



IZOBLOK

INNOVATIVE
THINKING

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej IZOBLOK
za okres od 1 maja 2017 r. do 30 kwietnia 2018 r.**

Chorzów, 29 sierpień 2018 r.

Spis treści

I.	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	3
II.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans)	4
III.	Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	6
IV.	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	7
V.	Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	8
1.	Informacje ogólne	8
2.	Opis stosowanych zasad rachunkowości	10
2.1.	Oświadczenie o zgodności z MSSF	10
2.2.	Platforma zastosowanych MSSF	10
2.2.1	Status zatwierdzania standardów w UE	10
2.2.2	Standardy zastosowane po raz pierwszy	11
2.2.3	Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji	12
2.2.4	Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości	12
2.3.	Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12
2.4.	Najważniejsze zasady (polityka) rachunkowości stosowane przez Grupę	12
3.	Ważne oszacowania i osądy księgowe	16
4.	Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na euro	17
5.	Zarządzanie kapitałem	18
6.	Instrumenty finansowe i zarządzanie ryzykiem finansowym	18
6.1.	Kategorie instrumentów finansowych	18
6.2.	Zarządzanie ryzykiem finansowym	19
6.3.	Wycena w wartości godziwej	25
7.	Informacje dotyczące segmentów działalności	25
8.	Przychody	26
9.	Koszty	26
10.	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	27
11.	Przychody i koszty finansowe	27
12.	Podatek dochodowy	28
12.1.	Podatek dochodowy odniesiony w wynik finansowy	28
12.2.	Podatek dochodowy odniesiony bezpośrednio na kapitał własny	29
12.3.	Podatek dochodowy odniesiony w pozostałe całkowite dochody	29
12.4.	Bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe	29
12.5.	Saldo podatku odroczonego	29
12.6.	Nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i niewykorzystane ulgi podatkowe	33
13.	Działalność zaniechana	33
14.	Zysk na jedną akcję	33
15.	Wartości niematerialne i prawne	34
16.	Rzeczowe aktywa trwałe	37
17.	Nieruchomości inwestycyjne	40
18.	Aktywa finansowe	40
19.	Pozostałe aktywa	40
20.	Zapasy	41
21.	Należności z tytułu dostaw i usług	41
22.	Pozostałe należności	43
23.	Środki pieniężne	43
24.	Kapitał	45
24.1.	Kapitał zakładowy i nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej (agio)	45
24.2.	Kapitał zapasowy	46
24.3.	Pozostałe kapitały rezerwowe	46
24.4.	Zyski zatrzymane, w tym zysk/strata netto	46
25.	Dywidenda na akcję	47
26.	Rezerwy na świadczenia pracownicze	47
27.	Pozostałe rezerwy	49
28.	Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	49
29.	Zobowiązania z tytułu leasingu	52
30.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	52
31.	Pozostałe zobowiązania	53
32.	Przychody przyszłych okresów	53
33.	Pozycje warunkowe	54
34.	Przyszłe zobowiązania umowne	55
35.	Połączenie przedsięwzięć	55
36.	Podmioty powiązane	55
37.	Zdarzenia po dacie bilansu	57
38.	Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego	57
39.	Zatrudnienie	57
40.	Przepływy pieniężne dotyczące zobowiązań finansowych	57
VI.	Zatwierdzenie rocznego sprawozdania finansowego	58

I. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 maja 2017 r. do 30 kwietnia 2018 r. oraz okresy porównawcze.

