniem sprawozdań finansowych oraz na bieżąco śledzi zmiany wymagane przez przepisy i regulacje odnoszące się do wymogów sprawozdawczości giełdowej.

Służby finansowe Jednostki dominującej mają dostęp do informacji o aktualnej sytuacji Grupy poprzez systemy informatyczne działające w Grupie. Dane na potrzeby sprawozdań finansowych oraz sprawozdania finansowe przygotowuje dział finansowo-księgowy Jednostki dominującej.

Sporządzone sprawozdania finansowe są przekazywane Zarządowi do ostatecznej weryfikacji. Roczne i półroczne sprawozdania poddane są weryfikacji przez biegłego rewidenta.

Zarząd Spółki po zamknięciu ksiąg otrzymuje miesięczne raporty finansowe z informacją zarządczą które przygotowywane są przez dział kontrolingu. Raporty te zawierają kluczowe dane finansowe obejmujące w szczególności informacje dotyczące: przychodów, kosztów, analizy wskaźnikowej i innych istotnych danych finansowych mających wpływ na wynik Grupy. Zarząd przy udziale działu kontrolingowego po zakończeniu każdego kalendarzowego miesiąca wspólnie analizuje wyniki finansowe Grupy porównując je do założeń budżetowych.

9. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu,

Według stanu na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego akcjonariusze IZOBLOK S.A. posiadający bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu IZOBLOK S.A., zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu Emitenta przedstawiali się następująco

Akcjonariusz	Liczba akcji	% w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	% głosów na WZA
Przemysław Skrzydlak	223 695	17,7%	435 045	25,7%
Andrzej Kwiatkowski	211 300	16,7%	422 600	25,0%
Łącznie fundusze : OFE Nationale Nederlanden	160 000	12,6%	160 000	9,5%
Razem akcjonariusze posiadający powyżej 5% głosów na WZA:	594 995	47,0%	1 017 645	60,2%
Pozostali akcjonariusze	672 005	53,0%	672 005	39,8%
Łącznie:	1 267 000	100,00%	1 689 650	100,00%

Dane dotyczące struktury akcjonariatu na dzień 30.04.2019 r. zostały zamieszczone również w pkt 1 niniejszego Sprawozdania z działalności Spółki.

Według stanu na dzień publikacji raportu finansowego akcjonariusze IZOBLOK S.A. posiadający bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu IZOBLOK S.A., zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu Emitenta przedstawiali się następująco

Akcjonariusz	Liczba akcji	% w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	% głosów na WZA
Przemysław Skrzydlak	223 695	17,7%	435 045	25,7%
Andrzej Kwiatkowski	211 300	16,7%	422 600	25,0%
Łącznie fundusze : OFE Nationale Nederlanden	160 000	12,6%	160 000	9,5%
Łącznie fundusze : Copernicus Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	84 538	6,7%	84 538	5,0%
Razem akcjonariusze posiadający powyżej 5% głosów na WZA:	679 533	53,6%	1 102 183	65,2%
Pozostali akcjonariusze	587 467	46,4%	587 467	34,8%
Łącznie:	1 267 000	100,0%	1 689 650	100,0%

10. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień,

Na dzień publikacji raportu Pan Przemysław Skrzydlak pełniący funkcję Prezesa Zarządu Spółki posiada 211.350 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A (akcje te dają dwa głosy na jedną akcję na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki) Spółki o wartości nominalnej 2.113.500 złotych oraz 12.345 akcji zwykłych na okaziciela, stanowiących łącznie 17,7% udziału w kapitale zakładowym Spółki, dających prawo do 435.045 głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki – procentowy udział w ogólnej liczbie głosów w Spółce tych akcji wynosi 25,7%,

Pan Andrzej Kwiatkowski pełniący funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki posiada 211.300 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A Spółki (akcje te dają dwa głosy na jedną akcję na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki) o wartości nominalnej 2.113.000 złotych, stanowiących 16,68% udziału w kapitale zakładowym Spółki, dających prawo do 422.600 głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki – procentowy udział w ogólnej liczbie głosów w Spółce tych akcji wynosi 25,01%.

Łącznie Pan Przemysław Skrzydlak oraz Pan Andrzej Kwiatkowski posiadają więc 422.650 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A oraz 12.345 akcji zwykłych na okaziciela, które łącznie stanowią 34,3% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniają do 857.645 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi 50,7% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Dodatkowo należy wskazać, iż zgodnie z §12 ust. 4 Statutu Spółki „Akcjonariusze posiadający akcje imienne w łącznej liczbie nie mniejszej niż 20% akcji Spółki, działając wspólnie, powołują i odwołują Prezesa Zarządu Spółki. W przypadku gdy tylko jeden akcjonariusz posiada akcje imienne w liczbie nie mniejszej niż 20% akcji Spółki wykonuje on uprawnienia akcjonariuszy do powoływania i odwoływania Prezesa Zarządu, o których mowa w zdaniu poprzednim.” Zgodnie z §15 ust. 3 Statutu Spółki „Akcjonariusze posiadający akcje imienne w łącznej liczbie nie mniejszej niż 20% akcji Spółki, działając wspólnie, powołują i odwołują dwóch członków Rady Nadzorczej Spółki, a pozostałych członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie. W przypadku gdy tylko jeden akcjonariusz posiada akcje imienne w liczbie nie mniejszej niż 20% akcji Spółki wykonuje on uprawnienia akcjonariuszy do powoływania i odwoływania dwóch członków Rady Nadzorczej, o których mowa w zdaniu poprzednim.” Pozostałych członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie. Tym samym Pan Przemysław Skrzydlak oraz Pan Andrzej Kwiatkowski są uprawnieni do powoływania i odwoływania Prezesa Zarządu Emitenta oraz dwóch członków Rady Nadzorczej Emitenta. Emitent dodatkowo wskazuje, iż wszystkie akcje Emitenta posiadane przez Pana Przemysława Skrzydlak są objęte wspólnością majątkową małżeńską z Panią Renatą Skrzydlak, która pełni funkcję Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej Emitenta.

Informacja o innych prawach głosu znaczących akcjonariuszy Spółki

Akcjonariuszom nie przysługują inne prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Informacja na temat podmiotu posiadającego lub kontrolującego Spółkę

W ocenie Zarządu nie istnieje podmiot dominujący lub kontrolujący Spółkę.

Opis wszelkich znanych Zarządowi ustaleń których realizacja może w późniejszej dacie spowodować zmiany w sposobie kontroli Spółki

Zarządowi nie są znane żadne ustalenia, których realizacja w przyszłości może spowodować zmiany w sposobie kontroli Spółki.

11. Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych

Statut Jednostki dominującej nie przewiduje ograniczeń, co do wykonywania prawa głosu ani też zapisów, zgodnie z którymi przy współpracy Jednostki dominującej, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi byłyby oddzielne od posiadania papierów wartościowych. Ograniczenia co do wykonywania prawa głosu mogą wynikać w przypadku Spółki jedynie z powszechnie obowiązujących przepisów prawa.

12. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta

Statut Jednostki dominującej nie zawiera żadnych postanowień dotyczących ograniczeń zbywania papierów wartościowych IZOBLOK S.A.

13. Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji

Zarząd

Według statutu IZOBLOK S.A. akcjonariusz lub grupa akcjonariuszy posiadający akcje imienne w liczbie nie mniejszej niż 20% akcji Spółki powołuje i odwołuje Prezesa Zarządu Spółki.

Jeżeli w terminie 30 dni od wygaśnięcia mandatu członka Zarządu, powołanego przez akcjonariusza lub grupę akcjonariuszy, o których mowa w poprzednim zdaniu, nie powoła nowego Prezesa Zarządu uprawnienie do jego powołania przechodzi na Radę Nadzorczą. Pozostałych Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Dokonując powoływania członków Zarządu, Rada Nadzorcza określa liczbę członków Zarządu oraz wskazuje funkcję, którą powołana

osoba pełnić będzie w Zarządzie Spółki. Członków Zarządu powołuje się na okres wspólnej kadencji. Kadencja Zarządu wynosi trzy lata. Członek Zarządu może w każdym czasie złożyć rezygnację z wykonywanej funkcji. Rezygnacja winna zostać złożona w formie pisemnej Przewodniczącemu Rady Nadzorczej i do wiadomości pozostałych członków Zarządu. Członek Zarządu może być odwołany lub zawieszony w czynnościach także przez Walne Zgromadzenie.

Do składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu, albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem. Jeżeli Zarząd jest jednoosobowy, do składania oświadczeń w imieniu Spółki uprawniony jest jeden członek Zarządu.

Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu. Prezes Zarządu kieruje pracami Zarządu, w szczególności koordynuje, nadzoruje oraz organizuje pracę członków Zarządu, a także zwołuje i przewodniczy posiedzeniom Zarządu. W czasie nieobecności Prezesa Zarządu obowiązki te wykonuje wyznaczony przez Prezesa Zarządu członek Zarządu. Zarząd działa zgodnie z Regulaminem Zarządu który jest dostępny na stronie internetowej Spółki.

Rada Nadzorcza

Według statutu akcjonariusz lub grupa akcjonariuszy posiadający akcje imienne w liczbie nie mniejszej niż 20% akcji IZOBLOK S.A. powołuje i odwołuje dwóch członków Rady Nadzorczej Spółki, a pozostałych członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie. Jeżeli w terminie 30 dni od wygaśnięcia mandatu członka Rady Nadzorczej, powołanego przez akcjonariusza lub grupę akcjonariuszy, o których mowa w poprzednim zdaniu, nie powoła nowego członka Rady Nadzorczej, uprawnienie do jego powołania przechodzi na Walne Zgromadzenie. Rada Nadzorcza wybiera, w głosowaniu tajnym, ze swojego grona Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza w każdym czasie może, po przeprowadzeniu głosowania tajnego, pozbawić funkcji Przewodniczącego lub Wiceprzewodniczącego.

