



IZOBLOK

INNOVATIVE
THINKING

**Sprawozdanie Zarządu z działalności
Spółki IZOBLOK S.A.
za okres od 1 maja 2019 do 30 kwietnia 2020 roku**

Chorzów, 26 sierpień 2020 r.

Spis treści

1.	Opis działalności IZOBLOK S.A.	4
1.1.	Informacje ogólne o Spółce.....	4
1.2.	Opis działalności IZOBLOK S.A.	4
1.3.	Powiązania kapitałowe i organizacyjne Spółki	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
2.3.	Zarząd i Rada Nadzorcza IZOBLOK S.A.	6
3.	Podsumowanie jednostkowych wyników finansowych	7
3.1.	Informacje dotyczące zagadnień pracowniczych i środowiska naturalnego	14
3.2.	Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.....	16
3.3.	Nabycie udziałów własnych.....	16
3.4.	Oddziały Spółki	17
3.5.	Informacje o instrumentach finansowych	17
3.6.	Emitent, 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	17
4.	Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa emitenta	17
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.....	17
6.	Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu emitent jest na nie narażony.....	18
7.	Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego	20
7.1.	Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega emitent, oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny	20
7.2.	Informacja o odstąpieniu przez emitenta od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego oraz wyjaśnienie przyczyn odstąpienia.....	20
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 23	
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,	24
10.	Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień.....	25
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	25
12.	Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta 25	
13.	Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji	25
14.	Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki emitenta	26
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	26
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	28
17.	Informacje o Komitecie Audytu.....	30
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.....	31
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	32
20.	Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności emitenta, w tym znanych emitentowi umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji	35
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	36
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 uznać się za spełniony poprzez wskazanie miejsca zamieszczenia informacji w sprawozdaniu finansowym..	37

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.....	37
24.	Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych podmiotom powiązanyemu emitenta, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności.....	37
25.	Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych podmiotom powiązanyemu emitenta	37
26.	W przypadku emisji papierów wartościowych w okresie objętym raportem - opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji do chwili sporządzenia sprawozdania z działalności.....	37
27.	Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok	37
28.	Ocena, wraz z jej uzasadnieniem, dotycząca 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	37
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	38
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	38
31.	Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta i jego grupą kapitałową	39
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	39
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	39
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.	40
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)	40
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	41
37.	Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych	41
38.	Informacje o umowie z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych	41
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.....	41
38.2.	czy emitent korzystał z usług wybranej firmy audytorskiej, a jeżeli tak, to w jakim okresie i jaki był zakres tych usług	41
38.3.	organ który dokonał wyboru firmy audytorskiej	41
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.....	41
39.	Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	42
40.	Oświadczenia Zarządu.....	42
40.1.	Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności IZOBLOK S.A. za rok finansowy zakończony 30 kwietnia 2020 r.	42
40.2.	Oświadczenie Zarządu w sprawie wyboru firmy audytorskiej badającej jednostkowe sprawozdanie finansowe IZOBLOK S.A. za okres roku finansowego zakończonego 30 kwietnia 2020 roku.....	42

1. Opis działalności IZOBLOK S.A.

1.1. Informacje ogólne o Spółce

Spółka IZOBLOK Spółka Akcyjna (zwana dalej „Spółka”, „Emitent”) z siedzibą w Chorzowie przy ulicy Legnickiej 15 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 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 IZOBLOK S.A.

Spółka IZOBLOK S.A. jest wiodącym w Europie producentem kształtek technicznych z tworzywa EPP (polipropylen spieniony) głównie dla przemysłu motoryzacyjnego.

Zakłady produkcyjne zlokalizowane są w Chorzowie i posiadają łączną powierzchnię magazynowo-produkcyjną na poziomie 19,6 tys. m².

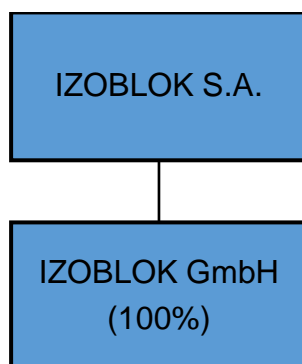
1.3. Powiązania kapitałowe i organizacyjne Spółki

Struktura inwestycji kapitałowych IZOBLOK S.A. wg stanu na 30 kwietnia 2020 r. przedstawia się następująco:

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 30.04.2020 r. i wg stanu na dzień publikacji raportu.



2. Informacje o akcjach spółki IZOBLOK S.A.

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 30 kwietnia 2020 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

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

Według najlepszej wiedzy Spółki na dzień 30.04.2020 r. poniższe podmioty posiadają co najmniej 5% liczby głosów na WZA.

Struktura akcjonariatu na dzień 30.04.2020

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.	170 105	13,4%	170 105	10,1%
Razem akcjonariusze posiadający powyżej 5% głosów na WZA:	765 100	60,4%	1 187 750	70,3%
Pozostali akcjonariusze	501 900	39,6%	501 900	29,7%
Łącznie:	1 267 000	100,0%	1 689 650	100,0%

Struktura akcjonariatu na dzień 26.08.2020 - 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.	170 105	13,4%	170 105	10,1%
Razem akcjonariusze posiadający powyżej 5% głosów na WZA:	765 100	60,4%	1 187 750	70,3%
Pozostali akcjonariusze	501 900	39,6%	501 900	29,7%
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 Spółki 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.
- 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.

- Bartłomiej Sieczkowski pełniący od dnia 29.10.2019 r. funkcję Członka Rady Nadzorczej Spółki, który posiada 16.100 akcji zwykłych na okaziciela.

Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej nie posiadają uprawnień do akcji Spółki.

Imię i nazwisko	Stan na 25.03.2020 r.	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 26.08.2020 r.
Przemysław Skrzydlak	223.695	-	-	223.695
Andrzej Kwiatkowski	211 300	-	-	211 300
Krzysztof Płonka	261	-	-	261
Rafał Olesiński	1.755	-	-	1.755
Bartłomiej Sieczkowski	16.100	-	-	16.100

2.3. Zarząd i Rada Nadzorcza IZOBLOK S.A.

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

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

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.10.2019	Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.01.2020	Skład Rady Nadzorczej na dzień 30.04.2020	Skład Rady Nadzorczej na dzień 26.08.2020
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
Krzysztof Płonka członek	Krzysztof Płonka członek	Krzysztof Płonka członek	Krzysztof Płonka członek
Rafał Olesiński członek	Rafał Olesiński członek	Rafał Olesiński członek	Rafał Olesiński członek
Bartłomiej Sieczkowski członek	Bartłomiej Sieczkowski członek	Bartłomiej Sieczkowski członek	Bartłomiej Sieczkowski członek

W okresie od 01 maja 2019 r. do 30 kwietnia 2020 r. zachodziły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

W dniu 02 października 2019 r. Pan Marek Barć złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej ze skutkiem na dzień 02 października 2019 r. Pan Marek Barć nie poinformował jakie są przyczyny złożenia rezygnacji.

W dniu 29 października 2019 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy IZOBLOK S.A. powołało Pana Bartłomieja Sieczkowskiego do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki.

Skład Komitetu Audytu Spółki na dzień publikacji raportu

Bartłomiej Sieczkowski	– Przewodniczący Komitetu Audytu IZOBLOK S.A.
Krzysztof Płonka	– Członek Komitetu Audytu IZOBLOK S.A.
Rafał Olesiński	– Członek Komitetu Audytu IZOBLOK S.A.

W okresie od 01 maja 2019 r. do 30 kwietnia 2020 r. zachodziły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

W dniu 02 października 2019 r. Pan Marek Barć złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej oraz Przewodniczącego Komitetu Audytu ze skutkiem na dzień 02 października 2019 r. Pan Marek Barć nie poinformował jakie są przyczyny złożenia rezygnacji.

W dniu 03 grudnia 2019 r. Rada Nadzorcza IZOBLOK S.A. podjęła uchwałę w przedmiocie uzupełnienia składu Komitetu Audytu poprzez powołanie Pana Bartłomieja Sieczkowskiego na członka Komitetu Audytu oraz powierzenia Panu Bartłomiejowi Sieczkowskiemu funkcji Przewodniczącego Komitetu Audyt Spółki.

3. Podsumowanie jednostkowych wyników finansowych

Tabela: Wybrane pozycje ze sprawozdania z całkowitych dochodów za rok 2019/2020 oraz rok 2018/2019 (w tys. zł.)

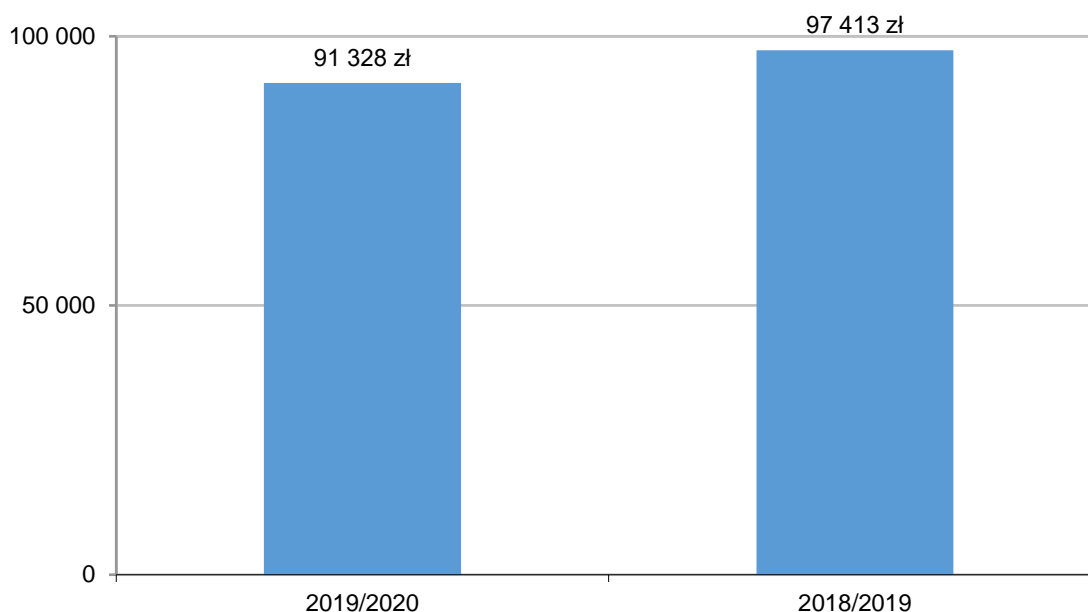
(wariant porównawczy)	okres zakończony 30.04.2020	okres zakończony 30.04.2019	Zmiana % w stosunku do poprzedniego okresu
Przychody z działalności operacyjnej	91 328	97 413	-6,2%
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	82 465	87 424	-5,7%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	8 863	9 989	-11,3%
Koszty działalności operacyjnej	83 829	86 506	-3,1%
Zysk ze sprzedaży	7 499	10 907	-31,2%
% przychodów ze sprzedaży	8,2%	11,2%	-26,7%
Pozostałe przychody operacyjne	4 436	3 247	36,6%
Pozostałe koszty operacyjne	3 926	3 396	15,6%
Zysk na działalności operacyjnej	8 008	10 758	-25,6%
% przychodów ze sprzedaży	8,8%	11,0%	-20,6%
Zysk operacyjny powiększony o amortyzację (EBITDA)	14 498	16 366	-11,4%
% przychodów ze sprzedaży	15,9%	16,8%	-5,5%
Przychody finansowe	206	0	0,0%
Koszty finansowe	4 100	2 679	53,0%
Zysk brutto	4 115	8 079	-49,1%
Podatek dochodowy	692	1 741	-60,2%
Zysk netto	3 423	6 338	-46,0%
% przychodów ze sprzedaży	3,7%	6,5%	-42,4%

Przychody i koszty

Tabela: Struktura rzeczowa jednostkowych przychodów z działalności operacyjnej za rok 2019/2020 oraz 2018/2019 (w tys. zł.)

	okres zakończony 30.04.2020	okres zakończony 30.04.2019	Zmiana % w stosunku do poprzedniego okresu
Przychody ze sprzedaży produktów i usług, w tym:	82 465	87 424	-5,7%
rynek automotive	73 538	80 300	-8,4%
rynek packaging	961	545	76,2%
sprzedaż produktów- narzędziownia	4 584	1 477	210,4%
sprzedaż usług	2 440	4 770	-48,9%
sprzedaż produktów - pozostałe	943	332	184,1%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów, w tym:	8 863	9 989	-11,3%
sprzedaż form	8 406	9 184	-8,5%
sprzedaż towarów pozostałych	287	540	-46,8%
sprzedaż materiałów - opakowań	170	265	-35,9%

Wykres - Jednostkowe przychody z działalności operacyjnej za rok 2019/2020 oraz 2018/2019 (w tys. zł.)