(wariant porównawczy)	nota	okres zakończony 30.04.2018	okres zakończony 30.04.2017
		PLN	PLN
Działalność kontynuowana			
Przychody z działalności operacyjnej		228 598 307,69	179 520 185,86
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	8	212 049 643,00	166 887 404,31
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	8	16 548 664,69	12 632 781,55
Koszty działalności operacyjnej		223 114 824,06	174 110 232,10
Zmiana stanu produktów	9	1 212 250,17	-144 389,63
Koszt wytworzenia produktów (usług) na własne potrzeby	9	-1 067 956,50	-1 132 435,92
Amortyzacja	9	19 512 358,05	15 855 873,58
Zużycie materiałów i energii	9	107 598 224,74	84 145 881,62
Usługi obce	9	28 456 971,07	22 058 453,92
Podatki i opłaty	9	931 370,74	845 411,23
Wynagrodzenia	9	49 026 742,95	36 133 439,32
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	9	3 678 908,31	3 000 865,75
Pozostałe koszty rodzajowe	9	4 821 005,22	6 148 691,01
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	9	8 944 949,31	7 198 441,22
Zysk (strata) ze sprzedaży		5 483 483,63	5 409 953,76
Pozostałe przychody operacyjne	10	2 378 084,47	3 107 042,29
Pozostałe koszty operacyjne	10	2 814 355,04	2 638 167,61
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		5 047 213,06	5 878 828,44
Przychody finansowe	11	2 071 480,00	5 480 392,88
Koszty finansowe	11	3 283 690,13	2 471 682,82
Zysk (Strata) brutto		3 835 002,93	8 887 538,50
Podatek dochodowy	12	508 416,09	806 343,18
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		3 326 586,84	8 081 195,32
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		0,00	0,00
ZYSK (STRATA) NETTO		3 326 586,84	8 081 195,32
Pozostałe całkowite dochody netto		0,00	0,00
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat		-9 559,00	-157,00
zyski/straty aktuarialne		-9 559,00	-157,00
różnice kursowe - efekt przeszacowań IZOBLOK GMBH		65 690,46	-2 424 886,13
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat		65 690,46	-2 424 886,13
POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY NETTO		56 131,46	-2 425 043,13
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW NETTO		3 382 718,30	5 656 152,19

Zysk (strata) netto	3 326 586,84	8 081 195,32
Średnia ważona liczba akcji	1 267 000,00	1 217 989,00
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	2,63	6,63
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	1 267 000,00	1 217 989,00
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	2,63	6,63

II. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans)

AKTYWA	nota	Stan na dzień	
		30.04.2018	30.04.2017
		PLN	PLN
Aktywa trwałe		138 848 669,13	144 683 622,78
Wartości niematerialne i prawne	15	18 182 260,23	21 260 550,02
Wartość firmy	15	6 256 114,58	6 251 074,59
Rzeczowe aktywa trwałe	16	113 952 441,09	116 593 887,20
Nieruchomości inwestycyjne		0,00	0,00
Inwestycje w jednostkach zależnych	18	5 384,90	0,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12	0,00	0,00
Pozostałe aktywa długoterminowe	19	452 468,33	578 110,97
Aktywa obrotowe		77 348 416,30	76 227 764,46
Zapasy	20	23 328 143,05	23 100 524,63
Należności z tytułu dostaw i usług	21	42 391 191,37	39 466 403,47
Należności z tyt. podatku dochodowego		1 488 290,74	2 733 683,74
Pozostałe należności	22	3 368 442,98	1 645 560,42
Aktywa finansowe	18	634 553,49	1 574 488,00
Środki pieniężne	23	2 164 910,47	5 342 454,79
Pozostałe aktywa	19	3 972 884,20	2 364 649,41
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia		0,00	0,00
Aktywa razem		216 197 085,43	220 911 387,24

PASYWA	nota	Stan na dzień	
		30.04.2018	30.04.2017
		PLN	PLN
Kapitał podstawowy	24	12 670 000,00	12 670 000,00
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej (agio)	24	42 268 380,03	42 268 380,03
Kapitał zapasowy		51 737 146,37	38 247 073,34
Pozostałe kapitały rezerwowe (w tym różnice kursowe z przeliczenia)		-2 359 195,67	-2 424 886,13
Zyski zatrzymane / Straty niepokryte		-3 935 021,38	1 483 415,33
Zysk (Strata) netto		3 326 586,84	8 081 195,32
Zobowiązania		112 489 189,24	120 586 209,35
Zobowiązania długoterminowe		51 650 280,35	79 030 863,99
Rezerwy z tyt. odroczonego pdop	12	15 108 084,93	18 042 644,50
Rezerwy na świadczenia pracownicze	26	203 135,36	1 334 082,96
Pozostałe rezerwy		0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	28	31 871 192,98	42 282 926,36
Zobowiązania z tytułu leasingu	29	4 467 867,08	7 186 416,48
Przychody przyszłych okresów		0,00	0,00
Pozostałe zobowiązania		0,00	10 184 793,69
Zobowiązania krótkoterminowe		60 838 908,89	41 555 345,36