W posiedzeniach Rady Nadzorczej mogą uczestniczyć członkowie Zarządu oraz inne osoby zaproszone przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku na posiedzeniu Rady Nadzorczej. Członkowie Rady Nadzorczej mogą podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Podejmowanie uchwał w głosowaniu członków Rady Nadzorczej oddających swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej, lub też podejmowanie uchwał w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość nie dotyczy wyborów Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, powołania członka Zarządu oraz odwołania i zawieszania w czynnościach tych osób. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów członków Rady Nadzorczej. W przypadku równej liczby głosów decyduje głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Członkowie Rady Nadzorczej mogą otrzymywać wynagrodzenie za udział w posiedzeniu Rady Nadzorczej, którego wysokość określa uchwała Walnego Zgromadzenia.

Rada Nadzorcza wykonuje stały nadzór nad działalnością Spółki. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy w szczególności:

- powoływanie i odwoływanie członków Zarządu Spółki, o ile Statut nie stanowi inaczej,
- ustalanie zasad wynagrodzenia członków Zarządu i wysokości ich wynagrodzenia,
- badanie sprawozdań finansowych Spółki, sprawozdań Zarządu z działalności Spółki oraz wniosków Zarządu co do podziału zysków lub pokrycia strat, a także składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznych sprawozdań z wyników tych badań,
- zawieszanie, z ważnych powodów, w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu oraz delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu niemogących sprawować swoich funkcji,
- reprezentowanie Spółki w umowach i sporach pomiędzy Spółką a członkami Zarządu,
- wyrażanie zgody na zajmowanie się interesami konkurencyjnymi oraz uczestniczenie w spółce konkurencyjnej przez członków Zarządu,
- wyrażanie zgody na przyznawanie prawa głosu zastawnikowi lub użytkownikowi akcji imiennej lub świadectwa tymczasowego,
- wybór biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Spółki,
- zatwierdzanie regulaminu Zarządu,
- zatwierdzanie rocznych planów finansowych przygotowanych przez Zarząd,
- wyrażanie zgody na nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w powyższych prawach do nieruchomości,
- wyrażanie zgody na obciążenie nieruchomości ograniczonymi prawami rzeczowymi,
- wyrażanie zgody na wypłatę zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy.

Regulamin Rady Nadzorczej dostępny jest na stronie internetowej Spółki

14. Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki emitenta

Zmiana Statutu Spółki IZOBLOK S.A., zgodnie z art. 430 § 1 Kodeksu spółek handlowych, wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia i wpisu do rejestru. Zmianę Statutu zgłasza do sądu rejonowego Zarząd Spółki.

15. Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia, jeżeli taki regulamin został uchwalony, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa

Walne Zgromadzenie działa w oparciu o uregulowania zawarte w Kodeksie spółek handlowych i Statucie Spółki.

Według Statutu Spółki do kompetencji Walnego Zgromadzenia należą:

- powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej,
- zatwierdzenie regulaminu Rady Nadzorczej,
- ustalanie zasad wynagradzania Rady Nadzorczej,
- ustalanie wysokości wynagradzania dla członków Rady Nadzorczej delegowanych do stałego indywidualnego wykonywania nadzoru.

Walne Zgromadzenie może być Zwyczajne i Nadzwyczajne.

Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki albo Katowicach, Warszawie, Szczecinie i Krakowie.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno się odbyć w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego Spółki. Przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia powinno być:

- rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy;
- powzięcie uchwały o podziale zysku albo o pokryciu straty oraz
- udzielenie członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwoływane jest natomiast w przypadkach określonych w KSH oraz w Statucie, a także gdy organy Spółki lub osoby uprawnione do zwoływania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia uznają to za wskazane. Walne Zgromadzenie zwoływane jest przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej Spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami Ustawy o Ofercie Publicznej, tj. w formie raportów bieżących. Ogłoszenie powinno być dokonane co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem Walnego Zgromadzenia.

Zgodnie z art. 399 §1 KSH Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd. Prawo do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia art. 399 §3 KSH przyznaje również akcjonariuszom spółki reprezentującym co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce. Akcjonariusze ci wyznaczają przewodniczącego tego Walnego Zgromadzenia.

Rada Nadzorcza może zwołać Zwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie określonym przez przepisy KSH lub Statutu spółki, oraz Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane.

Akcjonariusz lub akcjonariusze spółki reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego spółki mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego zgromadzenia. Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy występujących z tym żądaniem. Sąd wyznacza przewodniczącego tego zgromadzenia.

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad i powinno zostać zgłoszone Zarządowi nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia. Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na osiemnaście dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy. Ogłoszenie następuje na stronie internetowej spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami Ustawy o Ofercie Publicznej, tj. w formie raportów bieżących.

Akcjonariusz lub akcjonariusze spółki reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego spółki mogą przed terminem Walnego Zgromadzenia zgłaszać spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na stronie internetowej. Każdy z akcjonariuszy spółki może podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.

Prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu mają tylko osoby będące akcjonariuszami spółki na szesnaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu). Dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu jest jednolity dla uprawnionych z akcji na okaziciela i akcji imiennych (art. 406¹ KSH).

Na żądanie uprawnionego ze zdematerializowanych akcji spółki zgłoszone nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych wystawia imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.

Zaświadczenie o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu wystawione przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych będą stanowić podstawę dla sporządzenia wykazu przez ten podmiot, który zostanie następnie przekazany KDPW jako podmiotowi prowadzącemu depozyt papierów wartościowych. Na tej podstawie KDPW sporządzi wykaz uprawnionych z akcji do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu. Wykaz sporządzony przez KDPW zostanie przekazany spółce i będzie stanowić podstawę dla ustalenia przez Spółkę listy uprawnionych z akcji do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.

Uprawnieni z akcji imiennych i świadectw tymczasowych oraz zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej, jeżeli są wpisani do księgi akcyjnej w dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.

Lista akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, podpisana przez Zarząd, zawierająca nazwiska i imiona albo firmy (nazwy) uprawnionych, ich miejsce zamieszkania (siedzibę), liczbę, rodzaj i numery akcji oraz liczbę przysługujących im głosów, powinna być wyłożona w lokalu Zarządu przez trzy dni powszednie przed odbyciem walnego zgromadzenia (art. 407 § 1 KSH). Akcjonariusz spółki publicznej może żądać przesłania mu listy Akcjonariuszy nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając adres, na który lista powinna być wysłana.

W okresie między dniem rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu a dniem zakończenia Walnego Zgromadzenia akcjonariusz spółki może przenosić akcje. Akcjonariusz może głosować odmiennie z każdej z posiadanych akcji. Akcjonariusze spółki mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika.

Jeżeli pełnomocnikiem na Walnym Zgromadzeniu jest Członek Zarządu, Rady Nadzorczej, likwidator, pracownik spółki lub członek organów lub pracownik spółki lub spółdzielni zależnej od spółki, pełnomocnictwo może upoważniać do reprezentacji tylko na jednym Walnym Zgromadzeniu. Pełnomocnik ma obowiązek ujawnić akcjonariuszowi okoliczności wskazujące na istnienie bądź możliwość wystąpienia konfliktu interesów. Udzielenie dalszego pełnomocnictwa jest wyłączone. Pełnomocnik – Członek Zarządu, Rady Nadzorczej, likwidator, pracownik spółki lub członek organów lub pracownik spółki lub spółdzielni zależnej od spółki – głosuje zgodnie z instrukcjami udzielonymi przez akcjonariusza spółki.

Zgodnie z art. 403 KSH, Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie spółki, a także może odbywać się w miejscowości będącej siedzibą Spółki prowadzącej giełdę, na której akcje spółki są przedmiotem obrotu.

Zgodnie z §18 Statutu Spółki Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki, Katowicach, Warszawie, Szczecinie i Krakowie.

16. Opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących emitenta oraz ich komitetów, wraz ze wskazaniem składu osobowego tych organów i zmian, które w nich zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego

Zarząd

Na dzień 30.04.2019 r. oraz publikacji niniejszego raportu skład Zarządu IZOBLOK S.A. przedstawiał się następująco:

Przemysław Skrzydlak – Prezes Zarządu

W dniu 15.01.2019 r. Rada Nadzorcza Spółki odwołała Pana Zbigniewa Mariusza Pawluckiego ze stanowiska Wiceprezesa Zarządu IZOBLOK S.A. Odwołanie nastąpiło w konsekwencji rozwiązania umowy o zarządzanie. Odwołanie nastąpiło ze skutkiem na dzień 15.01.2019 r.

Opis działania Zarządu

Zarząd Jednostki dominującej działa na podstawie przepisów Ksh, postanowień Statutu Spółki i Regulaminu Zarządu oraz zgodnie z zasadami „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”.

Według statutu IZOBLOK S.A. Zarząd składa się z jednego do trzech członków, w tym Prezesa Zarządu.

Do składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu, albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem. Jeżeli Zarząd jest jednoosobowy, do składania oświadczeń w imieniu Spółki uprawniony jest jeden członek Zarządu.

Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu. Prezes Zarządu kieruje pracami Zarządu, w szczególności koordynuje, nadzoruje oraz organizuje pracę członków Zarządu, a także zwołuje i przewodniczy posiedzeniom Zarządu. W czasie nieobecności Prezesa Zarządu obowiązki te wykonuje wyznaczony przez Prezesa Zarządu członek Zarządu.

Zasady działania Zarządu

Zarząd działa na podstawie ustawy z dnia 15 września 2000 roku Kodeks spółek handlowych, Statutu IZOBLOK S.A. oraz Regulaminu Zarządu, którego treść jest dostępna na stronie internetowej Spółki.

Regulamin Zarządu

Zgodnie z §1 Regulaminu Zarządu Emitenta, Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę.