Jednostkowe przychody z działalności operacyjnej w roku 2019/2020 osiągnięty poziom 91.328 tys. zł. zatem zmniejszyły się o 6,2 % w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Wskazane w tabeli powyżej przychody ze sprzedaży usług dotyczyły usług wewnątrzgrupowych świadczonych na rzecz spółki zależnej IZOBLOK GmbH, Niemcy oraz wynajmu pomieszczeń biurowych oraz refakturowania kosztów usług transportu, sortowania części oraz modyfikacji form.

Emitent uzyskuje przychody ze sprzedaży form. Wytwarzanie form zlecane jest przez Spółkę podmiotom zewnętrznym jak i własnej narzędziowni. Przychody produktów z własnej narzędziowni w roku 2019/2020 wyniosły 4.584 tys. zł.

Tabela: Koszty działalności operacyjnej za rok 2019/2020 oraz 2018/2019 (w tys. zł).

	okres zakończony 30.04.2020	okres zakończony 30.04.2019	Zmiana % w stosunku do poprzedniego okresu
Koszty działalności operacyjnej	83 829	86 506	-3,1%
Zmiana stanu produktów	- 1 843	- 1 398	-
Koszt wytworzenia produktów (usług) na własne potrzeby	- 1 390	- 1 209	-
Amortyzacja	6 489	5 607	15,7%
Zużycie materiałów i energii	45 402	48 699	-6,8%
Usługi obce	8 083	7 373	9,6%
Podatki i opłaty	892	828	7,7%
Wynagrodzenia	15 543	15 373	1,1%
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 981	3 765	5,7%
Pozostałe koszty rodzajowe	973	956	1,8%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 699	6 511	-12,5%

Koszty działalności operacyjnej w roku 2019/2020 wyniosły 83.829 tys. zł. natomiast w 2018/2019 wyniosły 86.506 tys. zł. czyli zmniejszyły się o 3,1% . Zysk ze sprzedaży wyniósł 7.499 tys. zł w porównaniu z poprzednim okresem zmniejszył się o 31,2%.

Tabela: Pozostałe koszty i przychody operacyjne za rok 2019/2020 oraz 2018/2019 (w tys. zł).

wyszczególnienie	okres zakończony 30.04.2020	okres zakończony 30.04.2019	Zmiana % w stosunku do poprzedniego okresu
Pozostałe przychody operacyjne	4 436	3 248	22,6%
sprzedaż środków trwałych	13	372	-96,5%
rozwiązanie rezerw	786	34	2211,8%

dotacje	454	0	
pozostałe	3 183	2 842	12,0%
Pozostałe koszty operacyjne	3 926	3 396	15,6%
strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	21	-100,0%
strata ze zbycia inwestycji	0	1	0,0%
utworzone rezerwy	60	663	-91,0%
pozostałe	3 867	2 711	42,6%

Pozostałe przychody operacyjne w okresie od 01.05.2019 do 30.04.2020 r. wyniosły 4 436 tys. zł natomiast w ubiegłym okresie wyniosły 3.248 tys. zł.

Pozostałe koszty operacyjne wyniosły 3.926 tys. zł i były o 15,6% wyższe niż w okresie 12 miesięcy roku 2018/2019.

Zysk na działalności operacyjnej w 2019/2020 wyniósł 8.008 tys. zł i stanowił 8,8% przychodów ze sprzedaży (rok 2018/2019 10.758 tys. zł). Wynik EBITDA wyniósł 14.498 tys. zł i stanowił 15,9% przychodów ze sprzedaży natomiast w 2018/2019 wskaźnik ten wyniósł 16.366 tys. zł.

Wykres - Zysk z działalności operacyjnej oraz zysk netto za 2019/2020 oraz 2018/2019 (w tys. zł).

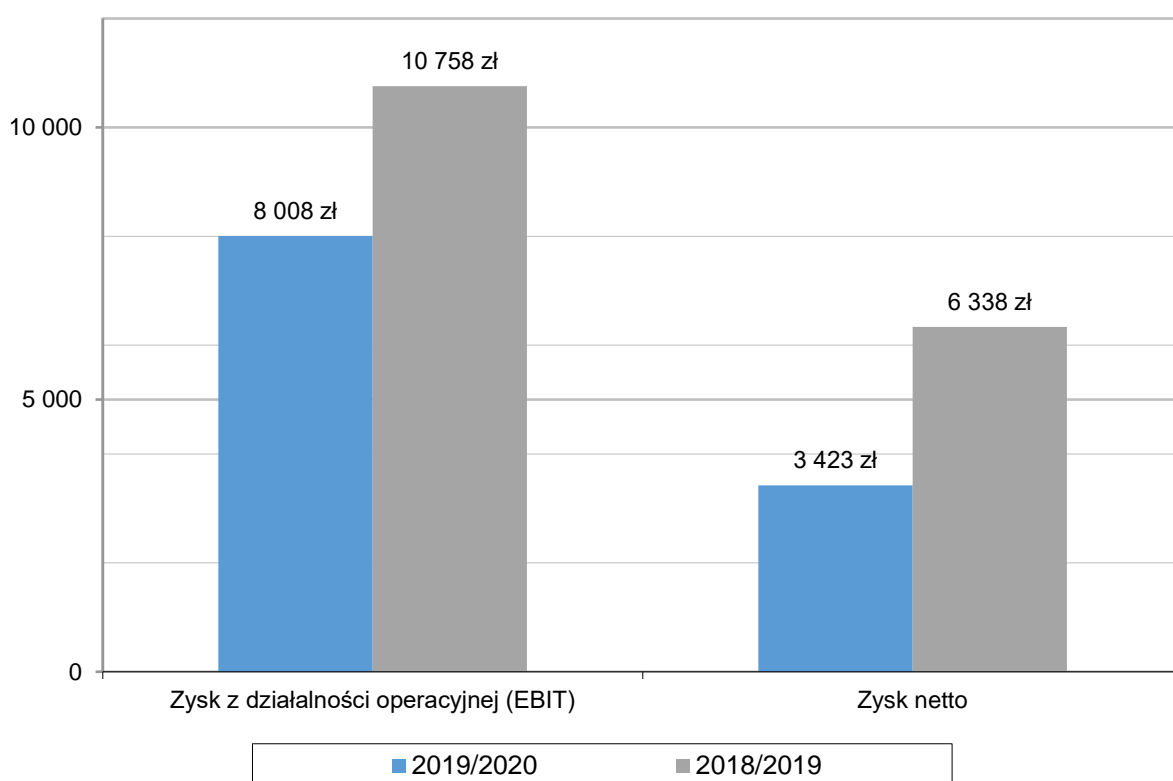


Tabela: Struktura przychodów i kosztów z działalności finansowej za rok 2019/2020 oraz 2018/2019 (w tys. zł).

	okres zakończony 30.04.2020	okres zakończony 30.04.2019	Zmiana % w stosunku do poprzedniego okresu
Przychody finansowe	206	0	0,0%
Koszty finansowe	4 100	2 679	53,0%
odsetki	1 155	1 403	-17,7%
inne	2 945	1 276	130,8%

W obszarze działalności finansowej w okresie roku 2019/2020, Spółka odnotowała ujemny wynik.

Koszty finansowe w okresie 01.05.2019 – 30.04.2020 oprócz kosztów z tytułu odsetek w wysokości 1.155 tys. zł, Spółka poniosła koszty finansowe wynikające z różnic kursowych w wysokości 2.668 tys. zł, prowizje i koszty z tytułu uruchomienia kredytów w kwocie 134 tys. zł. oraz amortyzacji kredytów długoterminowych 143 tys. zł.

Spółka zakończyła rok obrotowy 2019/2020 zyskiem brutto na poziomie 4.115 tys. zł, co oznaczało spadek w stosunku do

roku poprzedniego o 49,1%. Po uwzględnieniu obciążeń z tytułu podatku dochodowego, uzyskany zysk netto wyniósł 3.423 tys. zł, w poprzednim roku obrotowym 2018/2019 Spółka uzyskała 6.338 tys. zł zysku netto.

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

Tabela: Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.04.2020 oraz 30.04.2019 (w tys. zł.)

Aktywa

	Na dzień	Udział (%)	Na dzień	Udział (%)
	30.04.2020 r.		30.04.2019 r.	
Aktywa trwałe	147 478	79,3%	150 564	76,2%
Wartości niematerialne i prawne	535	0,3%	1 005	0,5%
Rzeczowe aktywa trwałe	51 304	27,6%	59 368	30,0%
Prawo do użytkowania	4 761	2,6%	0	0,0%
Inwestycje w jednostkach zależnych	89 714	48,3%	89 714	45,4%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	993	0,5%	331	0,2%
Pozostałe aktywa	170	0,1%	146	0,1%
Aktywa obrotowe	38 385	20,7%	47 114	23,8%
Zapasy	13 859	7,5%	12 918	6,5%
Należności z tytułu dostaw i usług	12 632	6,8%	23 598	11,9%
Należności z tyt. podatku dochodowego	245	0,1%	0	0,0%
Pozostałe należności	1 161	0,6%	4 790	2,4%
Aktywa finansowe	0	0,0%	633	0,3%
Środki pieniężne	8 152	4,4%	788	0,4%
Pozostałe aktywa	2 267	1,2%	4 303	2,2%
Aktywa kontraktowe	70	0,0%	84	0,0%
Aktywa razem	185 863	100,0%	197 678	100,0%

Na dzień 30.04.2020 roku suma bilansowa zamknęła się kwotą 185.863 tys. zł i była o 11.815 tys. zł mniejsza od sumy bilansowej z 30 kwietnia 2019 r., co stanowiło spadek o 6,0%.

Największy udział w strukturze aktywów trwałych miały inwestycje w jednostkach zależnych w kwocie 89.714 tys. zł oraz rzeczowe aktywa trwałe ich wartość wyniosła 51.304 tys. zł

W strukturze aktywów obrotowych na koniec roku 2019/2020 największą pozycję stanowiły zapasy w kwocie 13.859 tys. zł oraz należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług w kwocie 12.632 tys. zł, natomiast na koniec roku 2018/2019 w należności krótkoterminowe wyniosły 23.598 tys. zł.

Na dzień bilansowy 30.04.2020 r. odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług wyniosły 377 tys. zł.

Na dzień 30.04.2020 udział zapasów w aktywach obrotowych ogółem wynosi 36% i w porównaniu z końcem ubiegłego roku obrotowego wartość zapasów zwiększyła się o 941 tys. zł z czego najwięcej zwiększyła się wartość produktów gotowych i materiałów.

Na dzień 30.04.2020 r. wartość środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych wyniosła 8.152 tys. zł, natomiast pozostałe aktywa wyniosły 2.267 tys. zł. Główną część pozostałych aktywów stanowią międzyokresowe rozliczenia kosztów.