Rezerwy na świadczenia pracownicze	26	3 400 769,25	3 765 217,92
Pozostałe rezerwy	27	2 618 975,23	2 060 111,67
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	28	21 531 892,17	13 161 528,07
Zobowiązania z tytułu leasingu	29	3 206 807,13	3 461 278,67
Pozostałe zobowiązania finansowe		0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	30	14 409 577,69	13 417 395,03
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		0,00	0,00
Przychody przyszłych okresów		44 920,96	1 568 000,00
Pozostałe zobowiązania	31	15 625 966,46	4 121 814,00
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia		0,00	0,00
Pasywa razem		216 197 085,43	220 911 387,24

Wartość księgowa	103 707 896,19	100 325 177,89
Liczba akcji	1 267 000,00	1 267 000,00
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	81,85	79,18
Rozwodniona liczba akcji	1 267 000,00	1 267 000,00
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	81,85	79,18

III. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym sporządzone za okres sprawozdawczy kończący się 30 kwietnia 2018 r.

	KAPITAŁ ZAKŁADOWY	NADWYŻKA ZE SPRZEDAŻY AKCJI	KAPITAŁ ZAPASOWY	POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	ZYSKI / STRATY ZATRZYMANE	KAPITAŁ WŁASNY PRZYPADAJĄCY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE	RAZEM KAPITAŁ WŁASNY
Stan na dzień 1 maja 2017 roku	12 670 000,00	42 268 380,03	38 247 073,34	-2 424 886,13	9 564 610,65	100 325 177,89	0,00	100 325 177,89
Zmiany okresie:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmiana zasad rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Korekta z tytułu błędu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na dzień 1 maja 2016 roku po korektach	12 670 000,00	42 268 380,03	38 247 073,34	-2 424 886,13	9 564 610,65	100 325 177,89	0,00	100 325 177,89
Wynik netto za rok obrotowy	0,00	0,00	0,00	0,00	3 326 586,84	3 326 586,84	0,00	3 326 586,84
Pozostałe całkowite dochody	0,00	0,00	0,00	65 690,46	-9 559,00	56 131,46	0,00	56 131,46
Całkowite dochody razem	12 670 000,00	42 268 380,03	38 247 073,34	-2 359 195,67	12 881 638,49	103 707 896,19	0,00	103 707 896,19
Emisja akcji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe zmiany kapitałów	0,00	0,00	13 490 073,03		-13 490 073,03	0,00	0,00	0,00
Stan na dzień 30 kwietnia 2018 roku	12 670 000,00	42 268 380,03	51 737 146,37	-2 359 195,67	-608 434,54	103 707 896,19	0,00	103 707 896,19

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym sporządzone za okres sprawozdawczy kończący się 30 kwietnia 2017 r.

	KAPITAŁ ZAKŁADOWY	NADWYŻKA ZE SPRZEDAŻY AKCJI	KAPITAŁ ZAPASOWY	POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	ZYSKI / STRATY ZATRZYMANE	KAPITAŁ WŁASNY PRZYPADAJĄCY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE	RAZEM KAPITAŁ WŁASNY
Stan na dzień 1 maja 2016 roku	10 000 000,00	3 587 014,65	32 945 522,33	0,00	6 785 123,34	53 317 660,32	0,00	53 317 660,32
Zmiany okresie:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmiana zasad rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Korekta z tytułu błędu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na dzień 1 maja 2016 roku po korektach	10 000 000,00	3 587 014,65	32 945 522,33	0,00	6 785 123,34	53 317 660,32	0,00	53 317 660,32
Wynik netto za rok obrotowy	0,00	0,00	0,00	0,00	8 081 195,32	8 081 195,32	0,00	8 081 195,32
Pozostałe całkowite dochody	0,00	0,00	0,00	-2 424 886,13	-157,00	-2 425 043,13	0,00	-2 425 043,13
Całkowite dochody razem	10 000 000,00	3 587 014,65	32 945 522,33	-2 424 886,13	14 866 161,66	58 973 812,51	0,00	58 973 812,51
Emisja akcji	2 670 000,00	38 681 365,38	0,00	0,00	0,00	41 351 365,38	0,00	41 351 365,38
Pozostałe zmiany kapitałów	0,00	0,00	5 301 551,01	0,00	-5 301 551,01	0,00	0,00	0,00
Stan na dzień 30 kwietnia 2017 roku	12 670 000,00	42 268 380,03	38 247 073,34	-2 424 886,13	9 564 610,65	100 325 177,89	0,00	100 325 177,89