Zgodnie z §4 Regulaminu Zarządu Emitenta Prezes Zarządu kieruje pracami Zarządu, w szczególności koordynuje, nadzoruje oraz organizuje pracę członków Zarządu. Prezes Zarządu zwołuje i przewodniczy posiedzeniom Zarządu. W czasie nieobecności Prezesa Zarządu obowiązki te wykonuje wyznaczony przez Prezesa Zarządu członek Zarządu, a w razie braku takiego wskazania członek Zarządu wybrany przez obecnych na posiedzeniu członków Zarządu. Osoba prowadząca posiedzenie kieruje jego przebiegiem, udziela głosu, zarządza głosowaniem i ogłasza ich wyniki. Posiedzenia Zarządu są zwoływane w miarę bieżących potrzeb. Posiedzenia Zarządu zwołuje Prezes Zarządu z własnej inicjatywy, lub na wniosek innego członka Zarządu. Forma zwołania posiedzenia przez Prezesa Zarządu, jak również forma złożenia wniosku o zwołanie posiedzenia przez innego członka Zarządu jest dowolna, z tym zastrzeżeniem, że zawiadomienie o zwołaniu posiedzenia winno dotrzeć do członka Zarządu. Uchwały Zarządu mogą być powzięte, jeżeli wszyscy członkowie Zarządu zostali prawidłowo zawiadomieni o posiedzeniu. Jeżeli zachodzi potrzeba podjęcia uchwały, projekt uchwały, która ma zostać podjęta, przedstawiany jest przez tego członka Zarządu, który nadzoruje właściwą komórkę organizacyjną, z której działalnością wiąże się konieczność podjęcia danej uchwały. Głosowanie na posiedzeniach Zarządu jest jawne. Posiedzenia Zarządu odbywają się w siedzibie Spółki lub innym miejscu wskazanym w zawiadomieniu.

W zawiadomieniu o zwołaniu posiedzenia podaje się dzień i godzinę posiedzenia oraz porządek obrad. Zarząd może podjąć uchwałę w przedmiocie nie objętym porządkiem obrad wskazanym w zawiadomieniu, jeśli wszyscy członkowie są obecni na posiedzeniu i wyrażą zgodę na uzupełnienie porządku obrad. Zarząd może odbyć posiedzenie i podjąć ważne uchwały, mimo braku formalnego zwołania posiedzenia, jeżeli wszyscy członkowie Zarządu są obecni i wyrażą zgodę na odbycie posiedzenia oraz wniesienie poszczególnych spraw do porządku obrad. Z posiedzenia Zarządu sporządza się protokół. Protokół podpisują wszyscy obecni na posiedzeniu członkowie Zarządu oraz osoba spoza grona Zarządu, której powierzono prowadzenie protokołu - jeśli została wyznaczona. Protokoły posiedzeń Zarządu są przechowywane w siedzibie Spółki i gromadzone w księdze protokołów.

Rada Nadzorcza

Według stanu na dzień 30 kwietnia 2019 roku oraz według stanu na dzień publikacji Raportu Rada Nadzorcza Jednostki dominującej była pięcioosobowa:

- Andrzej Kwiatkowski - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Renata Skrzydlak - Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Krzysztof Płonka - Członek Rady Nadzorczej,
- Marek Barć - Członek Rady Nadzorczej
- Rafał Olesiński - Członek Rady Nadzorczej,

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej IZOBLOK S.A. w okresie od 01.05.2018 do dnia publikacji raportu.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 30.04.2018	Skład Rady Nadzorczej na dzień 30.04.2019	Skład Rady Nadzorczej na dzień 27.08.2019
Andrzej Kwiatkowski przewodniczący	Andrzej Kwiatkowski przewodniczący	Andrzej Kwiatkowski przewodniczący
Renata Skrzydlak Zastępca przewodniczącego	Renata Skrzydlak Zastępca przewodniczącego	Renata Skrzydlak Zastępca przewodniczącego
Marek Barć członek	Marek Barć członek	Marek Barć członek
Krzysztof Płonka członek	Krzysztof Płonka członek	Krzysztof Płonka członek
Rafał Olesiński członek	Rafał Olesiński członek	Rafał Olesiński członek

Opis działania Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza działa zgodnie z przepisami Ksh, postanowieniami Statutu IZOBLOK S.A. i Regulaminem Rady Nadzorczej, określającym jej organizację i sposób wykonywania czynności oraz zasadami „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”.

Rada Nadzorcza wybiera, w głosowaniu tajnym, ze swojego grona Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza w każdym czasie może, po przeprowadzeniu głosowania tajnego, pozbawić funkcji Przewodniczącego lub Wiceprzewodniczącego.

W posiedzeniach Rady Nadzorczej mogą uczestniczyć członkowie Zarządu oraz inne osoby zaproszone przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku na posiedzeniu Rady Nadzorczej. Członkowie Rady Nadzorczej mogą podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Podejmowanie uchwał w głosowaniu członków Rady Nadzorczej oddających swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej, lub też podejmowanie uchwał w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość nie dotyczy wyborów Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, powołania członka Zarządu oraz odwołania i zawieszania w czynnościach tych osób. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów członków Rady Nadzorczej. W przypadku równej liczby głosów decyduje głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Członkowie Rady Nadzorczej mogą otrzymywać wynagrodzenie za udział w posiedzeniu Rady Nadzorczej, którego wysokość określa uchwała Walnego Zgromadzenia.

Rada Nadzorcza wykonuje stały nadzór nad działalnością Spółki. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy w szczególności:

- powoływanie i odwoływanie członków Zarządu Spółki, o ile Statut nie stanowi inaczej,
- ustalanie zasad wynagrodzenia członków Zarządu i wysokości ich wynagrodzenia,
- badanie sprawozdań finansowych Spółki, sprawozdań Zarządu z działalności Spółki oraz wniosków Zarządu co do podziału zysków lub pokrycia strat, a także składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznych sprawozdań z wyników tych badań,
- zawieszanie, z ważnych powodów, w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu oraz delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu niemogących sprawować swoich funkcji,
- reprezentowanie Spółki w umowach i sporach pomiędzy Spółką a członkami Zarządu,
- wyrażanie zgody na zajmowanie się interesami konkurencyjnymi oraz uczestniczenie w spółce konkurencyjnej przez członków Zarządu,
- wyrażanie zgody na przyznawanie prawa głosu zastawnikowi lub użytkownikowi akcji imiennej lub świadectwa tymczasowego,
- wybór biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Spółki,
- zatwierdzanie regulaminu Zarządu,
- zatwierdzanie rocznych planów finansowych przygotowanych przez Zarząd,
- wyrażanie zgody na nabycie i zbycie nieruchomości, użytkownika wieczystego lub udziału w powyższych prawach do nieruchomości,
- wyrażanie zgody na obciążenie nieruchomości ograniczonymi prawami rzeczowymi,
- wyrażanie zgody na wypłatę zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy.

Zasady działania Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza działa na podstawie ustawy z dnia 15 września 2000 roku Kodeks spółek handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej, którego treść jest dostępna na stronie internetowej Spółki.

Regulamin Rady Nadzorczej

Posiedzenia Rady zwołuje jej Przewodniczący lub upoważniony przez niego inny członek Rady Nadzorczej. Obrady prowadzi Przewodniczący, lub w przypadku jego nieobecności, Wiceprzewodniczący. W przypadku nieobecności Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego, obrady prowadzi członek Rady wybrany przez obecnych na posiedzeniu członków Rady. Osoba prowadząca posiedzenie kieruje jego przebiegiem, udziela głosu, zarządza głosowaniem i ogłasza ich wyniki. Natomiast zgodnie z §4 Regulaminu Rady Nadzorczej Emitenta, pierwsze posiedzenie nowo wybranej Rady zwołuje i otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej poprzedniej kadencji lub Prezes Zarządu Spółki.

Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się w siedzibie Spółki lub innym miejscu wskazanym w zaproszeniu dotyczącym zwołania posiedzenia, znajdującym się na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

W zaproszeniu dotyczącym zwołania posiedzenia Rady podaje się dzień i godzinę posiedzenia oraz porządek obrad. Rada może podjąć uchwałę w przedmiocie nie objętym porządkiem obrad wskazany w zaproszeniu, jeśli wszyscy członkowie są obecni na posiedzeniu i wyrażą zgodę na uzupełnienie porządku obrad. Zaproszenia winny zostać doręczone członkom Rady co najmniej na trzy dni przed terminem posiedzenia, jednakże późniejsze doręczenie zaproszenia nie wpływa na jego ważność, jeśli członek Rady, który otrzymał zaproszenie później, stawia się na posiedzeniu w terminie wskazanym w zaproszeniu. Zaproszenie może zostać doręczone listem poleconym, pocztą kurierską lub pocztą elektroniczną. Członkowie Rady są zobowiązani przekazać Przewodniczącemu i Zarządowi Spółki aktualny adres pocztowy do korespondencji oraz adres poczty elektronicznej. Rada Nadzorcza może odbyć posiedzenie i podjąć ważne uchwały mimo braku formalnego zwołania posiedzenia, jeżeli wszyscy członkowie Rady są obecni i wyrażą zgodę na odbycie posiedzenia oraz wniesienie poszczególnych spraw do porządku obrad.

Głosowanie nad uchwałami Rady Nadzorczej jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków Zarządu i w sprawach osobowych. Tajne głosowanie zarządza się także na żądanie choćby jednego członka Rady. Osoba prowadząca posiedzenie określa metodę zapewniającą tajność głosowania.

Z posiedzenia Rady Nadzorczej sporządza się protokół. Protokół podpisują wszyscy obecni na posiedzeniu członkowie Rady oraz osoba spoza grona Rady, której powierzono prowadzenie protokołu - jeśli została wyznaczona. Protokoły posiedzeń Rady są przechowywane w siedzibie Spółki i gromadzone w księdze protokołów. Kopie protokołów z posiedzeń Rady wydawane są wszystkim członkom Rady.