Tabela: Wybrane pozycje z jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 30.04.2020 oraz 30.04.2019 (w tys. zł)

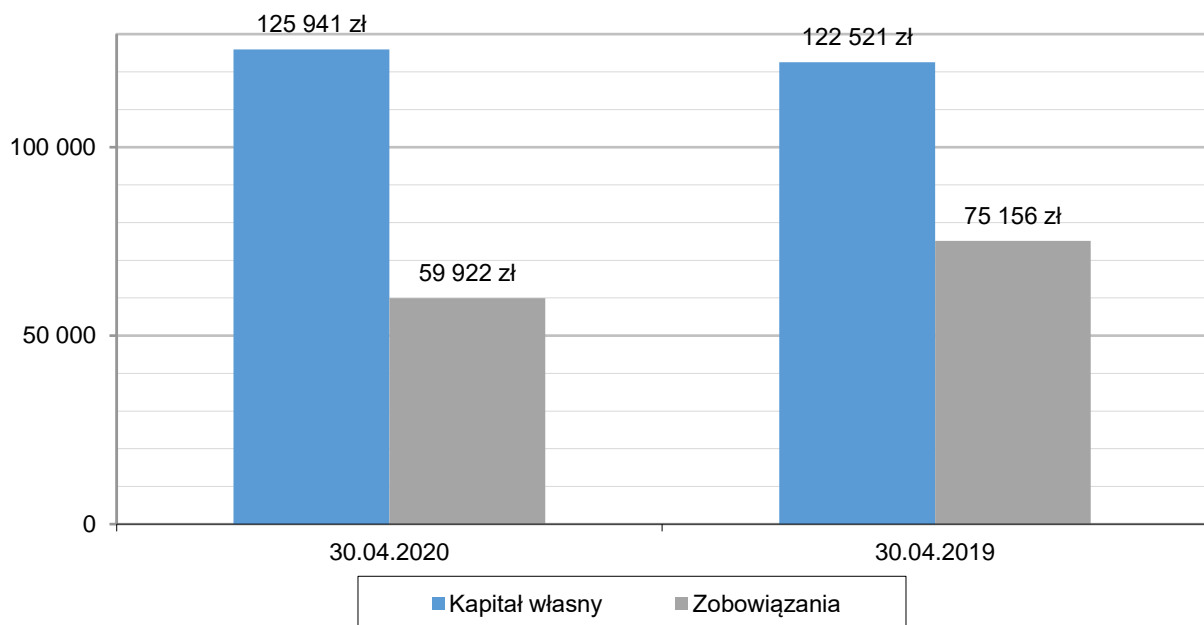
Pasywa

	Na dzień	Udział (%)	Na dzień	Udział (%)
	30.04.2020 r.		30.04.2019 r.	
Kapitał własny	125 941	67,8%	122 521	62,0%
Kapitał podstawowy	12 670	6,8%	12 670	6,4%
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej (agio)	42 268	22,7%	42 268	21,4%
Kapitał zapasowy	65 394	35,2%	59 055	29,9%
Zyski zatrzymane / Straty niepokryte	2 187	1,2%	2 189	1,1%
Zysk (Strata) netto	3 423	1,8%	6 338	3,2%
Zobowiązania	59 922	32,2%	75 156	38,0%

Zobowiązania długoterminowe	45 049	24,2%	38 267	19,4%
Zobowiązania krótkoterminowe	14 874	8,0%	36 889	18,7%
Pasywa razem	185 863	100,0%	197 678	100,0%

Wartość kapitału własnego na dzień 30.04.2020 r. w porównaniu z końcem ubiegłego roku obrotowego 2018/2019 wzrosła z 122.521 tys. zł do 125.941 tys. zł w związku z przeznaczeniem całego zysku netto na kapitał zapasowy. W bilansie na koniec roku obrotowego 2019/2020 wartość kapitału własnego stanowiła 68% sumy bilansowej.

Wykres – Kapitał własny oraz zobowiązania na dzień 30.04.2020 i 30.04.2019 (w tys. zł)



Na dzień 30.04.2020 r. zobowiązania stanowiły 32% sumy bilansowej. Na koniec roku obrotowego 2018/2019 udział zobowiązań w sumie bilansowej to 38%.

Zobowiązania długoterminowe w porównaniu z końcem roku ubiegłego wzrosły o 18%, natomiast zobowiązania krótkoterminowe w porównaniu z dniem 30.04.2019 zmniejszyły się o 60% (czyli o kwotę 22.016 tys. zł.).

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

Tabela: Wybrane pozycje jednostkowego rachunku przepływów pieniężnych za 2019/2020 oraz 2018/2019 .

(metoda pośrednia)	okres zakończony 30.04.2020	okres zakończony 30.04.2019	Zmiana % w stosunku do poprzedniego okresu
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	24 057	11 858	102,9%
Zysk (Strata) brutto	4 115	8 079	-49,1%
Korekty razem:	19 942	3 779	427,7%
Amortyzacja	6 522	5 607	16,3%
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	2 607	1 007	158,9%
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 298	1 622	-20,0%
Zysk (Strata) z działalności inwestycyjnej	510	-428	-
Zmiana stanu rezerw	-176	-175	-
Zmiana stanu zapasów	-941	-691	-
Zmiana stanu należności	12 403	-5 420	-
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	-3 417	520	-
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2 322	508	356,6%
Zmiana stanu wyceny kontraktów sprzedażowych	360	427	-15,9%
Inne korekty	-206	0	-
Zapłacony podatek dochodowy	-1 340	802	-

Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-999	-15 977	-
Wpływy	1 031	1 809	-43,0%
Wydatki	2 030	17 786	-88,6%
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-15 717	4 096	-
Wpływy	1 709	18 294	-90,7%
Wydatki	17 426	14 198	22,7%
Przepływy pieniężne netto razem	7 341	-23	-
Środki pieniężne na początek okresu	787	809	-2,8%
Środki pieniężne na koniec okresu	8 128	787	933,2%

Przepływy z działalności operacyjnej

W roku 2019/2020 przepływy netto z działalności operacyjnej osiągnęły wartość 24.057 tys. zł w poprzednim roku obrotowym wyniosły 11.858 tys. zł. i uzyskanie zostały przede wszystkim dzięki: zmiany stanu należności, wypracowanemu zyskowi brutto oraz amortyzacji.

Przepływy z działalności inwestycyjnej

W roku 2019/2020 przepływy z działalności inwestycyjnej zamknęły się kwotą -999 tys. zł poziom ten wynika z poniesionych wydatków na nabycie rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 2.030 tys. zł. oraz zysków ze zbycia środków trwałych w kwocie 84 tys. zł i przychodów z transakcji na instrumentach pochodnych w kwocie 947 tys. zł. w poprzednim roku obrotowym przepływy z działalności inwestycyjnej wyniosły -15.977 tys. zł.

Przepływy z działalności finansowej

W roku 2019/2020 przepływy z działalności finansowej osiągnęły poziom -15.717 tys. zł. ujemne finansowe przepływy pieniężne dotyczyły spłaty zobowiązań finansowych z tytułu kredytów, pożyczek i leasingów.

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Kapitał własny na dzień 30.04.2020 r. zamknął się kwotą 125.941 tys. złotych, co stanowi wzrost o 2,8 % w porównaniu ze stanem na dzień 30.04.2019 r. Zmiana wartości kapitału własnego jest wynikiem uzyskania w roku 2019/2020 zysku netto w wysokości 3.423 tys. złotych.

Analiza rentowności

Tabela: Analiza rentowności za okres roku 2019/2020 oraz 2018/2019

Wyszczególnienie	okres zakończony 30.04.2020	okres zakończony 30.04.2019	Zmiana % w stosunku do poprzedniego roku obrotowego
Przychody z działalności operacyjnej	91 328	97 413	-6,2%
Zysk ze sprzedaży	7 499	10 907	-31,2%
Rentowność sprzedaży	8,2%	11,2%	-26,7%
Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA)	14 498	16 366	-11,4%
Rentowność EBITDA	15,9%	16,8%	-5,5%
Zysk z działalności operacyjnej	8 008	10 758	-25,6%
Rentowność na działalności operacyjnej	8,8%	11,0%	-20,6%
Zysk brutto	4 115	8 079	-49,1%
Zysk netto	3 423	6 338	-46,0%
Rentowność sprzedaży netto (ROS)	3,7%	6,5%	-42,4%

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 2019/2020 wskaźnik rentowności sprzedaży osiągnął poziom 8,2%, natomiast rentowność na działalności operacyjnej była wyższa niż rentowność sprzedaży i wyniosła w raportowanym okresie 8,8%. Rentowność EBITDA za rok 2019/2020 wyniosła 15,9%. Rentowność sprzedaży netto ROS ukształtowała się na poziomie 3,7%.

W analogicznym okresie roku poprzedniego wskaźnik rentowności sprzedaży, osiągnął poziom 11,2%. Rentowność na działalności operacyjnej była niższa niż rentowność sprzedaży i wyniosła 11,0%. Rentowność wskaźnika EBITDA uzyskała wartość 16,8%. Rentowność sprzedaży netto ROS wyniosła 6,5%.

Tabela: Analiza wskaźnikowa za lata 2019/2020 oraz 2018/2019

	2019/2020	2018/2019

Wskaźniki rentowności		
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	2,7%	5,2%
Rentowność majątku (ROA)	1,8%	3,2%
Wskaźniki płynności		
Wskaźnik płynności bieżącej (CR)	2,58	1,28
Wskaźnik płynności szybkiej (QR)	1,41	0,66
Wskaźnik płynności gotówkowej	0,55	0,02
Wskaźniki zadłużenia		
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	0,32	0,38
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	0,48	0,61
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	0,36	0,31
Wskaźniki rotacji		
Wskaźnik rotacji zapasów	54	47
Wskaźnik rotacji należności	72	86
Wskaźnik rotacji zobowiązań	23	28

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 ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów x 365 dni

*Wskaźnik rotacji należności = średni stan należności z tytułu dostaw i usług * 365 / przychody ze sprzedaży produktów towarów i materiałów*

*Wskaźnik rotacji zobowiązań = średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług * 365 / przychody ze sprzedaży produktów towarów i materiałów*

W roku 2019/2020 wskaźnik rentowności kapitałów własnych (ROE), ukształtował się na poziomie 2,7%, a w analogicznym okresie wyniósł 5,2%. 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 Emitenta 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 2,58, natomiast w roku obrotowym 2018/2019 było to 1,28. Wartości te wskazują iż Spółka 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 2019/2020 wskaźnik płynności szybkiej wyniósł 1,41.

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 2019/2020 wyniosła 0,55 a po 2018/2019 była 0,02.

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 2019/2020 wyniosła 0,32.

Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego wskazuje na stosunek zobowiązań ogółem (kapitałów obcych) do kapitałów własnych przedsiębiorstwa. Wskaźnik ten na koniec roku obrotowego 2019/2020 osiągnął poziom 0,48.

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 54 dni, w analogicznym okresie roku obrotowego 2018/2019 47 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 72 dni w okresie roku 2019/2020 natomiast w roku 2018/2019 wskaźnik ten wyniósł 86 dni.

Wskaźnik rotacji zobowiązań obrazuje czas w jakim przedsiębiorstwo dokonuje spłaty swoich zobowiązań. W okresie roku obrotowego 2019/2020 wyniósł 23 dni w roku 2018/2019 wskaźnik ten wyniósł 28 dni.