IV. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	(metoda pośrednia)	okres zakończony 30.04.2018	okres zakończony 30.04.2017
		PLN	PLN
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej:		
I.	Zysk (Strata) brutto	3 835 002,93	8 887 538,50
II.	Korekty razem:	15 032 974,11	1 951 297,13
	Amortyzacja	19 512 358,05	15 855 873,57
	Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	-2 204 580,69	-1 393 932,59
	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 934 151,00	1 641 080,73
	Zysk (Strata) z działalności inwestycyjnej	1 070 189,46	-3 630 369,27
	Zmiana stanu rezerw	-951 922,55	4 296 431,51
	Zmiana stanu zapasów	-218 237,60	-15 398 755,08
	Zmiana stanu należności	-5 328 735,98	-18 460 637,48
	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	1 999 208,44	7 984 004,51
	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-283 838,24	-1 532 823,20
	Inne korekty	-71 639,28	16 447 700,46
	Zapłacony podatek dochodowy	-423 978,50	-3 857 276,03
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	18 867 977,04	10 838 835,63
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej:		
I.	Wpływy	2 887 817,75	51 219,78
	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	230 169,34	14 279,78
	Zbycie inwestycji w nieruchomości	0,00	0,00
	Wpływy aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	a) z jednostek powiązanych	0,00	0,00
	b) z pozostałych jednostek:	0,00	0,00
	Inne wpływy inwestycyjne	2 657 648,41	36 940,00
II.	Wydatki	15 839 700,39	80 594 777,44
	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	15 805 118,77	8 117 767,04
	Dokonanie inwestycji w nieruchomości	0,00	0,00
	Wydatki na aktywa finansowe, w tym:	5 384,90	71 791 380,40
	a) w jednostkach powiązanych	5 384,90	71 791 380,40
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	Inne wydatki inwestycyjne	29 196,72	685 630,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-12 951 882,64	-80 543 557,66
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej:		
I.	I. Wpływy	10 570 597,47	88 564 647,46
	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	41 662 902,95
	Kredyty i pożyczki (otrzymane)	10 498 958,11	44 802 195,30
	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	Inne wpływy finansowe	71 639,36	2 099 549,21
II.	Wydatki	19 665 653,19	14 916 445,88
	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
	Dywidendy i inne wypłaty dla właścicieli	0,00	0,00
	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z podziału zysku	0,00	0,00
	Spląty kredytów i pożyczek	13 176 909,18	9 302 586,10

	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	Wydatki z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
	Płatności z umów leasingu finansowego	3 604 482,28	3 162 831,86
	Odsetki (zapłacone)	1 476 199,62	1 334 936,68
	Inne wydatki finansowe	1 408 062,11	1 116 091,24
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-9 095 055,72	73 648 201,58
D.	D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III ± B.III ± C.III)	-3 178 961,32	3 943 479,55
E.	E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-3 178 383,38	3 918 711,62
	w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	577,93	-24 767,94
F.	F. Środki pieniężne na początek okresu	5 342 816,42	1 399 336,86
G.	G. Środki pieniężne na koniec okresu (F ± D)	2 163 855,10	5 342 816,41
	w tym o ograniczonej możliwości dysponowania		

V. Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa IZOBLOK („Grupa”, „Grupa IZOBLOK”) składa się z jednostki dominującej IZOBLOK S.A. („Spółka”, „Spółka dominująca”, „Jednostka dominująca”, „Emitent”) i spółki zależnej IZOBLOK GmbH.

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

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

Spółka dominująca jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice – Wschód Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000388347. Spółce nadano numer statystyczny REGON 276099042.

Czas trwania Spółki dominującej jest nieoznaczony.