17. Informacje o Komitecie Audytu

Rada Nadzorcza w dniu 24.10.2017 r. powołała w IZOBLOK S.A. Komitet Audytu .

Skład Komitetu Audytu IZOBLOK S.A.:

Marek Barć – Przewodniczący Komitetu Audytu

Krzysztof Płonka – Członek Komitetu Audytu

Rafał Olesiński – Członek Komitetu Audytu

W okresie sprawozdawczym Komitet Audytu wykonywał zadania przewidziane w obowiązujących przepisach. Powołany w ramach Rady Nadzorczej Komitet Audytu spełnia kryteria niezależności oraz pozostałe wymagania określone w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Ustawa)

Osoby spełniające ustawowe kryteria niezależności: Marek Barć , Krzysztof Płonka

Pan Marek Barć posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych. Pan Marek Barć ukończył studia na wydziale Budowy Maszyn na Politechnice Łódzkiej. W 1998 r. ukończył studia na wydziale Bankowości i Inżynierii Finansowej w Śląskiej Międzynarodowej Szkole Handlowej w Katowicach. W 2000 r. zakończył studia ze specjalizacją rachunkowość w Wyższej Szkole Bankowej w Poznaniu. W 2003 r. uzyskał tytuł MBA Executive w ramach European University w Szwajcarii.

Pan Krzysztof Płonka posiada wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka. Pan Krzysztof Płonka ukończył kierunek Prawo na Wydziale Prawa i Administracji Uniwersytetu Śląskiego w Katowicach. Pan Krzysztof Płonka wykonuje zawód radcy prawnego.

Pan Rafał Olesiński posiada wiedzę i umiejętności z zakresu branży w której działa Spółka. Pan Rafał Olesiński jest absolwentem Uniwersytetu Wrocławskiego na kierunku prawo. W 2003 r. zdał egzamin adwokacki. Ukończył także Kolegium Języków Obcych oraz odbył Studia podyplomowe Prawo i Gospodarka Unii Europejskiej na Wydziale Prawa Uniwersytetu Wrocławskiego.

Główne założenia opracowanej polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania oraz polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem,

Wyboru podmiotu uprawnionego do badania dokonuje Rada Nadzorcza, działając na podstawie rekomendacji Komitetu Audytu . Komitet Audytu na etapie przygotowania rekomendacji oraz Rada Nadzorcza podczas dokonywania finalnego wyboru podmiotu uprawnionego do badania, kierują się następującymi wytycznymi:

- dotychczasowe doświadczenie firmy audytorskiej w badaniu sprawozdań finansowych spółek notowanych na GPW w Warszawie oraz badaniu sprawozdań jednostek o podobnym profilu działalności oraz otrzymane przez firmę audytorską referencje;
- możliwość zapewnienia świadczenia wymaganego przez Spółkę zakresu usług przy uwzględnieniu zawodowego charakteru tej działalności
- cenę zaproponowaną przez firmę audytorską;
- zaproponowany przez firmę audytorską plan badania;

- sposób komunikacji firmy audytorskiej ze Spółką;
- potwierdzeniem bezstronności i niezależności podmiotu względem Spółki i Grupy Kapitałowej IZOBLOK;

Zgodnie z Ustawą i Regulaminem Komitetu Audytu Spółki, do obowiązków Komitetu Audytu należy dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez niego na rzecz Spółki dozwolonych usług niebędących badaniem. Polityka ma doprowadzić do stworzenia warunków zapobiegających niedozwolonym zależnościom oraz wzmocnienia obiektywizmu biegłych rewidentów, firm audytorskich, jak również członków ich sieci, w zakresie, w jakim świadczą one na rzecz Spółki usługi niebędące badaniem ustawowym. Polityka ma również ułatwić członkom Komitetu Audytu podejmowanie decyzji w przedmiocie wyrażania zgody na świadczenie ww. usług.

W uzasadnionych przypadkach Komitet Audytu, na pisemny wniosek właściwego podmiotu uprawnionego do zlecenia danej usługi, wydaje decyzję w przedmiocie udzielenia zgody na świadczenie przez biegłego rewidenta lub firmę audytorską wykonującą badanie ustawowe Spółki, w tym członków ich sieci, Usług dozwolonych określonych w Ustawie o biegłych rewidentach.

Rekomendacja Komitetu Audytu dotycząca wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2018/2019 spełniała obowiązujące warunki i dotyczyła przedłużenia umowy o badanie sprawozdania finansowego z firmą audytorską.

Na rzecz Grupy były świadczone przez firmę audytorską badającą jego sprawozdanie finansowe dozwolone usługi niebędące badaniem. Usługi te dotyczyły potwierdzenia spełnienia warunków zawartych umów kredytowych na podstawie analizy informacji finansowych pochodzących ze zbadanych przez firmę audytorską sprawozdań finansowych.

W roku finansowym zakończonym 30 kwietnia 2019 r. odbyły się 2 posiedzenia komitetu audytu.

18. Informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych produktów, towarów i usług (jeżeli są istotne) albo ich grup w sprzedaży emitenta ogółem, a także zmianach w tym zakresie w danym roku obrotowym

Tabela: Struktura rzeczowa (rodzaje działalności) przychodów netto ze sprzedaży produktów oraz przychodów netto ze sprzedaży towarów i materiałów w okresie roku obrotowego 2018/2019 oraz 2017/2018 (w tys. zł).

	okres zakończony 30.04.2019	okres zakończony 30.04.2018	Zmiana % w stosunku do poprzedniego okresu
Przychody ze sprzedaży produktów i usług, w tym:	199 098	212 050	-6,1%
rynek automotive	197 002	207 933	-5,3%
rynek packaging	746	2 398	-68,9%
sprzedaż produktów- narzędziownia	743	1 537	-51,7%
sprzedaż usług	275	79	245,4%
sprzedaż produktów - pozostałe	332	102	225,8%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów, w tym:	17 746	16 549	7,2%
sprzedaż form	17 097	15 143	12,9%
sprzedaż towarów pozostałych	384	606	-36,7%
sprzedaż materiałów - opakowań	265	799	-66,8%

Oferta produktowa i usługowa Grupy

Z uwagi na różne zastosowania kształtek z EPP a co za tym idzie różne wymagania jakościowe, systemowe, ilościowe itp. można wyróżnić dwie zasadnicze grupy klientów:

- grupa konstrukcyjna – przemysł samochodowy,
- grupa opakowań – logistyka motoryzacyjna, przemysł elektroniczny.

Produkty i usługi

Grupa konstrukcyjna - element (kształtka) z EPP, posiadający doskonałe właściwości fizyko-chemiczne. Niska waga. Znaczna odporność na uszkodzenia mechaniczne (dynamiczne i statyczne), pamięć kształtu, jednolitość.

Grupa opakowań - element (kształtka) z EPP posiadający doskonałe właściwości fizyko-chemiczne. Niska waga, możliwość wielokrotnego zastosowania na zasadzie opakowań zwrotnych. Znaczna odporność na uszkodzenia mechaniczne (dynamiczne i statyczne), pamięć kształtu, jednolitość, względnie niska cena jednostkowa, doskonała absorpcja energii (właściwości ochronne).

Grupa HVAC - element (kształtka) z EPP posiadający doskonałe właściwości fizyko-chemiczne. Niska waga, możliwość użycia różnego rodzaju struktur, łatwość modyfikacji i wielowersyjności. Znaczna odporność na uszkodzenia mechaniczne (dynamiczne i statyczne), pamięć kształtu, jednolitość, względnie niska cena jednostkowa, doskonała absorpcja energii (właściwości ochronne).

Emitent świadczy usługi związane z wynajmem pomieszczeń biurowych dla Metalwork Silesia Sp. z o.o. i Business Solution

Company Sp. z o.o. Pozostałe przychody z tytułu usług dotyczą refakturowania kosztów usług (stanowią ponad 90% przychodów z tytułu usług): transportu, sortowania części, postoju samochodów transportowych, a w szczególności refakturowania kosztów modyfikacji form.

Towary i materiały

Grupa w przychodach uwzględnia sprzedaż towarów oraz materiałów. Towarami są formy, a także próbki, czyli prototypy produktów-kształtek z EPP. Materiałem są m.in. komponenty, surowce, a także opakowania, takie jak: palety oraz kartony. Należy zaznaczyć, że wskazane palety oraz kartony nie są produkowane przez Grupę, materiały te nabywane są w celach logistycznych, zabezpieczając transport produktów do kontrahentów.

Tabela: Przychody ze sprzedaży GK IZOBLOK (w tys. zł)

	2018/2019		2017/2018		Dynamika w %
	w tys. zł	udział w %	w tys. zł	udział w %	
Przychody ze sprzedaży produktów	198 824	91,7%	211 970	92,7%	-6,2%
Przychody ze sprzedaży usług	274	0,1%	80	0,0%	242,5%
Przychody ze sprzedaży towarów	17 481	8,1%	15 749	6,9%	11,0%
Przychody ze sprzedaży materiałów	265	0,1%	799	0,3%	-66,8%
Przychody ogółem:	216 844	100,0%	228 598	100,0%	-5,1%

Omówienie zmian w przychodach ze sprzedaży netto Grupy.

W porównaniu z rokiem obrotowym 2017/2018 Grupa na koniec roku obrotowego 2018/2019 odnotowała spadek przychodów ze sprzedaży o 5,1%.