3.1. Informacje dotyczące zagadnień pracowniczych i środowiska naturalnego

Tabela: Struktura zatrudnienia w Spółce IZOBLOK S.A. z podziałem na pracowników fizycznych i umysłowych

	Okres zakończony 30.04.2020	Okres zakończony 30.04.2019
Średnioroczne zatrudnienie razem	244	253
z tego:		
pracownicy umysłowi	59	52
pracownicy fizyczni	185	201

Wykres – Struktura zatrudnienia w Spółce IZOBLOK S.A. z podziałem na pracowników fizycznych i umysłowych na dzień 30.04.2020

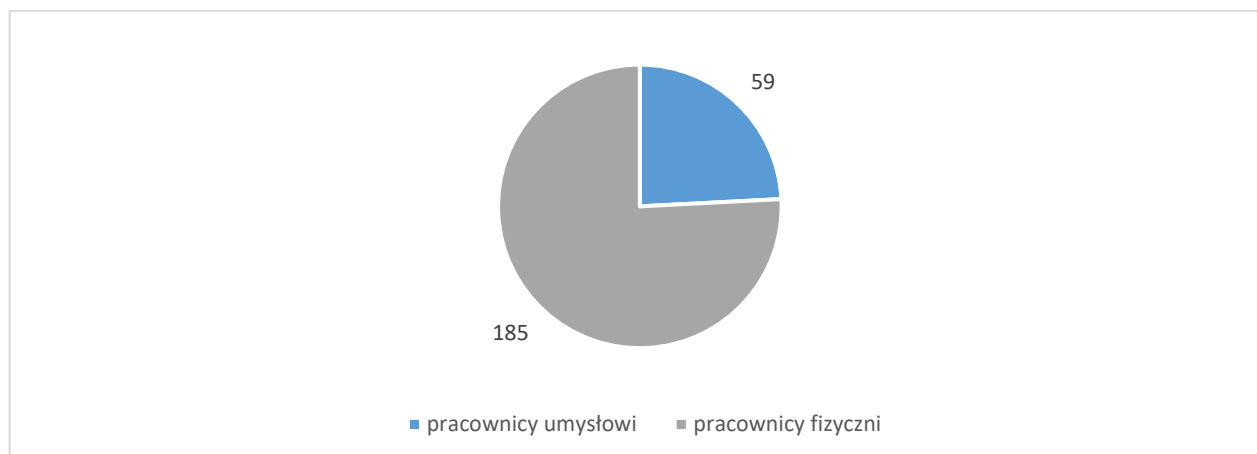


Tabela: Struktura zatrudnienia w Spółce IZOBLOK S.A. z podziałem na kobiety i mężczyźni

	Okres zakończony 30.04.2020	Okres zakończony 30.04.2019
Średnioroczne zatrudnienie razem:	244	253
z tego:		
kobiety	74	70
mężczyźni	170	183

Wykres – Struktura zatrudnienia w Spółce IZOBLOK S.A. z podziałem na kobiety i mężczyźni na dzień 30.04.2020

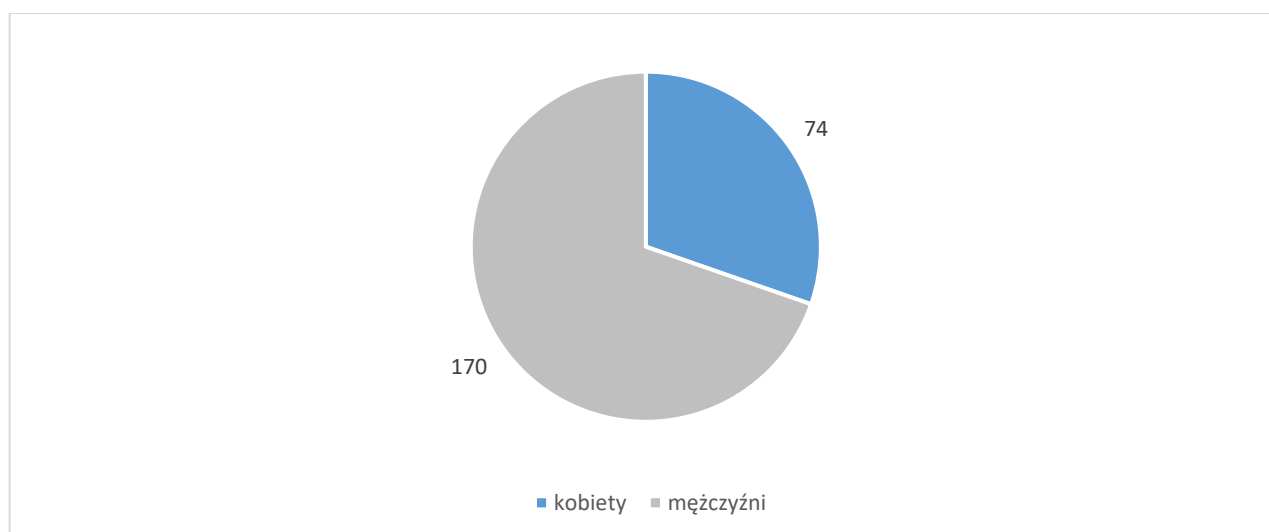
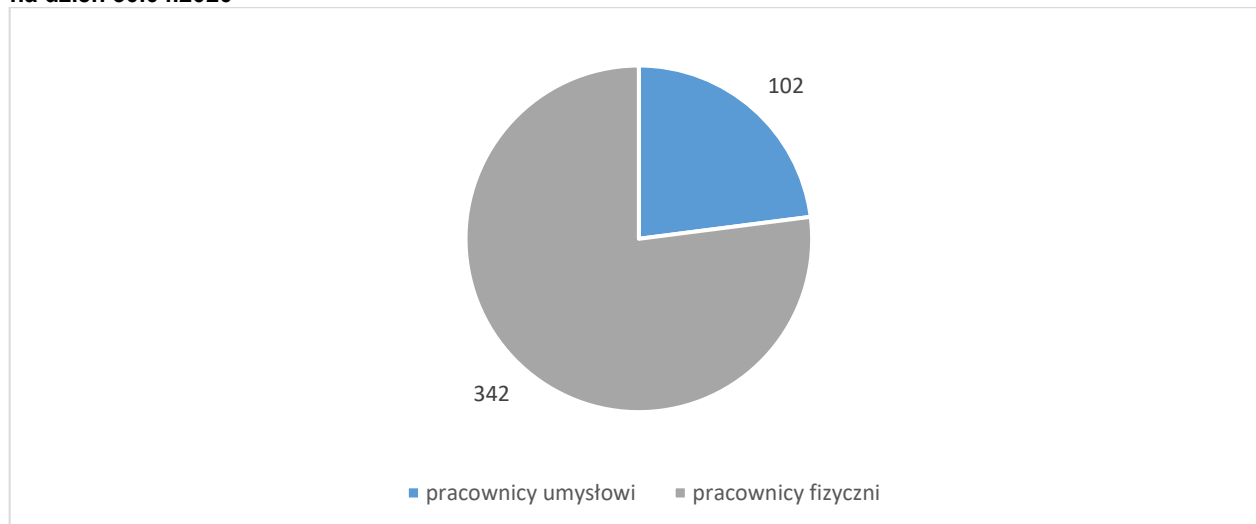


Tabela: Średnioroczne zatrudnienie w Grupie IZOBLOK z podziałem na pracowników fizycznych i umysłowych

	Okres zakończony 30.04.2020
Średnioroczne zatrudnienie razem	444
z tego:	
pracownicy umysłowi	102
pracownicy fizyczni	342

Wykres – Struktura zatrudnienia w Grupie IZOBLOK S.A. z podziałem na pracowników fizycznych i umysłowych na dzień 30.04.2020



Środowisko

System zarządzania jakością w Spółce oraz 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 2019/2020

zakład	Wartość w tys. złotych
IZOBLOK S.A.	45 402
IZOBLOK GmbH	40 328
Razem:	85 730

Wykres - Zużycie materiałów, surowców i energii w roku obrotowym 2019/2020 (w tys. zł)

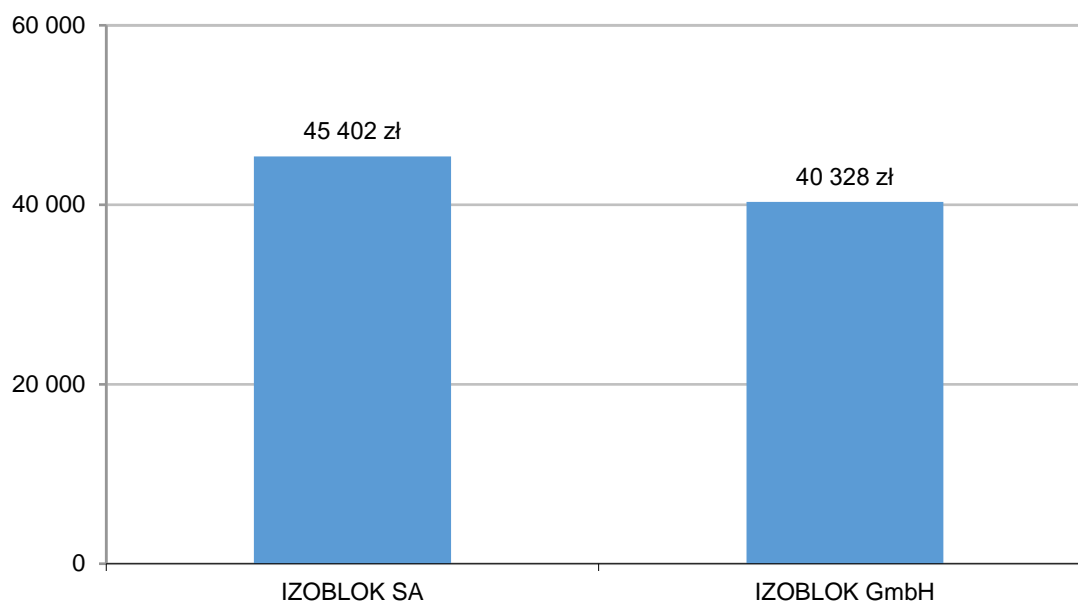
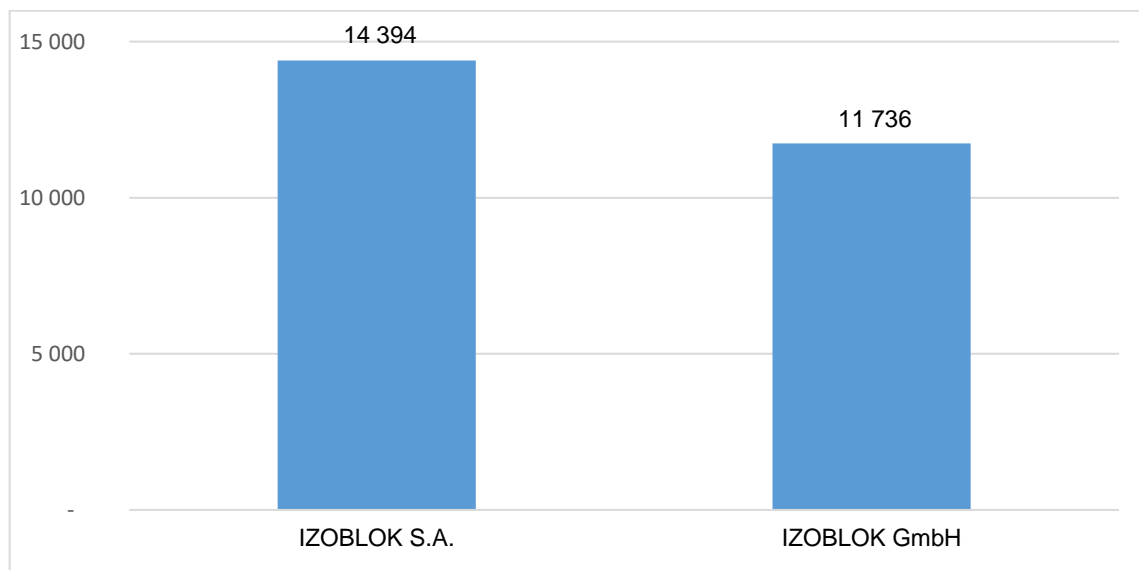


Tabela: Produkcja wyrobów w sztukach roku obrotowym 2019/2020

zakład	ilość w sztukach
IZOBLOK S.A.	14 394
IZOBLOK GmbH	11 736

Wykres - Produkcja wyrobów w roku obrotowym 2019/2020 (w sztukach)



3.2. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

W roku obrotowym 2019/2020 Spółka nie dokonała ważnych osiągnięć w dziedzinie badań i rozwoju.