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. Kluczborska 11, 41-503 Chorzów
REGON	276099042
NIP	6262491048
KRS	0000388347

Przedmiot działalności Grupy wg Statutu:

- Produkcja płyt, arkuszy, rur i kształtek z tworzyw sztucznych (nr PKD 22.21.Z)
- Produkcja opakowań z tworzyw sztucznych (nr PKD 22.22.Z)
- Produkcja pozostałych wyrobów z tworzyw sztucznych (nr PKD 22.29.Z)
- Produkcja narzędzi (nr PKD 25.73.Z)
- Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych (nr PKD 77.3)
- Naprawa, konserwacja i instalowanie maszyn (nr PKD 33)
- Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne (nr PKD 71.12.Z)
- Transport drogowy towarów (nr PKD 49.41.Z)
- Działalność usługowa wspomagająca transport lądowy (nr PKD 52.21.Z)
- Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (nr PKD 70.22.Z)
- Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej nie skasyfikowana (nr PKD 74.90.Z)
- Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej nie skasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (nr PKD 64.99.Z)
- Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (nr PKD 66.19.Z)

- Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek (nr PKD 68.10.Z)
- Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi (nr PKD 68.20.Z).

Klasyfikacja branży przyjętej przez GPW – przemysł tworzyw sztucznych.

Czas trwania działalności Grupy

Czas trwania działalności Grupy nie jest ograniczony.

Okresy, za które prezentowane jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje dane za rok obrotowy od 01.05.2017 roku do 30.04.2018 roku oraz dane porównywalne za okres od 01.05.2016 roku do 30.04.2017 roku.

Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK IZOBLOK zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą.

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki dominującej

Na dzień 30.04.2018 r. oraz publikacji niniejszego raportu skład Zarządu IZOBLOK S.A. przedstawiał się następująco:

Przemysław Skrzydlak – Prezes Zarządu

Zbigniew Pawłucki – Wiceprezes Zarządu

W dniu 20.12.2017 r. Rada Nadzorcza IZOBLOK S.A. działając na podstawie § 12 ust. 1 Statutu IZOBLOK S.A. z dniem 01.01.2018 r. powołała Pana Zbigniewa Mariusza Pawłuckiego do Spółki na stanowisko Wiceprezesa Zarządu IZOBLOK S.A.

Skład Rady Nadzorczej Spółki na 30.04.2017 rok:

Andrzej Kwiatkowski - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Renata Skrzydlak – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej

Marek Skrzynecki – Członek Rady Nadzorczej

Marek Barć – Członek Rady Nadzorczej

Krzysztof Płonka – Członek Rady Nadzorczej

Skład Rady Nadzorczej Spółki na 30.04.2018 rok oraz na dzień publikacji raportu

Andrzej Kwiatkowski - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Renata Skrzydlak – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej

Marek Barć – Członek Rady Nadzorczej

Krzysztof Płonka – Członek Rady Nadzorczej

Rafał Olesiński – Członek Rady Nadzorczej

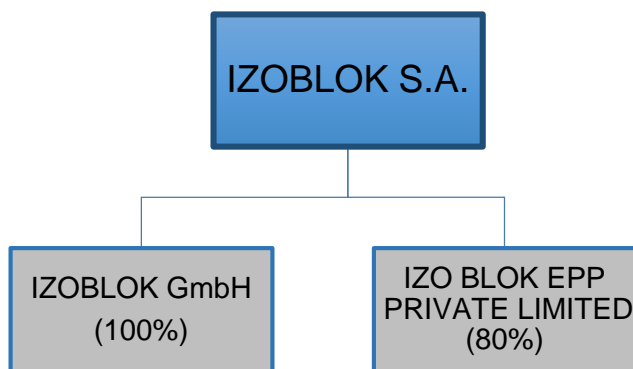
Informacje o Grupie Kapitałowej

Niniejsze Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej IZOBLOK obejmuje spółkę IZOBLOK S.A. jako jednostkę dominującą oraz spółkę zależną IZOBLOK GmbH

Grupa Kapitałowa IZOBLOK to 18 lat doświadczenia w zaawansowanym technologicznie przetwarzaniu spienionych tworzyw sztucznych (EPP) i produkcji elementów z EPP pełniących funkcje konstrukcyjne lub ochronne w przemyśle motoryzacyjnym i branży logistycznej. Grupa IZOBLOK zajmuje pierwszą pozycję w Europie wśród producentów elementów z EPP (polipropylen spieniony) dla branży motoryzacyjnej z udziałem rynkowym na poziomie 25 proc. IZOBLOK pracuje dla czołowych międzynarodowych marek zarówno z grupy OEM (tj. Volkswagen, Ford, Audi, Jaguar Land Rover), jak i TIER (YanFeng Automotive, Lear, Faurecia).