19. Informacje o rynkach zbytu, z uwzględnieniem podziału na rynki krajowe i zagraniczne, oraz informacje o źródłach zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi, z określeniem uzależnienia od jednego lub więcej odbiorców i dostawców, a w przypadku gdy udział jednego odbiorcy lub dostawcy osiąga co najmniej 10% przychodów ze sprzedaży ogółem - nazwy (firmy) dostawcy lub odbiorcy, jego udział w sprzedaży lub zaopatrzeniu oraz jego formalne powiązania z emitentem

Tabela: Skonsolidowane przychody ze sprzedaży Grupy w podziale kraj/zagranica (w tys. zł)

	2018/2019		2017/2018	
	Kraj	Zagranica	Kraj	Zagranica
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	6 916	192 182	6 552	205 498
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	123	17 623	1 198	15 351
Razem przychody ze sprzedaży	7 039	209 805	7 750	220 849

	2018/2019		2017/2018		Dynamika w %
	w tys. zł	udział w %	w tys. zł	udział w %	
Przychody ze sprzedaży na rynku krajowym	7 039	3,2%	7 750	3,4%	-9,2%
Przychody ze sprzedaży eksportowej, w tym:	209 805	96,8%	220 849	96,6%	-5,0%
Niemcy	102 062	47,1%	113 423	49,6%	-10,0%
Wielka Brytania	26 392	12,2%	29 671	13,0%	-11,1%
Hiszpania	25 445	11,7%	27 267	11,9%	-6,7%
Słowacja	16 759	7,7%	13 850	6,1%	21,0%
Czechy	12 708	5,9%	8 033	3,5%	58,2%
Austria	10 502	4,8%	3 027	1,3%	246,9%
Francja	7 312	3,4%	4 475	2,0%	63,4%
Słowenia	1 651	0,8%	1 687	0,7%	-2,1%
Węgry	1 232	0,6%	1 874	0,8%	-34,3%
Włochy	539	0,2%	3 694	1,6%	-85,4%
Belgia	376	0,2%	8 134	3,6%	-95,4%
pozostałe	4 827	2,2%	5 713	2,5%	-15,5%
Przychody ogółem:	216 844	100,0%	228 598	100,0%	-5,1%

Do podstawowych segmentów rynku obsługiwanych przez Grupę IZOBLOK należy rynek producentów samochodowych. Dominującym rynkiem na którym Grupa sprzedała swoje produkty w 2018/2019 roku były Niemcy. Udział rynku krajowego w strukturze sprzedaży Grupy wiąże się z dostawami do zlokalizowanych w Polsce zakładów produkcyjnych należących do międzynarodowych firm motoryzacyjnych.

Charakterystyka rynku motoryzacyjnego w Europie

Według Raportu kwartalnego PZPM i KPMG, edycja Q1 i Q2/2019 w 2018 roku w Unii Europejskiej zarejestrowano 15,2 mln nowych samochodów osobowych o 0,1% więcej niż w 2017 roku. Wśród dziesięciu największych rynków najwyższy wzrost rejestracji odnotowano w Polsce (+9% r/r), Hiszpanii (+7% r/r) oraz Holandii (+7% r/r). Niezmiennie najwięcej samochodów rejestruje się w Niemczech 3.436 tys. oraz Wielkiej Brytanii 2.367 tys. natomiast w Polsce zostało zarejestrowanych 532 tys. nowych samochodów osobowych.

W krajach UE najpopularniejszą marką w 2018 r., wśród samochodów osobowych tak jak i w poprzednich latach, był Volkswagen, z rejestracjami 3.612 tys. (+1% r/r), drugą pod względem popularności marką w Europie był francuski PSA (Peugeot, Citroen, Opel) 2.460 tys. (+33% r/r), następnie Grupa Renault (Renault, Nissan, Dacia) 1.614 tys. samochodów (+1,0% r/r) oraz FCA (FIAT, Chrysler) 1.002 tys. samochodów (-2% r/r).

W całym 2018 roku produkcja pojazdów samochodowych w Europie zmalała o 1,4% r/r, do 21.334 tys. szt. Wzrost (+3% r/r) miał miejsce w kategorii samochodów dostawczych. W tym samym czasie produkcja samochodów osobowych w Europie zmniejszyła się o 2% r/r.

Wiele rynków kluczowych z punktu widzenia produkcji pojazdów w 2018 r. znacznie zmniejszyło wyniki: Niemcy (-9% r/r), Wielka Brytania (-8% r/r) i Hiszpania (-1% r/r). Wzrosła z kolei produkcja na Słowacji (+6% r/r), Czechach (+3% r/r) i Francji (+2% r/r).

Charakterystyka rynku motoryzacyjnego w Polsce

W całym 2018 roku zarejestrowano 531,9 tys. nowych samochodów osobowych o 45,5 tys. (9,3%) więcej w porównaniu do poprzedniego roku. W pierwszym kwartale 2019 r. zarejestrowano 120,5 tys. nowych samochodów osobowych o 1,6 tys. mniej niż w 2018 r.

W grupie najbardziej popularnych marek w Polsce największy procentowy wzrost w 2018 roku w porównaniu z rokiem 2017 odnotowały: Seat (+21% r/r), Dacia (+17%), Peugeot (+15%). Spadek zanotowały marki Fiat (-8%), Renault (-7%), Opel (-4%) i Nissan (-2%).

W 2018 roku liczba rejestracji samochodów z napędami alternatywnymi (zwłaszcza hybrydowymi) w Polsce była wyższa o 32,1% w stosunku do 2017 roku i wyniosła ponad 24.1 tys. Wciąż znacznie więcej pojazdów z napędem alternatywnym kupują klienci instytucjonalni, w ich przypadku odnotowano także większą dynamikę wzrostu (+41,8%). Najpopularniejsze marki w tym segmencie to Toyota 16.714 tys. (+21% r/r) i Lexus 2.521 (+24% r/r).

Rynek przetwórstwa tworzyw sztucznych (rynek automotive)

Przemysł tworzyw sztucznych to ważna gałąź gospodarki europejskiej, a jego innowacyjny potencjał w istotny sposób wpływa na możliwość utrzymania konkurencyjności Europy w skali globalnej. W Unii Europejskiej w przemyśle przetwórstwa tworzyw sztucznych zatrudnionych jest ponad 1,5 miliona osób, natomiast przychody ze sprzedaży całej branży to ok. 355 miliardów EURO (dane za rok 2017).

Branża tworzyw sztucznych odgrywa istotną rolę z punktu widzenia wzrostu gospodarczego dzięki innowacjom w wielu sektorach gospodarki m.in. w motoryzacji, przemyśle elektrycznym i elektronicznym, budownictwie oraz produkcji żywności i napojów. Branżę tworzyw sztucznych w Polsce tworzą producenci tworzyw sztucznych, producenci mieszanek i kompozytów, przetwórcy tworzyw, a także producenci maszyn do przetwórstwa tworzyw. IZOBLOK S.A. klasyfikuje się w grupie tworzyw spienionych – pianek (foams).

Dla branży automotive tworzywa sztuczne odgrywają coraz bardziej kluczową rolę w projektowaniu niskoemisyjnych lub bezemisyjnych samochodów. W projektowaniu pojazdów zasadnicze znaczenie ma ich masa, im mniejsza tym lepiej, ponieważ pozwala to zredukować zużycie paliwa. Tworzywa sztuczne w samochodach to większa ochrona i bezpieczeństwo dla kierowców, pasażerów oraz pieszych, ponieważ służą jako materiał do produkcji pasów bezpieczeństwa, poduszek powietrznych czy paneli ochronnych.

W przemyśle samochodowym, dzięki elementom z tworzyw sztucznych nie tylko osiągamy zmniejszenie masy oraz innowacyjny design pojazdu, ale także zwiększamy bezpieczeństwo pasażerów. Pochłanianie energii uderzeniowej przez zderzaki, zahamowanie ryzyka wybuchu w zbiornikach paliwa, pasy bezpieczeństwa, poduszki powietrzne i inne zwiększające bezpieczeństwo wyposażenie takie jak np. foteliki samochodowe dla dzieci to tylko niektóre przykłady pozwalające stwierdzić że tworzywa to najbezpieczniejszy materiał do zastosowań motoryzacyjnych.

Poszukując rozwiązań w dziedzinie transportu projektanci zmagają się zapewnieniem idealnej równowagi pomiędzy dobrymi właściwościami materiału, niskimi kosztami, stylem, wygodą, wydajnością paliwa i minimalnym wpływem na środowisko. Rozwiązanie ekologiczne/ zgodne z zasadami zrównoważonego rozwoju odzwierciedlać musi optymalną równowagę pomiędzy wszystkimi tymi parametrami i wymaganiami. Innowacyjne materiały z tworzyw sztucznych przychodzą tu z pomocą, ponieważ:

Elementy z tworzyw sztucznych są o 50% lżejsze niż podobne wykonane z innych materiałów, co przekłada się na 25-35 % niższe zużycie paliwa

Każdy kilogram mniej masy samochodu oznacza, że emituje on 20 kg mniej CO₂ w czasie całego czasu użytkowania samochodu.

Rozwiązania zmniejszające masę oferowane dzięki tworzywom sztucznym spełniają wszystkie wymogi bezpieczeństwa, także pożarowego.

Tworzywa są także motorem innowacji zgodnych ze zrównoważonym rozwojem - średnia zawartość elementów z tworzywa we współczesnym samochodzie wynosi 120 kg (około 15% całkowitej masy samochodu). Nowoczesne samochody koncepcyjne to świetny przykład tego w jaki sposób innowacyjne rozwiązania możliwe dzięki tworzywom sztucznym przynoszą korzyści środowiskowe. Swoje wyjątkowe cechy i osiągi samochód ten zawdzięcza tworzywom termoplastycznym wysokiej jakości, które nie tylko zapewniają dużą swobodę w projektowaniu, ale co ważniejsze mała

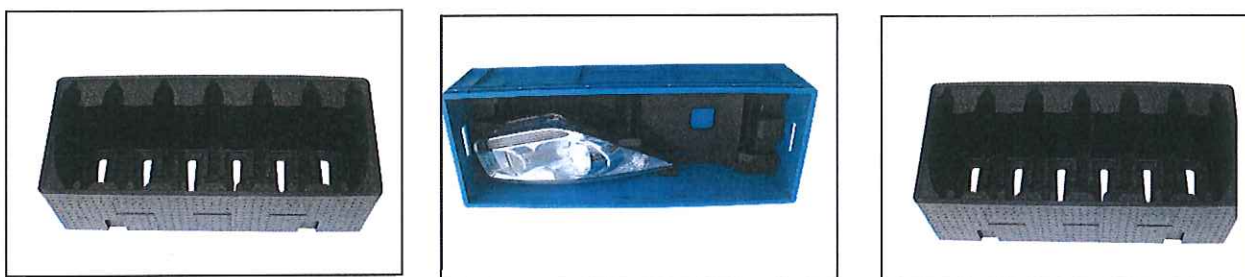
masa tych tworzywowych części sprawia, że samochody spalają tylko 3,3 litra paliwa na 100 km i emitują tylko 86 g CO₂ na kilometr!