3.3. Nabycie udziałów własnych

W roku obrotowym 2019/2020 Spółka nie nabywała akcji własnych.

W dniu 13.12.2019 Zarząd Spółki działając na podstawie Uchwały nr 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 31.10.2018 r. w sprawie upoważnienia Zarządu do nabycia akcji własnych Spółki, podjął uchwałę w sprawie przeprowadzenia skupu akcji własnych Spółki. Zgodnie z uchwałą nabytych miało być nie więcej niż 120.000 akcji własnych Spółki, o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 1.200.000,00 zł, po cenie 34,00 złotych za jedną akcję. Więcej

szczegółów dotyczących skupu akcji jest w raportach bieżących nr 20/2019 i 23/2019.

3.4. Oddziały Spółki

Spółka nie posiada oddziałów.

3.5. Informacje o instrumentach finansowych

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

3.6. Emitent, 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 2019/2020 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 przedsiębiorstwa emitenta

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

Czynniki zewnętrzne

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

- skutki ograniczeń w prowadzeniu działalności gospodarczej w związku z pandemią COVID-19,
- koniunktura na rynku motoryzacyjnym i popyt na samochody w Europie i w Polsce,
- kształtowanie cen surowców wykorzystywanych do produkcji kształtek (EPP - polipropylen spieniony),
- zmiany kursu walut PLN/EURO,
- działalność firm konkurencyjnych,
- zmiany stóp procentowych EURIBOR,
- skutki brexitu

Czynniki wewnętrzne

Główne czynniki wewnętrzne, tendencje oraz zdarzenia mające wpływ na kształtowanie perspektyw Spółki 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 Spółka planuje:

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

Spółka 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 małych i średnio-seryjnych.

4) rozpoczęcie prac nad instalacją produkcji własnego surowca

Emitent rozpoczął prace 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 emitent jest na nie narażony

Głównymi ryzykami na które narażona jest Spółka w związku z otoczeniem w jakim działa są.

Ryzyko kursowe

Ze względu na strukturę portfela odbiorców, działalność Spółki 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. Spółka 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. Emitent korzysta z terminowych instrumentów finansowych typu forward, zabezpieczając swoje realne przepływy walutowe.

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

Ryzyko stopy procentowej

W związku tym, że zadłużenie finansowe Spółki z tytułu kredytów i pożyczek bankowych na dzień 30.04.2020 r wynosi 46.626 tys. zł, Emitent narażony jest na wzrost obciążeń finansowych wynikających z oprocentowania zaciągniętych kredytów o zmiennej stopie procentowej. Wielkość ryzyka stopy procentowej, na które narażony jest Emitent 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 Spółka zabezpiecza się poprzez zakup tzw. kontraktów IRS (kontraktów zamiany stóp procentowych) dla długoterminowych kredytów jak i leasingów.

Ryzyko kredytowe

Spółka 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 Spółki na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne. Środki pieniężne lokowane są w bankach, w których Spółka ma zaciągnięte kredyty. Wartość kredytów bankowych przewyższa wartość środków pieniężnych. W ten sposób ryzyko kredytowe związane ze środkami pieniężnymi jest minimalne.

Ryzyko płynnościowe

Spółka jest narażona na ryzyko utraty płynności, tj. zdolności do terminowego regulowania zobowiązań finansowych. Spółka 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

Spółka 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 Emitenta

Emitent dokonał 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 Spółki w obszarze badań i rozwoju. Stabilność pozycji konkurencyjnej Emitenta opiera się na stworzonej i ciągle optymalizowanej przewadze kosztowej. Celem Emitenta jest to, aby zdobyta przewaga rynkowa miała charakter trwały. Emitent zakłada rozwój, którego tempo będzie zgodne z tempem w jakim Spółka jest w stanie pozyskiwać

nowe projekty oraz klientów, utrzymując dotychczasową wysoką jakość produktów i usług.

W przeszłości w ocenie Emitenta nie zaistniała sytuacja, aby Emitent przyjął niewłaściwą strategię rozwoju.

Jednakże Emitent 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 Emitenta, zmiana sytuacji ekonomicznej w krajach europejskich, niespodziewane pojawienie się firm konkurencyjnych) może mieć negatywny wpływ na wynik finansowy Emitenta oraz na jego pozycję na rynku, skutkując zmniejszeniem jego przychodów i pogorszeniem sytuacji finansowej.

Ryzyko uzależnienia od odbiorców

Emitent prowadzi działalność na rynku europejskim. Zaprzeszanie lub pogorszenie relacji biznesowych z jednym z głównych odbiorców tj. Grupą Jaguar Land Rover, Grupą Volkswagen, Grupą Adient spowodowana np. niewypłacalnością kontrahenta, zmianą lub wypowiedzeniem długoterminowego kontraktu, może mieć wpływ na wynik finansowy Emitenta i stabilność sytuacji operacyjnej Grupy. Pomimo że Spółka 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 Emitenta.

Ryzyko uzależnienia od kluczowych dostawców

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

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

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

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

Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

Przychody ze sprzedaży generowane przez Spółkę 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 Spółka wykorzystuje na prowadzenie niezbędnych prac o charakterze remontowo-konserwacyjnym. Niższa sprzedaż w wybranych okresach może mieć negatywny wpływ na wynik finansowy osiągany przez Emitenta.

Ryzyko związane z zadłużeniem Spółki

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 Spółki skierowana jest do odbiorców związanych z sektorem motoryzacyjnym, w którym wielkość sprzedaży ściśle wiąże się z koniunkturą globalnego rynku. Spółka działa na europejskim rynku motoryzacyjnym w branży przetwórstwa polipropylenu spienionego. Produkty Spółki 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 Emitenta 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 Spółki, a ewentualne pogorszenie koniunktury w branży automotive potencjalnie wiąże się ze słabszym wynikiem finansowym Spółki 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 Spółki 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 Spółki.

Ryzyko związane z pandemią COVID-19

Grupa IZOBLOK podjęła działania w celu dostosowania się do funkcjonowania w warunkach pandemii. Na podstawie dostępnych informacji na dzień, w którym niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone, kierownictwo Spółki rozważyło szereg scenariuszy w odniesieniu do potencjalnego rozwoju epidemii i jej oczekiwanego wpływu na Spółkę i środowisko gospodarcze, w którym prowadzi ona działalność.

Mając na uwadze, że reprezentowana przez Spółkę branża automotive zazwyczaj szybko reaguje na kryzys, dostosowuje strukturę organizacyjną i wprowadza oszczędności na wypadek recesji. Spółka zdecydowała się między innymi na ograniczenie kosztów, skorzystania z pomocy publicznej polegającej na dofinansowaniu do wynagrodzeń, obniżeniu do 80% etatów pracowników i zarządu Spółki, dzięki temu nie dokonano redukcji zatrudnienia. W chwili obecnej Spółka nie może oszacować wpływu sytuacji w polskiej i globalnej gospodarce na jej działalność. W związku z zaistniałą sytuacją szczególnie

istotnym elementem działania Spółki IZOBLOK będzie dyscyplina kosztowa, szczególnie w zakresie kosztów produkcji, sprzedaży i ogólnego zarządu. Grupa będzie nadal monitorować bieżącą sytuację i podejmie wszelkie możliwe i niezbędne kroki, aby złagodzić negatywne skutki w miarę jej dalszego rozwoju.

Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą

Negatywny efekt zmian gospodarczych wywołany pandemią COVID19 ma wpływ na gospodarkę w Polsce i w krajach europejskich do których Spółka dostarcza swoje wyroby.

Ponad 90% produkcji skierowana jest do odbiorców związanych z sektorem motoryzacyjnym, w którym wielkość sprzedaży ściśle wiąże się z koniunkturą globalnego rynku. Tym samym wielkość sprzedaży produktów wytwarzanych przez Spółkę, związana jest z koniunkturą na rynku motoryzacyjnym producentów części i podzespołów. Istotny spadek PKB odnotowany w pierwszym i drugim kwartale 2020 r. wpłynął negatywnie na produkcję i sprzedaż samochodów w Europie i na rynkach poza europejskich.

Aby zmniejszyć wpływ pandemii COVID19 Spółka zwiększa dywersyfikację produkcji, zwiększa udział klientów z branży opakowań i HVAC przez co Spółka ogranicza negatywny wpływ na swoją działalność spowodowaną zmniejszeniem produkcji w sektorze automotive.

Ryzyko związane z konkurencją

Podstawowa działalność firmy - 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 2019/2020 Spółka 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 2019/2020 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 formie umożliwiającej 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 spełnieniu 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 spełnieniu 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 spełnienia 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 umożliwiona jest 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 przekazuje 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) informacje 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 Spółki jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej w Spółce i jego skuteczność funkcjonowania w procesie sporządzania sprawozdań finansowych.

Nadzór merytoryczny nad procesem przygotowania sprawozdań finansowych i raportów okresowych Spółki 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 Spółki mają dostęp do informacji o aktualnej sytuacji firmy poprzez systemy informatyczne działające w Spółce. Dane na potrzeby sprawozdań finansowych oraz sprawozdania finansowe przygotowuje dział finansowo-księgowy. Informacje te pochodzą z systemu informatycznego w którym rejestrowane są transakcje zgodnie z polityką rachunkowości Spółki.

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 Spółki. Zarząd przy udziale działu kontrolingowego po zakończeniu każdego kalendarzowego miesiąca wspólnie analizuje wyniki finansowe Spółki 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 Spółki 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:

Akcyonariusz	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.	170 105	13,4%	170 105	10,1%
Razem akcjonariusze posiadający powyżej 5% głosów na WZA:	765 100	60,4%	1 187 750	70,3%
Pozostali akcjonariusze	501 900	39,6%	501 900	29,7%
Łącznie:	1 267 000	100,0%	1 689 650	100,0%

Dane dotyczące struktury akcjonariatu na dzień 30.04.2020 r. zostały zamieszczone również w pkt 1 niniejszego Sprawozdania z działalności Spółki.

Według stanu na dzień publikacji raportu finansowego akcjonariusze Spółki 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:

Akcyonariusz	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.	170 105	13,4%	170 105	10,1%
Razem akcjonariusze posiadający powyżej 5% głosów na WZA:	765 100	60,4%	1 187 750	70,3%
Pozostali akcjonariusze	501 900	39,6%	501 900	29,7%
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 Spółki nie przewiduje ograniczeń, co do wykonywania prawa głosu ani też zapisów, zgodnie z którymi przy współpracy Spółki, 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 Emitenta nie zawiera żadnych postanowień dotyczących ograniczeń zbywania papierów wartościowych Emitenta.

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 Spółki 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 Spółki 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 posiedzeniach 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.

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 stanowił 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 30.04.2020 r. oraz publikacji niniejszego raportu skład Zarządu IZOBLOK S.A. przedstawiał się następująco:
Przemysław Skrzydlak – Prezes Zarządu

Opis działania Zarządu

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

Według statutu Spółki 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 Spółki 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 2020 roku oraz według stanu na dzień publikacji Raportu Rada Nadzorcza Spółki była

pięciosobowa:

Andrzej Kwiatkowski	– Przewodniczący Rady Nadzorczej
Renata Skrzydlak	– Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Rafał Olesiński	– Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Płonka	– Członek Rady Nadzorczej
Bartłomiej Sieczkowski	– Członek Rady Nadzorczej

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

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.10.2019	Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.01.2020	Skład Rady Nadzorczej na dzień 30.04.2020	Skład Rady Nadzorczej na dzień 26.08.2020
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
Krzysztof Płonka członek	Krzysztof Płonka członek	Krzysztof Płonka członek	Krzysztof Płonka członek
Rafał Olesiński członek	Rafał Olesiński członek	Rafał Olesiński członek	Rafał Olesiński członek
Bartłomiej Sieczkowski członek	Bartłomiej Sieczkowski członek	Bartłomiej Sieczkowski członek	Bartłomiej Sieczkowski członek

W okresie od 01 maja 2019 r. do 30 kwietnia 2020 r. zachodziły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

- W dniu 02 października 2019 r. Pan Marek Barć złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej ze skutkiem na dzień 02 października 2019 r. Pan Marek Barć nie poinformował jakie są przyczyny złożenia rezygnacji.
- W dniu 29 października 2019 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy IZOBLOK S.A. powołało Pana Bartłomieja Sieczkowskiego do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki.

Opis działania Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza działa zgodnie z przepisami Ksh, postanowieniami Statutu Spółki 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 głosowania 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 wskazanym 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, stawi 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 Spółce Komitet Audytu .

Skład Komitetu Audytu Spółki na dzień publikacji raportu

Bartłomiej Sieczkowski	– Przewodniczący Komitetu Audytu IZOBLOK S.A.
Krzysztof Płonka	– Członek Komitetu Audytu IZOBLOK S.A.
Rafał Olesiński	– Członek Komitetu Audytu IZOBLOK S.A.

W okresie od 01 maja 2019 r. do 30 kwietnia 2020 r. zachodziły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

W dniu 02 października 2019 r. Pan Marek Barć złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej oraz Przewodniczącego Komitetu Audytu ze skutkiem na dzień 02 października 2019 r. Pan Marek Barć nie poinformował jakie są przyczyny złożenia rezygnacji.

W dniu 03 grudnia 2019 r. Rada Nadzorcza IZOBLOK S.A. podjęła uchwałę w przedmiocie uzupełnienia składu Komitetu Audytu poprzez powołanie Pana Bartłomieja Sieczkowskiego na członka Komitetu Audytu oraz powierzenia Panu Bartłomiejowi Sieczkowskiemu funkcji Przewodniczącego Komitetu Audyt Spółki.

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: Bartłomiej Sieczkowski , Krzysztof Płonka

Pan Bartłomiej Sieczkowski jest absolwentem Wydziału Zarządzania Uniwersytetu Ekonomicznego w Krakowie ze specjalizacjami: Rachunkowość oraz Funkcjonowanie i Rozwój Przedsiębiorstw. W latach 2006-2009 pełnił funkcję Dyrektora Inwestycyjnego w Grupie Kapitałowej Salwator działającej w branży nieruchomości komercyjnych, oraz mieszkaniowych. Obecnie związany z branżami: hotelarską, rynku nieruchomości komercyjnych oraz usług medycznych. Posiada doświadczenie w restrukturyzacji przedsiębiorstw, oraz rozwoju przedsiębiorstw rynku usług konsumenckich. Od 2016 r. Członek Rady Nadzorczej Spółki z rynku New Connect Summa Linguae SA.

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.

Na rzecz Emitenta 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 2020 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 2019/2020 oraz 2018/2019 (w tys. zł).

	okres zakończony 30.04.2020	okres zakończony 30.04.2019	Zmiana % w stosunku do poprzedniego okresu
Przychody ze sprzedaży produktów i usług, w tym:	82 465	87 424	-5,7%
rynek automotive	73 538	80 300	-8,4%
rynek packaging	961	545	76,2%
sprzedaż produktów- narzędziownia	4 584	1 477	210,4%
sprzedaż usług	2 440	4 770	-48,9%
sprzedaż produktów - pozostałe	943	332	184,1%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów, w tym:	8 863	9 989	-11,3%
sprzedaż form	8 406	9 184	-8,5%
sprzedaż towarów pozostałych	287	540	-46,8%
sprzedaż materiałów - opakowań	170	265	-35,9%

Oferta produktowa i usługowa Spółki

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:

- a) grupa konstrukcyjna – przemysł samochodowy,
- b) 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

Spółka 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 Spółkę. Emitent kupuje te materiały w celach logistycznych, mają one umożliwić i zabezpieczyć transport produktów do kontrahentów.

Tabela: Przychody ze sprzedaży Spółki (w tys. zł)

	2019/2020		2018/2019		Dynamika w %
	w tys. zł	udział w %	w tys. zł	udział w %	
Przychody ze sprzedaży produktów	80 025	87,6%	82 654	84,8%	-3,2%
Przychody ze sprzedaży usług	2 440	2,7%	4 770	4,9%	-48,9%
Przychody ze sprzedaży towarów	8 693	9,5%	9 724	10,0%	-10,6%
Przychody ze sprzedaży materiałów	170	0,2%	265	0,3%	-36,0%
Przychody ogółem:	91 328	100,0%	97 413	100,0%	-6,2%

Omówienie zmian w przychodach ze sprzedaży netto Spółki.

W porównaniu z rokiem obrotowym 2018/2019 Spółka na koniec roku obrotowego 2018/2019 odnotowała spadek przychodów ze sprzedaży o 6,2%.

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: Przychody ze sprzedaży Spółki w podziale kraj/zagranica (w tys. zł)

	2019/2020		2018/2019	
	Kraj	Zagranica	Kraj	Zagranica
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	7 226	75 239	6 520	80 904
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	460	8 402	123	9 866
Razem przychody ze sprzedaży	7 686	83 641	6 644	90 770

	2019/2020		2018/2019		Dynamika w %
	w tys. zł	udział w %	w tys. zł	udział w %	
Przychody ze sprzedaży na rynku krajowym	7 686	8,4%	6 644	6,8%	15,7%
Przychody ze sprzedaży eksportowej, w tym:	83 642	91,6%	90 770	93,2%	-7,9%
Wielka Brytania	29 188	32,0%	23 981	24,6%	21,7%

Niemcy	17 722	19,4%	22 119	22,7%	-19,9%
Słowacja	12 675	13,9%	14 909	15,3%	-15,0%
Czechy	12 036	13,2%	10 634	10,9%	13,2%
Austria	5 712	6,3%	9 675	9,9%	-41,0%
Francja	2 626	2,9%	4 081	4,2%	-35,6%
Słowenia	996	1,1%	1 651	1,7%	-39,7%
Hiszpania	771	0,8%	1 265	1,3%	-39,0%
pozostałe	1 916	2,1%	2 456	2,5%	-22,0%
Przychody ogółem:	91 328	100,0%	97 413	100,0%	-6,2%

Do podstawowych segmentów rynku obsługiwanych przez IZOBLOK S.A. zarówno w kraju, jak i zagranicą należy rynek producentów samochodowych.

Dominującym kierunkiem eksportu w 2019/2020 roku była Wielka Brytania. Udział rynku krajowego w strukturze sprzedaży 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 Q1/2020 i Q2/2020 w Unii Europejskiej zarejestrowano w pierwszym kwartale 2020 r. 2,5 mln nowych samochodów osobowych o 25,6% mniej niż w analogicznym okresie 2019 roku. Wśród dziesięciu największych rynków najwyższy spadek rejestracji nowych samochodów odnotowano we Włoszech (-34% r/r), Francji (-34% r/r), Hiszpanii (-31% r/r) w Polsce odnotowano spadek o -23%/r/r. W pierwszym kwartale 2020 r. najwięcej nowych samochodów zarejestrowano w Niemczech 701 tys. oraz Francji 365 tys. natomiast w Polsce zostało zarejestrowanych 108 tys. nowych samochodów osobowych.

W krajach UE najpopularniejszą marką w 1Q 2020 r., wśród samochodów osobowych tak jak i w poprzednich latach, był Volkswagen, z rejestracjami 660 tys. (-19% r/r), drugą pod względem popularności marką w Europie był francuski PSA (Peugeot, Citroen, Opel) 396 tys. (-32% r/r), następnie Grupa Renault (Renault, Nissan, Dacia) 248 tys. samochodów (-36% r/r) oraz Hyundai 180 tys. samochodów (-15% r/r).

W całym 2019 roku produkcja pojazdów samochodowych w Europie zmalała o 4,3% r/r, do 21.312 tys. szt.

Wiele rynków kluczowych z punktu widzenia produkcji pojazdów w 2019 r. znacznie zmniejszyło wyniki: Niemcy (-9% r/r), Wielka Brytania (-14% r/r) i Hiszpania (0% r/r). Wzrosła z kolei produkcja na Słowacji (+1% r/r) i na Węgrzech (8%).

Charakterystyka rynku motoryzacyjnego w Polsce

W całym 2019 roku zarejestrowano 555,6 tys. nowych samochodów osobowych o 4,5% więcej w porównaniu do poprzedniego roku. W pierwszym kwartale 2020 r. zarejestrowano 107,6 tys. nowych samochodów osobowych o 23% mniej niż w analogicznym okresie 2019 r.

W grupie najbardziej popularnych marek w Polsce największy procentowy wzrost w 1Q 2020 roku w porównaniu z analogicznym okresem roku 2019 odnotowała Toyota (+12%). Wszystkie pozostałe marki odnotowały spadek z czego największy: OPEL (-64%), Ford (-52%), Dacia (-47%) oraz Volkswagen.

W 1Q 2020 roku liczba rejestracji samochodów z napędami alternatywnymi (zwłaszcza hybrydowymi) w Polsce była wyższa o 98,6% w stosunku do 1Q 2019 roku i wyniosła ponad 14,7 tys. Wciąż znacznie więcej pojazdów z napędem alternatywnym kupują klienci instytucjonalni, w ich przypadku odnotowano także większą dynamikę wzrostu (+94,6%). Najpopularniejsze marki w tym segmencie to Toyota 7,0 tys. (+76% r/r) i Audi 1,8 tys. (+20% 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.

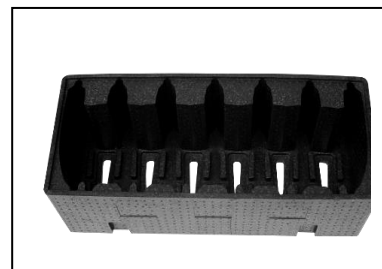
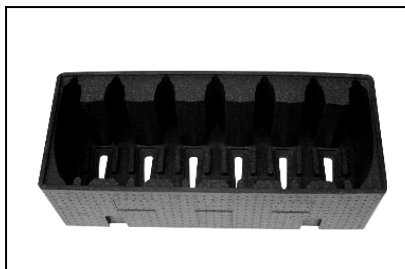
Tworzywa są także motorem innowacji zgodnych ze zrównoważonym rozwojem - średnia zawartość elementów z tworzywa we współczesnym samochodzie wynosi 120 kg (około 15% całkowitej masy samochodu). Nowoczesne samochody koncepcyjne to świetny przykład tego w jaki sposób innowacyjne rozwiązania możliwe dzięki 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, 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: JSP, Hanwha którzy w okresie roku obrotowego 2019/2020 odpowiadali za blisko 100% dostaw surowca EPP (polipropylen spieniony). Spółka posiada umowy na dostawę polipropylenu spienionego (EPP) z następującymi dostawcami: Hanwha Advanced Materials Europe s.r.o., Czechy do dnia 31 grudnia 2024 r. oraz JSP International SARL, Francja i JSP International SRO, Czechy do dnia 31 grudnia 2022 r.

Klienci

Najwięksi odbiorcy:

- Jaguar Land Rover Limited, Wielka Brytania
 Udział w przychodach IZOBLOK S.A. w roku obrotowym 2019/2020 – około 19%
 Brak formalnych powiązań z IZOBLOK S.A.
 Lear Corporation Czech Republic s.r.o.
 Udział w przychodach IZOBLOK S.A. w roku obrotowym 2019/2020 – około 8%
 Brak formalnych powiązań z IZOBLOK S.A.

Potencjalnymi klientami Spółki 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 rozwiązań 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 Spółkę dotyczące istotnych praw lub obowiązków Spółki.