Rynek przetwórstwa tworzyw sztucznych (rynek packaging)

Tworzywa sztuczne służą do produkcji opakowań dla branż: automotive, logistycznej, budowlanej czy też spożywczej. Komercyjny sukces opakowań z tworzyw sztucznych to wypadkowa wyjątkowych właściwości tych materiałów, takich jak: wytrzymałość, mała masa, stabilność, barierowość oraz łatwość sterylizacji, co umożliwia ich wszechstronne wykorzystanie, zarówno w opakowaniach elastycznych, jak i sztywnych. Wszystko to sprawia, że tworzywa to idealny materiał na opakowania wszelkiego rodzaju produktów konsumenckich, przemysłowych, medycznych i handlowych. Na przykład opakowania z tworzyw do żywności nie mają negatywnego wpływu ani na smak ani na jakość opakowanej żywności. Dzięki barierowym właściwościom tworzyw sztucznych żywność dłużej pozostaje świeża i zachowuje swój naturalny smak, a jednocześnie jest dobrze zabezpieczona przed zanieczyszczeniem. Ponadto niespotykana wszechstronność tych materiałów sprawia, że jest to idealny materiał w różnorodnych zastosowaniach takich jak folia do pakowania świeżego mięsa, butelki do napojów itp.

Właściwości polipropylenu spienionego (EPP) sprawiają, że materiał ten może spełniać więcej niż jedną funkcję w tym samym czasie: może funkcjonować jednocześnie jako opakowanie, obudowa, chronić przed uderzeniami a także funkcjonować jako izolacja cieplna i akustyczna, przykładowo w sprzęcie elektronicznym lub elementach techniki solarnej. Poniżej przedstawiono przykładowe opakowanie wytworzone z EPP.

Rysunek: Przykłady zastosowania EPP w produkcji opakowań



Źródło: Emitent

Główni dostawcy

Na rynku dostawców surowca, jakim jest polipropylen spieniony (EPP), występuje niewielka liczba dostawców, co powoduje konieczność wyboru stałego dostawcy.

Grupa IZOBLOK posiada stałych dostawców, z którymi posiada długoterminowe kontakty handlowe. Wśród dostawców podstawowych surowców do produkcji są to koncerny chemiczne: BASF, JSP, Hanwha którzy w okresie roku obrotowego 2018/2019 odpowiadali za blisko 100% dostaw surowca. Spółka posiada umowy na dostawę polipropylenu spienionego (EPP) z następującymi dostawcami: BASF SE, Niemcy do dnia 31 grudnia 2019 r., Hanwha Advanced Materials Europe s.r.o., Czechy do dnia 31 grudnia 2021 r. oraz JSP International SARL, Francja i JSP International SRO, Czechy do dnia 31 marca 2021 r.

Klienci

Najwięksi odbiorcy:

- Ford Werke GmbH, Niemcy
Udział w przychodach Grupy w roku obrotowym 2018/2019 – około 15,0%
Brak formalnych powiązań z Grupą IZOBLOK
- BMW Bayerische Motoren Werke AG, Niemcy
Udział w przychodach Grupy w roku obrotowym 2018/2019 – około 13,4%
Brak formalnych powiązań z Grupą IZOBLOK

Potencjalnymi klientami Grupy są firmy związane z: przemysłem samochodowym, logistyką, opakowaniami ochronnymi itp. Cechą charakterystyczną jest wielkość klientów. Są to przede wszystkim firmy posiadające ogromny potencjał finansowy i ekonomiczny często o zasięgu globalnym o silnej pozycji przetargowej. Dominującą pozycję na rynku mają tzw. klienci OEM (Original Equipment Manufacturer) dla których elementy z EPP są częścią składową ich produktów, często jednak dostawcy z TIER 1 lub TIER 2 dostarczają swoje produkty zawierające elementy z EPP bezpośrednio do OEM. Dostawca TIER 1 jest w rzeczywistości partnerem biznesowym dla OEM, który posiada: odpowiednią wiarygodność, integrację, zdolność do projektowania, opracowywania, walidacji produktów i systemów wbudowanych w pojazdach. W przypadku opakowań głównymi odbiorcami są duże koncerny branży motoryzacyjnej i elektronicznej oraz firmy dostarczające im rozwiązania logistycznych.

20. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności emitenta, w tym znanych emitentowi umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji

Poniżej opisano istotne umowy zawarte przez Grupę dotyczące istotnych praw lub obowiązków Grupy.
Znaczące umowy dotyczące działalności operacyjnej:

W dniu 07 maja 2018 r. IZOBLOK S.A. zawarła z Hanwha Advanced Materials Europe s.r.o. z siedzibą w Frydek-Mistek,

Czechy (dalej: „Kontrahent”) umowę przedmiotem , której jest zakup polipropylenu spienionego w postaci granulatu EPP do produkcji kształtek technicznych. Umowa zawarta została na czas oznaczony od dnia 1 marca 2019 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku. Szacunkowa wartość umowy zawartej z Kontrahentem wynosi łącznie 17.833.000,0 EURO co stanowi kwotę 75.813.433,0 złotych (wartość wyrażona w złotych została przeliczona wg średniego kursu NBP z dnia 07.05.2018 r.).

W dniu 17 października 2018 r. IZOBLOK zawarła z JSP International SARL i JSP International SRO umowę przedmiotem , której jest zakup polipropylenu spienionego w postaci granulatu EPP do produkcji kształtek technicznych. Umowa zawarta została na okres trzech lat od dnia 1 kwietnia 2018 roku do dnia 31 marca 2021 roku. Szacunkowa wartość umowy zawartej wynosi łącznie 18.300.000,0 EURO co stanowi kwotę 78.572.880,0 złotych (wartość wyrażona w złotych została przeliczona wg średniego kursu NBP z dnia 17.10.2018 r.). Umowa zawiera zapis dotyczący kar umownych. Zgodnie z którym w przypadku nie wywiązania się z istotnego warunku lub postanowienia umowy którejkolwiek ze stron, druga strona ma prawo wypowiedzieć umowę i obciążyć opłatą za zakończenie umowy w maksymalnej wysokości 1.200.000,0 EURO.

W dniu 14 listopada 2018 Jednostka dominująca poinformowała o tym, że IZOBLOK GmbH z siedzibą w Ohrdruf, Niemcy spółka w 100% zależna od Emitenta w okresie od czerwca 2018 roku do dnia 14 listopada 2018 otrzymała szereg nominacji do projektów na produkcję seryjną części samochodowych produkowanych z tworzywa EPP od spółki Bayerische Motoren Werke AG z siedzibą w Monachium, Niemcy (Kontrahent).

Łączna wartość otrzymanych przez IZOBLOK GmbH od Kontrahenta zamówień w wyżej wymienionym okresie, szacowana jest na 12.023,8 tysięcy EURO co w przeliczeniu wg średniego kursu NBP z dnia 11 listopada 2018 r. stanowi kwotę 51.695,1 tysięcy PLN. Powyższą wartość ustalono przy założeniu realizacji przez Kontrahenta zamówień w całości. Realizacja zamówień jest przewidziana na lata 2018 – 2030.

W dniu 15 marca 2019 r. Jednostka dominująca poinformowała o tym, że IZOBLOK GmbH z siedzibą w Ohrdruf, Niemcy spółka w 100% zależna od Emitenta w okresie od listopada 2018 roku do dnia 15 marca 2019 r. otrzymała szereg nominacji do projektów na produkcję seryjną części samochodowych produkowanych z tworzywa EPP od spółki Bayerische Motoren Werke AG z siedzibą w Monachium, Niemcy (Kontrahent).

Łączna wartość otrzymanych przez IZOBLOK GmbH od Kontrahenta zamówień w wyżej wymienionym okresie, szacowana jest na 10.922,7 tysięcy EURO co w przeliczeniu wg średniego kursu NBP z dnia 15 marca 2019 r. stanowi kwotę 47.008,0 tysięcy PLN. Powyższą wartość ustalono przy założeniu realizacji przez Kontrahenta zamówień w całości. Realizacja zamówień jest przewidziana na lata 2019 – 2030.

Umowy ubezpieczenia

W roku 2018/2019 Grupa zawarła polisy ubezpieczeniowe majątku ruchomego i nieruchomości z Towarzystwem Ubezpieczeniowym INTERRISK S.A., Powszechnym Zakładem Ubezpieczeń S.A., Colonnade Insurance S.A., PZU S.A., TUIR WARTA S.A., ERGO HESTIA S.A., COMPENSA TU S.A., PZU ŻYCIE S.A., Umum Życie TUIR S.A.

Spółka posiada następujące umowy:

- ubezpieczenie OC z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej lub użytkowania mienia,
- ubezpieczenie sprzętu elektronicznego,
- ubezpieczenie kompleksowe przedsiębiorstw od wszystkich ryzyk
- ubezpieczenie mienia od ognia i innych zdarzeń losowych,
- ubezpieczenia mienia od kradzieży z włamaniem i rabunku,
- ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej posiadacza pojazdu mechanicznego,
- ubezpieczenia komunikacyjne auto casco i następstw nieszczęśliwych wypadków,
- ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej członków władz spółek,
- ubezpieczenie na życie i zdrowie dla Zarządu

21. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych emitenta z innymi podmiotami oraz określenie jego głównych inwestycji krajowych i zagranicznych (papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości), w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza jego grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania

W dniu 12 lipca 2018 r. Jednostka dominująca sprzedała 8000 udziałów w IZO BLOK EPP PRIVATE LIMITED z siedzibą w Faridabad (Indie) stanowiących 80% kapitału zakładowego.