Znaczące umowy dotyczące działalności operacyjnej:

▪ Istotne zamówienia

W dniu 19 lipca 2019 r. Spółka poinformowała raportem bieżącym nr 09/2019 o otrzymaniu w okresie od 30.10.2018 r. do 19.07.2019 r. szeregu nominacji do projektów na produkcję seryjną części samochodowych produkowanych z tworzywa EPP od spółki Jaguar Land Rover Limited z siedzibą w Coventry, Wielka Brytania. Łączna wartość otrzymanych nominacji w wyżej wymienionym okresie, szacowana jest na 13.697,5 tysięcy euro co w przeliczeniu wg średniego kursu NBP z dnia 19 lipca 2019 r. stanowi kwotę 58.340,4 tysięcy zł. Realizacja zamówień jest przewidziana na lata 2019 – 2027.

W dniu 31 lipca 2019 r. Spółka poinformowała raportem bieżącym nr 11/2019 o otrzymaniu w okresie od dnia 18.07.2019 r. do dnia 31.07.2019 r. szeregu nominacji do projektów na produkcję seryjną części samochodowych produkowanych z tworzywa EPP od nowego klienta spółki Auria Solutions Ltd. z siedzibą w Coleshill, Birmingham, Wielka Brytania. Łączna wartość otrzymanych nominacji w wyżej wymienionym okresie, szacowana jest na 8.211,7 tysięcy euro co w przeliczeniu wg średniego kursu NBP z dnia 31 lipca 2019 r. stanowi kwotę 35.237,2 tysięcy zł. Realizacja zamówień jest przewidziana na lata 2019 – 2026.

W dniu 20 grudnia 2019 r. Spółka poinformowała raportem bieżącym nr 22/2019 o otrzymaniu nominacji do projektów na produkcję seryjną części samochodowych produkowanych z tworzywa EPP od spółki AUDI HUNGARIA Zrt. z siedzibą w Győr, Węgry. Łączna maksymalna wartość otrzymanych nominacji wynosi 10.099 tysięcy euro co w przeliczeniu według średniego kursu NBP z dnia 20 grudnia 2019 r. stanowi kwotę 43 027 042,43 złotych. Realizacja zamówienia jest przewidziana na lata 2020 – 2027.

▪ Istotne umowy

W dniu 05 czerwca 2019 r. Spółka poinformowała raportem bieżącym nr 07/2019 o zawarciu aneksu do umowy kredytów z dnia 27.06.2016 r. z Santander Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie. Zgodnie z podpisanym aneksem ostateczna data spłaty kredytu akwizycyjnego ma nastąpić w terminie do dnia 31 lipca 2026 r. Oprocentowanie kredytu oparte będzie na zmiennej stopie procentowej obliczanej w stosunku rocznym. Wysokość oprocentowania będzie równa zmiennej stopie procentowej EURIBOR dla kredytów międzybankowych 1 miesięcznych powiększone o marżę banku ulegającą korekcie w zależności od poziomu wskaźnika zadłużenia netto do EBITDA obliczonego na podstawie opublikowanych skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych Grupy Kapitałowej IZOBLOK.

W dniu 10 stycznia 2020 roku Emitent poinformował raportem bieżącym nr 01/2020 o zawarciu wraz ze spółką zależną IZOBLOK GmbH z siedzibą w Ohrdruf, Niemcy („Spółka zależna”) z Funduszem Ekspansji Zagranicznej Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym Aktywów Niepublicznych z siedzibą w Warszawie („Fundusz”) zarządzanym przez PFR Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie umowy inwestycyjnej („Umowa”) w przedmiocie inwestycji kapitałowej Funduszu w Spółkę zależną.

Zgodnie z Umową:

1. inwestycja Funduszu będzie polegała na zakupie od Emitenta 10.695 udziałów w kapitale zakładowym Spółki zależnej, za łączną cenę 4,50 mln euro oraz objęciu 1.188 nowych udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki zależnej i opłaceniu wszystkich objętych udziałów kwotą 500,0 tys. euro. W efekcie powyższego, Fundusz będzie posiadał 23,21% udziałów, a Emitent 76,79% udziałów w kapitale zakładowym Spółki zależnej.
2. wartość inwestycji kapitałowej Funduszu w Spółkę zależną została określona w wysokości EUR 5,0 mln euro, z możliwością zwiększenia kwoty inwestycji maksymalnie do 8,0 mln euro.
3. horyzont czasowy inwestycji Funduszu wynosi od 6 do 10 lat liczonych od dnia nabycia (objęcia) przez Fundusz udziałów Spółki zależnej. Odkupienie od Funduszu wszystkich udziałów posiadanych przez Fundusz nastąpi nie później niż po upływie 10 lat od dnia zawarcia umowy.

W dniu 14 stycznia 2020 r. Spółka poinformowała raportem bieżącym nr 02/2020 o otrzymaniu od JSP International SARL i JSP International SRO obustronnie podpisanego aneksu do umowy z dnia 17.10.2018 r. przedmiotem , której jest zakup polipropylenu spienionego w postaci granulatu EPP używanego do produkcji kształtek technicznych o której Spółka informowała raportem bieżącym nr 17/2018. Na podstawie zawartego aneksu został wydłużony czas obowiązywania Umowy do dnia 31.12.2022.

▪ Inne

W dniu 30.07.2019 r. Emitent poinformował, że Zarząd Spółki IZOBLOK S.A. podjął decyzję o rozpoczęciu przeglądu potencjalnych dostępnych opcji strategicznych dalszego rozwoju Spółki oraz grupy kapitałowej IZOBLOK. W związku z powyższym Zarząd Spółki podjął decyzję o rozpoczęciu współpracy w tym zakresie z doradcą PwC.

W ramach przeglądu opcji strategicznych Zarząd Spółki będzie rozważał różne opcje, w zależności od bieżących uwarunkowań rynkowych oraz możliwych form współpracy. W szczególności Zarząd Spółki może rozważyć takie opcje strategiczne jak: poszukiwanie inwestora, w tym branżowego lub finansowego, zmiana struktury Grupy Kapitałowej

IZOBLOK lub dokonanie innej transakcji, w tym akwizycji.

Przegląd opcji strategicznych ma na celu realizację długoterminowych celów biznesowych Spółki oraz Grupy Kapitałowej IZOBLOK, w tym m.in. dalszy rozwój prowadzący do wzrostu wartości Spółki dla aktualnych oraz przyszłych akcjonariuszy.

W dniu 29 października 2019 roku odbyło się ZWZ Spółki, które podjęło uchwały w następujących sprawach:

- zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2018/019,
- zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2018/2019,
- podziału zysku za rok obrotowy 2018/2019,
- zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2018/2019,
- zatwierdzenia sprawozdania z działalności grupy kapitałowej za rok obrotowy 2018/2019,
- udzielenia członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2018/2019
- upoważnienia Zarządu do nabycia akcji własnych IZOBLOK S.A.
- utworzenie kapitału rezerwowego z przeznaczeniem na nabycie akcji własnych Spółki.

Więcej informacji zostało przedstawionych w raporcie bieżącym nr 16/2019 w dniu 29.10.2019 r.

W dniu 26.11.2019 r. Spółka poinformowała o zawarciu ze spółką DABO PRECISION Co. Ltd. z siedzibą w Korei list intencyjny i umowę o zachowaniu poufności. List intencyjny określa ramy negocjacji i wyjściowe, wstępne warunki rozważanej transakcji nabycia przez Spółkę od DABO PRECISION Co. Ltd. 100% udziałów w spółce EURO DABO s.r.o. z siedzibą na Słowacji, prowadzącej działalność produkcyjną w zakresie tworzyw EPS. Ewentualne nabycie udziałów zostanie poprzedzone procesem badania due-diligence EURO DABO. Spółka do 30.04.2020 r. posiada wyłączność na prowadzenie negocjacji w temacie nabycia EURO DABO.

Więcej informacji zostało przekazanych w raporcie bieżącym nr 19/2019 w dniu 26.11.2019 r.

W dniu 17.12.2019 r. Spółka poinformowała o zawieszeniu negocjacji prowadzonych z DABO PRECISION Co. Ltd. w przedmiocie nabycia 100% udziałów w spółce EURO DABO s.r.o.

Więcej informacji zostało przekazanych w raporcie bieżącym nr 21/2019 w dniu 26.11.2019 r.

W dniu 13.12.2019 Spółka ogłosiła ofertę dotyczącą skupu akcji własnych. Spółka zamierzała skupić nie więcej niż 120.000 akcji własnych Spółki po cenie 34,0 zł za jedną akcję, termin rozpoczęcia przyjmowania ofert sprzedaży od akcjonariuszy to 17 grudnia 2019 r., termin zakończenia przyjmowania ofert sprzedaży od akcjonariuszy to 19 grudnia 2019 r., przewidywany dzień rozliczenia nabycia Akcji Własnych przez Spółkę to 23 grudnia 2019 r.,

W dniu 20.12.2019 r. Spółka otrzymała od Santander Biuro Maklerskie informację, że w terminie przyjmowania ofert nie zostały w biurze maklerskim złożone żadne oferty sprzedaży akcji Spółki.

Więcej informacji zostało przedstawionych w raportach bieżących nr 20/2019 i 23/2019.

W dniu 14.04.2020 r. Spółka poinformowała o zawarciu z DABO PRECISION Co. Ltd. z siedzibą w Korei aneksu do listu intencyjnego. W związku z powyższym Spółka powróciła do negocjacji (o zawieszeniu których Spółka informowała raportem bieżącym nr 21/2019) z DABO PRECISION Co. Ltd. w przedmiocie nabycia 100% udziałów w spółce EURO DABO s.r.o. z siedzibą na Słowacji (dalej: EURO DABO), prowadzącej działalność produkcyjną w zakresie tworzyw EPS.

Na podstawie zawartego aneksu Spółka do 31.08.2020 r. posiada wyłączność na prowadzenie negocjacji w temacie nabycia EURO DABO. Kontynuacja negocjacji przez Spółkę uzależniona jest od wyników badania due diligence. Jeżeli Spółka wyrazi wolę kontynuowania negocjacji, Strony będą prowadziły prace nad umową sprzedaży udziałów, określając szczegółowe warunki i warunki transakcji oraz jej rozliczenia.

Umowy ubezpieczenia

W roku 2019/2020 Spółka 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

Nie dotyczy

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 2019/2020 Spółka 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 16.07.2019 r. została zawarta pomiędzy Spółką a Santander Leasing S.A. z siedzibą w Poznaniu umowa pożyczki w wysokości 395 tys. EURO. Środki finansowe pochodzące z pożyczki zostały przeznaczone i wykorzystane na sfinansowanie zakupu wtryskarki do EPP marki ERLLENBACH. Pożyczka jest oprocentowana wg stałej stopy procentowej. Na mocy zawartej umowy termin spłaty pożyczki upływa w dniu 25.07.2025 r.

W dniu 20.12.2019 r. został zawarty pomiędzy Spółką a Santander Bank Polska Spółka Akcyjna (Kredytodawca) Aneks nr 8 do Umowy kredytów z dnia 27 czerwca 2016 r. zgodnie z którym Kredytodawca udzielił spółce kredytu inwestycyjnego w wysokości 2.000 tys. EURO. Środki finansowe z kredytu zostaną przeznaczone na finansowanie modernizacji hali produkcyjno-magazynowej wraz z linią do produkcji spienionego polipropylenu (EPP) zlokalizowanych w Chorzowie przy ul. Legnickiej. Kredyt jest oprocentowany wg zmiennej stopy procentowej. Na mocy zawartej umowy ostateczny termin spłaty kredytu upływa w dniu 20 grudnia 2024 r.

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

W roku obrotowym 2019/2020 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 powiązanym emitenta

Nie dotyczy.

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

IZOBLOK S.A. nie przedstawił do publicznej wiadomości prognoz finansowych za rok obrotowy 2019/2020.