22. Informacje o transakcjach zawartych przez emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji - obowiązek uznaje się za spełniony poprzez wskazanie miejsca zamieszczenia informacji w sprawozdaniu finansowym

W roku obrotowym 2018/2019 Grupa nie zawierała transakcji z podmiotami powiązanymi, które pojedynczo lub łącznie byłyby istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

23. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach

dotyczących kredytów i pożyczek, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności

W dniu 11.07.2018 r. została zawarta pomiędzy IZOBLOK S.A. a BZ WBK Leasing S.A. z siedzibą w Poznaniu umowa pożyczki w wysokości 258.595,65 EURO. Środki finansowe pochodzące z pożyczki zostały przeznaczone i wykorzystane na sfinansowanie zakupu wtryskarki do EPP marki PROMASS. Pożyczka jest oprocentowana wg stałej stopy procentowej. Na mocy zawartej umowy termin spłaty pożyczki upływa w dniu 25.07.2024 r.

W dniu 11.02.2019 r. została zawarta pomiędzy IZOBLOK S.A. a Santander Leasing S.A. z siedzibą w Poznaniu umowa pożyczki w wysokości 349.067,0 EURO. Środki finansowe pochodzące z pożyczki zostały przeznaczone i wykorzystane na sfinansowanie zakupu obrabiarki sterowanej numerycznie marki DMG MORI. Pożyczka jest oprocentowana wg stałej stopy procentowej. Na mocy zawartej umowy termin spłaty pożyczki upływa w dniu 25.02.2025 r.

W dniu 11.02.2019 r. została zawarta pomiędzy IZOBLOK S.A. a Santander Leasing S.A. z siedzibą w Poznaniu umowa pożyczki w wysokości 752.400,0 złotych. Środki finansowe pochodzące z pożyczki zostały przeznaczone i wykorzystane na sfinansowanie zakupu wtryskarki do EPP typu TWIN. Pożyczka jest oprocentowana wg stałej stopy procentowej. Na mocy zawartej umowy termin spłaty pożyczki upływa w dniu 25.02.2025 r.

W dniu 11.02.2019 r. została zawarta pomiędzy IZOBLOK S.A. a Santander Leasing S.A. z siedzibą w Poznaniu umowa pożyczki w wysokości 178.418,72 EURO. Środki finansowe pochodzące z pożyczki zostały przeznaczone i wykorzystane na sfinansowanie zakupu wtryskarki do EPP marki ERLNBACH. Pożyczka jest oprocentowana wg stałej stopy procentowej. Na mocy zawartej umowy termin spłaty pożyczki upływa w dniu 25.04.2024 r.

24. Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych podmiotom powiązanim emitenta, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności

W roku obrotowym 2018/2019 nie zostały udzielone żadne pożyczki.

25. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych podmiotom powiązanim emitenta

Wg stanu na dzień 30.04.2019 r. Jednostka dominująca jak i spółka zależna nie udzielała poręczeń kredytu lub pożyczki oraz nie udzielała gwarancji, łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, tak iż łączna wartość poręczeń lub gwarancji stanowiłaby równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

W związku z zakupem firmy SSW GmbH, IZOBLOK SA udzielił gwarancji sprzedającemu, firmie SalvatCapital GmbH na odroczoną płatność do 31.08.2018 w kwocie 2,5 mln EURO.

Natomiast z tytułu tej samej transakcji sprzedający - firma SalvatCapital GmbH udzieliła na taki sam okres gwarancji kupującemu - IZOBLOK SA w wysokości 1 mln EURO jako zabezpieczenia potencjalnych przyszłych roszczeń podatkowych wynikających z okresów przed sprzedażą udziałów.

Na dzień 30.04.2019 r. odroczona płatność została rozliczona, w wyniku czego pozycje warunkowe ulegają rozwiązaniu.

26. W przypadku emisji papierów wartościowych w okresie objętym raportem - opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji do chwili sporządzenia sprawozdania z działalności

Nie dotyczy

27. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok

Grupa IZOBLOK nie przedstawiła do publicznej wiadomości prognoz finansowych.

28. Ocenę, wraz z jej uzasadnieniem, dotyczącą zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie emitent podjął lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom

Podstawowym źródłem finansowania w roku obrotowym 2017/2018 były wpływy z bieżącej działalności Grupy, a także zgromadzone na rachunkach bankowych środki finansowe oraz kapitał obcy w postaci kredytów i pożyczek bankowych

długo i krótkoterminowych.

Od początku prowadzenia działalności inwestycyjnej Grupa nie miała trudności z regulowaniem swoich zobowiązań.

Podstawowe wskaźniki finansowe stosowane do oceny zarządzania zasobami finansowymi Grupy

Tabela: Analiza rentowności Spółki w latach 2017/2018 oraz 2016/2017 (w tys. zł)

	okres zakończony 30.04.2019	okres zakończony 30.04.2018	Zmiana % w stosunku do poprzedniego roku obrotowego
Przychody z działalności operacyjnej	216 844	228 598	-5,1%
Zysk ze sprzedaży	1 045	5 483	-80,9%
Rentowność sprzedaży	0,5%	2,4%	-79,9%
Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA)	26 280	26 631	-1,3%
Rentowność EBITDA	12,1%	11,6%	4,0%
Zysk z działalności operacyjnej	6 302	7 119	-11,5%
Rentowność na działalności operacyjnej	2,9%	3,1%	-6,7%
Zysk brutto	3 468	3 835	-9,6%
Zysk netto	3 785	3 327	13,8%
Rentowność sprzedaży netto (ROS)	1,7%	1,5%	20,0%

Rentowność sprzedaży = zysk (strata) na sprzedaży / przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów x 100%

Rentowność EBITDA = zysk (strata) na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację / przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów x 100%

Rentowność na działalności operacyjnej = zysk (strata) z działalności operacyjnej / przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów x 100%

Rentowność sprzedaży netto (ROS) = zysk (strata) netto / przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów x 100%

W roku obrotowym 2018/2019 wskaźnik rentowności sprzedaży, osiągnął poziom 0,5%, natomiast rentowność na działalności operacyjnej była wyższa niż rentowność sprzedaży i wyniosła 2,9%. Wyłączenie z kosztów działalności operacyjnej amortyzacji, która w roku obrotowym 2018/2019 wyniosła 19.978 tys. zł, skutkuje osiągnięciem przez wskaźnik rentowności EBITDA wartości 12,1%.

Na wysokość rentowności sprzedaży netto (ROS) na poziomie 1,7%, poza wynikiem z działalności operacyjnej i działalności finansowej, wpłynęła dodatkowo wysokość podatku dochodowego, który w roku obrotowym 2018/2019 wyniósł -317 tys. zł.

W roku obrotowym 2017/2018 wskaźnik rentowności sprzedaży, osiągnął poziom 2,4% natomiast uzyskana rentowność na działalności operacyjnej wyniosła 3,1%. Wyłączenie z kosztów działalności operacyjnej amortyzacji, która w roku obrotowym 2017/2018 wyniosła 19.512 tys. zł, daje wartość wskaźnika rentowności EBITDA w wysokości 11,6%. Na wysokość rentowności sprzedaży netto na poziomie (ROS) 1,5% poza wynikiem z działalności operacyjnej i działalności finansowej wpłynęła dodatkowo wysokość podatku dochodowego, który w roku obrotowym 2017/2018 wyniósł 508 tys. zł.

W opinii Grupy osiągnięte w roku obrotowym 2018/2019 wyniki finansowe są zadowalające. Zrealizowanie zaplanowanej ilości projektów skutkowało osiągnięciem wysokiej rentowności na poziomie sprzedaży. Zarówno przychody ze sprzedaży jak i wypracowane wyniki są zgodne z założeniami Grupy.

Zarząd nie widzi zagrożeń dla zdolności do wywiązywania się Grupy z zaciągniętych zobowiązań. W całym roku 2018/2019 Grupa skutecznie zarządzała posiadanymi zasobami finansowymi i przez cały rok posiadała zdolność do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań.

29. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności

Grupa zamierza finansować przedsięwzięcia inwestycyjne środkami własnymi oraz kapitałem obcym. W ocenie Zarządu aktualnie nie występują zagrożenia, mogące negatywnie wpłynąć na realizację zamierzeń inwestycyjnych w przyszłości.

30. Ocenę czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik

Nie dotyczy

31. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta i jego

grupą kapitałową

W roku obrotowym 2018/2019 nie zaszły zmiany w zasadach zarządzania Grupą.

32. Wszelkie umowy zawarte między emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie

Nie występują umowy przewidujące rekompensatę dla osób zarządzających w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Spółki przez przejęcie.

33. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale Spółki, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie), wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących, bez względu na to, czy odpowiednio były one zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku

Tabela: Wynagrodzenia członków Zarządu za ostatni pełny rok obrotowy 2018/2019 (w tys. zł)

Imię i nazwisko	Wynagrodzenie z tytułu kontraktu menadżerskiego	Wynagrodzenie z tytułu programu motywacyjnego	Dodatkowe świadczenia
Przemysław Skrzydlak	833 466,00	139 600,00	46 693,29
w tym z tytułu funkcji w Radzie Nadzorczej IZOBLOK GMBH	257 466,00	0,00	0,00
Zbigniew Pawlucy	442 986,40	0,00	10 000,00
w tym z tytułu funkcji w Zarządzie IZOBLOK GMBH	102 986,40	0,00	0,00

Tabela: Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej za ostatni pełny rok obrotowy 2018/2019 (w tys. zł)

Imię i nazwisko	Z tytułu pełnienia funkcji w organach Spółki	Dodatkowe świadczenia
Andrzej Kwiatkowski	351 719,40	4 800,00
w tym z tytułu funkcji w Radzie Nadzorczej IZOBLOK GMBH	231 719,40	0,00
Renata Skrzydlak	102 000,00	165,00
Rafał Olesiński	252 119,40	0,00
w tym z tytułu funkcji w Radzie Nadzorczej IZOBLOK GMBH	231 719,40	0,00
Krzysztof Płonka	20 400,00	0,00
Marek Barć	20 400,00	0,00

Tabela: Wynagrodzenia Prokurentów za ostatni pełny rok obrotowy 2018/2019 (w tys. zł)

Imię i nazwisko	Z tytułu pełnienia funkcji w organach Spółki	Dodatkowe świadczenia
Krzysztof Skrzydlak	0,00	0,00
Jarosław Sygidus	231 184,51	42 135,37

34. Informacje o wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących oraz o zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu.

Nie dotyczy

35. W przypadku spółek kapitałowych - określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji (udziałów) emitenta oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących emitenta (dla każdej osoby oddzielnie)

Na dzień 30 kwietnia 2019 r. kapitał Spółki wynosił 12.670.000,0 zł i dzielił się na 1.267.000 akcji o wartości nominalnej 10,0 zł każda, w tym:

Spśród członków organów administracyjnych, zarządzających i nadzorczych akcje Spółki na dzień bilansowy posiadają:

- Przemysław Skrzydlak pełniący funkcję Prezesa Zarządu Spółki, który posiada 211.350 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A (akcje te dają dwa głosy na jedną akcję na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki) Spółki o wartości nominalnej 2.113.500 złotych oraz 12.345 akcji zwykłych na okaziciela, stanowiących łącznie 17,7% udziału w kapitale zakładowym Spółki, dających prawo do 435.045 głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki – procentowy udział w ogólnej liczbie głosów w Spółce tych akcji wynosi 25,7%. Akcje Emitenta posiadane przez Przemysława Skrzydlaka są objęte wspólnością majątkową małżeńską z Panią Renatą Skrzydlak, która pełni funkcję Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej Emitenta.
- Andrzej Kwiatkowski pełniący funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki, który posiada 211.300 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A (akcje te dają dwa głosy na jedną akcję na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki) Spółki o wartości nominalnej 2.113.000 złotych, stanowiących 16,7% udziału w kapitale zakładowym Spółki, dających prawo do 422.600 głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki – procentowy udział w ogólnej liczbie głosów w Spółce tych akcji wynosi 25,0%.
- Marek Barć pełniący funkcję Członka Rady Nadzorczej Spółki posiada 7.462 akcji zwykłych na okaziciela Spółki o wartości nominalnej 74.620 złotych, stanowiących 0,589% udziału w kapitale zakładowym Spółki, dających prawo do 7.462 głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki – procentowy udział w ogólnej liczbie głosów w Spółce tych akcji wynosi 0,442%.
- Krzysztof Płonka pełniący funkcję Członka Rady Nadzorczej Spółki posiada 261 akcji zwykłych na okaziciela Spółki o wartości nominalnej 2.610 zł, stanowiących 0,021% udziału w kapitale zakładowym Spółki, dających prawo do 261 głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki – procentowy udział w ogólnej liczbie głosów w Spółce tych akcji wynosi 0,015%.
- Rafał Olesiński pełniący funkcję Członka Rady Nadzorczej Spółki posiada 1.755 akcji zwykłych na okaziciela Spółki o wartości nominalnej 17.550 zł, stanowiących 0,139% udziału w kapitale zakładowym Spółki, dających prawo do 1.755 głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki – procentowy udział w ogólnej liczbie głosów w Spółce tych akcji wynosi 0,104%.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji w zł
Przemysław Skrzydlak	223 695	2 236 950
Andrzej Kwiatkowski	211 300	2 113 000
Marek Barć	7 462	74 620
Krzysztof Płonka	261	2 610
Rafał Olesiński	1 755	17 550
Łącznie:	444 473	4 444 730

Pozostali Członkowie Rady Nadzorczej oraz osoby zarządzające wyższego szczebla Spółki nie posiadają akcji Spółki. Ponadto Prezes Zarządu Spółki, Członkowie Rady nadzorczej oraz osoby zarządzające wyższego szczebla nie posiadają opcji na akcje Spółki.

36. Informacje o znanych emitentowi umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy

Zarządowi Jednostki dominującej nie są znane żadne ustalenia, których realizacja w przyszłości może spowodować zmiany w sposobie kontroli Emitenta.

37. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

Grupa nie prowadzi programu akcji pracowniczych

38. Informacje o umowie z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań

finansowych

38.1. data zawarcia przez emitenta umowy z firmą audytorską o dokonanie badania lub przeglądu sprawozdania finansowego lub skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz okresu, na jaki została zawarta ta umowa

Badanie sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2018/2019 zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 05.12.2018 r. zawartej z firmą PRO AUDIT Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp. z o.o. zarejestrowaną w Sądzie Rejonowym w Krakowie pod numerem KRS 0000125073.

Umowa została podpisana na czas wykonania prac związanych z przeprowadzeniem badania sprawozdania finansowego za okres od 1 maja 2018 do 30 kwietnia 2019 r. oraz od 1 maja 2019 r. do 30 kwietnia 2020 r.

Przegląd półrocznego sprawozdania finansowego Spółki odbyło się na podstawie umowy z dnia 05.12.2018 r. zawartej z firmą PRO AUDIT Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp. z o.o.

38.2. czy emitent korzystał z usług wybranej firmy audytorskiej, a jeżeli tak, to w jakim okresie i jaki był zakres tych usług

Emitent korzystał w latach 2018 – 2019 z usług firmy audytorskiej PRO AUDIT Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp. z o.o. Następujące usługi zostały wykonane przez firmę audytorską na rzecz Spółki:

- w okresie roku obrotowego 2018/2019 – przegląd półrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego, badanie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego, usługi dotyczące sprawdzenia Świadczenia zgodności dla banku

38.3. organ który dokonał wyboru firmy audytorskiej

W dniu 04.12.2018 r. Rada Nadzorcza IZOBLOK S.A. z siedzibą w Chorzowie w oparciu o rekomendację Komitetu Audytu IZOBLOK S.A. dotyczącą wyboru firmy audytorskiej wybrała PRO AUDIT Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie do przeprowadzenia badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

38.4. wynagrodzenia firmy audytorskiej wypłaconego lub należnego za rok obrotowy i poprzedni rok obrotowy, odrębnie za badanie rocznego sprawozdania finansowego, inne usługi atestacyjne, w tym przegląd sprawozdania finansowego, usługi doradztwa podatkowego i pozostałe usługi

Tabela: Wynagrodzenie dla firmy audytorskiej wykazano w kwotach netto bez podatku VAT (w tys. zł).

	Okres zakończony 30.04.2019	Okres zakończony 30.04.2018
1) Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego, w tym:	48,0	48,8
- jednostkowego	32,0	29,0
- skonsolidowanego	16,0	19,8
2) Inne usługi poświadczające, w tym:	24,0	25,0
- przegląd półrocznego sprawozdania jednostkowego	15,0	15,0
- przegląd półrocznego sprawozdania skonsolidowanego	9,0	10,0
- inne	0,0	0,0
3) Usługi doradztwa podatkowego	0,0	0,0
4) Pozostałe usługi	5,0	2,0
Wynagrodzenie biegłego rewidenta, razem	77,0	75,8

39. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

W okresie 2018/2019 roku, jak również do dnia przekazania raportu okresowego nie toczyły się, ani nie toczą się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji żadne postępowania sądowe, administracyjne i arbitrażowe, których wartość stanowił pojedynczo lub łącznie co najmniej 10 % kapitałów własnych Grupy.

40. Oświadczenia Zarządu

40.1. Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy IZOBLOK za rok finansowy zakończony 30 kwietnia 2019 r.

Zarząd Jednostki dominującej oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy IZOBLOK za okres roku finansowego zakończonego w dniu 30 kwietnia 2019 r. i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości.

Zarząd oświadcza także, iż zaprezentowane dane odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy oraz jej wynik finansowy.

Sprawozdanie z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

27.08.2019
Przemysław Skrzydlak – Prezes Zarządu

40.2. Oświadczenie Zarządu w sprawie wyboru firmy audytorskiej badającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy IZOBLOK za okres roku finansowego zakończonego 30 kwietnia 2019 roku.

Zarząd Jednostki dominującej, na podstawie oświadczenia Rady Nadzorczej IZOBLOK S.A. , informuje, że firma audytorska badająca roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy IZOBLOK za okres roku finansowego zakończonego 30 kwietnia 2019 r., PRO AUDIT Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp. z o.o. zarejestrowaną w Sądzie Rejonowym w Krakowie pod numerem KRS 0000125073, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 2696, została wybrana zgodnie z przepisami prawa. Firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

W Grupie są przestrzegane obowiązujące przepisy związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji.

Grupa posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz politykę w zakresie świadczenia na rzecz emitenta przez firmę audytorską, pomiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym usług zwolnionych z zakazu świadczenia przez firmę audytorską.

29.08.2018.....
Przemysław Skrzydlak – Prezes Zarządu

Podpis złożony w pliku "Sprawozdanie Zarządu z działalności GK IZOBLOK 2018_2019_podpisane.pdf.XAdES" przez "Przemysław Tadeusz Skrzydlak" w dniu 2019-08-27 11:57:59, certyfikatem kwalifikowanym o numerze seryjnym 158534003393848219798136622128348274985633472462 wydanym przez organizationIdentifier=VATPL-5260300517,CN=COPE SZAFIR - Kwalifikowany,O=Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A.,C=PL, nie został poddany weryfikacji.