28. Ocena, wraz z jej uzasadnieniem, dotycząca 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 2019/2020 były wpływy z bieżącej działalności Spółki, 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 Spółka nie miała trudności z regulowaniem swoich zobowiązań.

Podstawowe wskaźniki finansowe stosowane do oceny zarządzania zasobami finansowymi Spółki

Tabela: Analiza rentowności Spółki w latach 2019/2020 oraz 2018/2019 (w tys. zł)

	2019/2020	2018/2019	Zmiana % w stosunku do poprzedniego roku obrotowego
Przychody z działalności operacyjnej	91 328	97 413	-6,2%
Zysk ze sprzedaży	7 499	10 907	-31,2%
Rentowność sprzedaży	8,2%	11,2%	-26,7%
Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA)	14 498	16 366	-11,4%
Rentowność EBITDA	15,9%	16,8%	-5,5%
Zysk z działalności operacyjnej	8 008	10 758	-25,6%
Rentowność na działalności operacyjnej	8,8%	11,0%	-20,6%
Zysk brutto	4 115	8 079	-49,1%
Zysk netto	3 423	6 338	-46,0%
Rentowność sprzedaży netto (ROS)	3,7%	6,5%	-42,4%

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 na działalności gospodarczej = zysk (strata) z działalności gospodarczej / 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 2019/2020 wskaźnik rentowności sprzedaży, osiągnął poziom 8,2%, natomiast rentowność na działalności operacyjnej (rentowność EBIT) była wyższa niż rentowność sprzedaży i wyniosła 8,8%. Wyłączenie z kosztów działalności operacyjnej amortyzacji, która w roku obrotowym 2019/2020 wyniosła 6.489 tys. zł, skutkuje osiągnięciem przez wskaźnik rentowności EBITDA wartości 15,9%.

Na wysokość rentowności sprzedaży netto na poziomie 3,7%, poza wynikiem z działalności operacyjnej i działalności finansowej, wpłynęła dodatkowo wysokość podatku dochodowego, który w roku obrotowym 2019/2020 wyniósł 692 tys. zł.

W roku obrotowym 2018/2019 wskaźnik rentowności sprzedaży, osiągnął poziom 11,2% natomiast uzyskana rentowność na działalności operacyjnej (rentowność EBIT) wyniosła 11,0%. Wyłączenie z kosztów działalności operacyjnej amortyzacji, która w roku obrotowym 2018/2019 wyniosła 5.607 tys. zł, daje wartość wskaźnika rentowności EBITDA w wysokości 16,8%. Na wysokość rentowności sprzedaży netto na poziomie 6,5% poza wynikiem z działalności operacyjnej i działalności finansowej wpłynęła dodatkowo wysokość podatku dochodowego, który w roku obrotowym 2018/2019 wyniósł 1.741 tys. zł.

Osiągnięte w roku obrotowym 2019/2020 wyniki finansowe są w cieniu wydarzeń związanych z pandemią COVID-19, Spółka osiągnęła przychody z działalności 91,3 mln zł przy rentowności EBITDA na poziomie 15,9% i zysku netto w kwocie 3,4 mln zł. Mimo, że skala negatywnych skutków pandemii COVID-19 jest trudna do precyzyjnego oszacowania, osiągnięte wyniki w 2019/20 oraz solida pozycja finansowa pozwoli sprostać wyzwaniom, wynikającym z obecnej sytuacji ekonomicznej w jakiej znajduje się branża automotive.

Zarząd nie widzi zagrożeń dla zdolności do wywiązywania się Spółki z zaciągniętych zobowiązań. W całym roku 2019/2020 Spółka 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

Spółka 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. 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

W dniu 11 marca 2020 roku Światowa Organizacja Zdrowia uznała epidemię koronawirusa za pandemię, a w dniu 13 marca polski rząd wprowadził stan zagrożenia epidemicznego a następnie epidemii.

W związku z tym zostały wprowadzone ograniczenia w transgranicznym przepływie osób, tymczasowy zakaz wjazdu do Polski przez cudzoziemców i zakaz prowadzenia działalności w niektórych branżach. Polski rząd przygotował dla

niektórych przedsiębiorców państwowy program pomocy w celu przeciwdziałania negatywnym skutkom epidemii COVID-19 na gospodarce.

Na podstawie publicznie dostępnych informacji na dzień, w którym niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone, kierownictwo Spółki rozważyło szereg scenariuszy w odniesieniu do potencjalnego rozwoju epidemii i jej oczekiwanego wpływu na Spółkę i środowisko gospodarcze, w którym prowadzi ona działalność, w tym środki już podjęte przez polski rząd oraz rządy innych krajów z których pochodzą główni partnerzy biznesowi Spółki. W okresie pandemii od połowy marca do końca kwietnia zakłady produkcyjne Spółki pracowały z wykorzystaniem ok 50% swoich zdolności produkcyjnych. W Polsce, w przypadku pracowników biurowych Grupa zdecydowała się na okresową pracę zdalną, która trwała około dwóch miesięcy. W czerwcu po ogłoszeniu luzowania rządowych obostrzeń w Polsce, wszyscy zatrudnieni wrócili do pracy w biurach. W związku z COVID-19, zgodnie z lokalnymi wytycznymi, czasowo zawieszona była praca w zakładzie niemieckiej spółki zależnej IZOBLOK GmbH. Spółka odczuła dotychczas znaczący wpływ pandemii na poziom sprzedaży w okresie od połowy marca do końca kwietnia, poziom sprzedaży Spółki w tym okresie spadł średnio o ok 51% w porównaniu z analogicznym poprzedniego roku obrotowego. W okresie od maja do końca lipca nastąpił powolny powrót do poziomu sprzedaży tj. w roku poprzednim osiągając poziom ok. 80% w lipcu tego roku. Mając na uwadze, że reprezentowana przez Spółkę branża automotive zazwyczaj szybko reaguje na kryzys, dostosowuje strukturę organizacyjną i wprowadza oszczędności na wypadek recesji. Spółka zdecydowała się między innymi na ograniczenie kosztów, skorzystania z pomocy publicznej polegającej na dofinansowaniu do wynagrodzeń, obniżeniu do 80% etatów pracowników i zarządu Spółki, dzięki temu nie dokonano redukcji zatrudnienia. W chwili obecnej Spółka nie może oszacować wpływu sytuacji w polskiej i globalnej gospodarce na jej działalność. W związku z zaistniałą sytuacją szczególnie istotnym elementem działania Spółki IZOBLOK będzie dyscyplina kosztowa, szczególnie w zakresie kosztów produkcji, sprzedaży i ogólnego zarządu. Biorąc pod uwagę podjęte już decyzje oraz działania planowane i możliwe do podjęcia w przyszłości, a także wewnętrzne analizy scenariuszowe, Zarząd Spółki ocenił, iż założenie kontynuacji działalności przyjęte do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest uzasadnione. Grupa będzie nadal monitorować bieżącą sytuację i podejmie wszelkie możliwe i niezbędne kroki, aby złagodzić negatywne skutki w miarę jej dalszego rozwoju.

31. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta i jego grupą kapitałową

W roku obrotowym 2019/2020 nie zaszły zmiany w zasadach zarządzania Spółką.

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

Wynagrodzenia członków Zarządu za ostatni pełny rok obrotowy 2019/2020 (w zł)

Imię i nazwisko	Wynagrodzenie z tytułu kontraktu menadżerskiego	Wynagrodzenie za pełnienie funkcji w Zarządzie Spółki	Dodatkowe świadczenia
Przemysław Skrzydlak	638 000,00	240 000,00	57 868,52

Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej za ostatni pełny rok obrotowy 2019/2020 (w zł)

Imię i nazwisko	Z tytułu pełnienia funkcji w organach Spółki	Dodatkowe świadczenia
Andrzej Kwiatkowski	120 000,00	4 368,00
Renata Skrzydlak	102 000,00	967,50

Rafał Olesiński	20 400,00	0,00
Krzysztof Płonka	20 400,00	0,00
Bartłomiej Sieczkowski	10 365,00	51,00
Marek Barć	8 610,00	0,00

Wynagrodzenia Prokurentów za ostatni pełny rok obrotowy 2019/2020 (w tys. zł)

Imię i nazwisko	Z tytułu pełnienia funkcji w organach Spółki	Dodatkowe świadczenia
Jarosław Sygidus	239 909,81	5 667,56

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 2020 r. kapitał Spółki wynosił 12.670.000 zł i dzielił się na 1.267.000 akcji o wartości nominalnej 10,0 zł każda, w tym:

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

Na dzień publikacji raportu spośród członków organów administracyjnych, zarządzających i nadzorczych akcje Spółki 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%.
- Krzysztof Płonka pełniący funkcję Członka Rady Nadzorczej Spółki posiada 261 akcji zwykłych na okaziciela Spółki o wartości nominalnej 2610 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%.
- Bartłomiej Sieczkowski pełniący od dnia 29.10.2019 r. funkcję Członka Rady Nadzorczej Spółki, który posiada 16.100 akcji zwykłych na okaziciela Spółki o wartości nominalnej 161.000 zł, stanowiących 1,27% udziału w kapitale zakładowym Spółki, dających prawo do 16.100 głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki – procentowy udział w ogólnej liczbie głosów w Spółce tych akcji wynosi 0,95%.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji w zł
Przemysław Skrzydlak	223 695	2 236 950
Andrzej Kwiatkowski	211 300	2 113 000

Rafał Olesiński	1 755	17 550
Krzysztof Płonka	1 755	17 550
Bartłomiej Sieczkowski	16 100	161 000
Łącznie:	454 605	4 546 050

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

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

37. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

Spółka 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 2019/2020 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 2019 – 2020 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 2019/2020 – przegląd półrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego, badanie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego, usługi dotyczące sprawdzenia Świadectwa 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 30.04.2020	Okres zakończony 30.04.2019
1) Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego, w tym:	48,0	48,0

- jednostkowego	32,0	32,0
- skonsolidowanego	16,0	16,0
2) Inne usługi poświadczające, w tym:	24,0	24,0
- przegląd półrocznego sprawozdania jednostkowego	15,0	15,0
- przegląd półrocznego sprawozdania skonsolidowanego	9,0	9,0
- inne	-	-
3) Usługi doradztwa podatkowego	-	-
4) Pozostałe usługi	5,0	5,0
Wynagrodzenie biegłego rewidenta, razem	77,0	77,0

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

W okresie 2019/2020 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 Spółki.

40. Oświadczenia Zarządu

40.1. Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności IZOBLOK S.A. za rok finansowy zakończony 30 kwietnia 2020 r.

Zarząd IZOBLOK S.A. oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, jednostkowe sprawozdanie finansowe IZOBLOK S.A. za okres roku finansowego zakończonego w dniu 30 kwietnia 2020 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 spółki oraz jej wynik finansowy.

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

26.08.2020
Przemysław Skrzydlak – Prezes Zarządu

40.2. Oświadczenie Zarządu w sprawie wyboru firmy audytorskiej badającej jednostkowe sprawozdanie finansowe IZOBLOK S.A. za okres roku finansowego zakończonego 30 kwietnia 2020 roku.

Zarząd IZOBLOK S.A., na podstawie oświadczenia Rady Nadzorczej IZOBLOK S.A., informuje, że firma audytorska badająca roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe IZOBLOK S.A. za okres roku finansowego zakończonego 30 kwietnia 2020 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 Spółce są przestrzegane obowiązujące przepisy związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji.

Spółka 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.

26.08.2020.....
Przemysław Skrzydlak – Prezes Zarządu

Dokument "Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki IZOBLOK S A 2019_2020.pdf" został podpisany przez Przemysław Tadeusz Skrzydlak certyfikatem kwalifikowanym o numerze seryjnym 158534003393848219798136622128348274985633472462 wydanym przez 2.5.4.97=VATPL-5260300517,CN=COPE SZAFIR - Kwalifikowany,O=Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A.,C=PL, w dniu 2020-08-26 13:38:48.