W dużej mierze to właśnie pozytywny wizerunek firmy będący wynikiem wysokiej jakości świadczonych usług i produktów przyczynił się do zbudowania portfolio istotnych, prestiżowych klientów.

Na dzień 30.04.2018 Grupa Kapitałowa posiadała poniższą strukturę.



W dniu 05 lipca 2017 r. Spółka nabyła 8000 udziałów w IZO BLOK EPP PRIVATE LIMITED z siedzibą w Faridabad (Indie) stanowiących 80% kapitału zakładowego. Łączna cena za wszystkie 8.000 udziałów wyniosła 80.000 rupii indyjskich co w przeliczeniu wg średniego kursu NBP z dnia 5 lipca 2017 r. stanowi kwotę 4,6 tys. PLN.

Spółka IZO BLOK EPP PRIVATE LIMITED nie prowadzi działalności operacyjnej, niniejsze sprawozdanie finansowe nie obejmuje danych spółki IZO BLOK EPP PRIVATE LIMITED.

W dniu 12 lipca 2018 r. Spółka sprzedała 8000 udziałów w IZO BLOK EPP PRIVATE LIMITED z siedzibą w Faridabad (Indie).

2. Opis stosowanych zasad rachunkowości

2.1. Oświadczenie o zgodności z MSSF

Niniejsze Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres od 1 maja 2017 r. do 30 kwietnia 2018 r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

2.2. Platforma zastosowanych MSSF

2.2.1 Status zatwierdzania standardów w UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR).

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 9 Instrumenty Finansowe (opublikowano dnia 24 lipca 2014) mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później –zatwierdzony przez UE. W przypadku Grupy MSSF 9 będzie mieć wpływ głównie z tytułu wprowadzania modelu oczekiwanych strat kredytowych dla potrzeb kalkulacji odpisów aktualizujących należności handlowe. Grupa jest w trakcie szacowania wpływu kwotowego tego modelu na jej sprawozdania finansowe,
- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – nie podjęto decyzji odnośnie terminu, w którym EFRAG przeprowadzi poszczególne etapy prac prowadzących do zatwierdzenia niniejszego standardu - do dnia zatwierdzenia niniejszego rocznego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami (opublikowano dnia 28 maja 2014) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później –zatwierdzony przez UE,
- MSSF 16 Leasing (opublikowano dnia 13 stycznia 2016) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później – zatwierdzony przez UE. Zgodnie z MSSF 16 leasingobiorca ujmuje prawo do użytkowania składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. Prawo do użytkowania składnika aktywów jest traktowane podobnie jak inne aktywa niefinansowe i odpowiednio amortyzowane. Zobowiązania z tytułu leasingu wycenia się początkowo w wartości bieżącej opłat leasingowych płatnych w okresie leasingu, zdyskontowanej o stopę zawartą w leasingu lub krańcową stopę procentową.
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe – obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 r. – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzony przez UE.

- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później, przy czym termin ten został wstępnie odroczony przez RMSR – nie podjęto decyzji odnośnie terminu, w którym EFRAG przeprowadzi poszczególne etapy prac prowadzących do zatwierdzenia niniejszych zmian - do dnia zatwierdzenia niniejszego rocznego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany MSSF 2 dotyczące ujęcia księgowego programów opartych o akcje w przypadku poboru podatku u źródła (opublikowano dnia 20 czerwca 2016) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później – zatwierdzone przez UE
- Usprawnienia MSSF 2014-2016 dotyczące usunięcia niepotrzebnych zwolnień w MSSF 1, ujawnień w zakresie MSSF 12 oraz wyboru wyceny do wartości godziwej jednostek stowarzyszonych lub joint venture przez jednostki inwestycyjne – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego rocznego sprawozdania niezatwierdzone przez UE.
- Usprawnienia MSSF 2015-2017 dotyczące MSSF 3 oraz MSSF 11 (wydane w grudniu 2017 r.) (przeszacowania uprzednio posiadanych udziałów), MSR 12 (konsekwencji podatkowych związanych z dywidendami), MSR 23 (kosztu kwalifikujących się do kapitalizowania) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego rocznego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.
- Zmiany MSSF 4 (opublikowane (opublikowano 12 września 2016) – doprecyzowanie zapisów w sytuacji wejścia w życie MSSF 9 – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później – zatwierdzone przez UE.
- Zmiany MSSF 15 wynikające z projektu doprecyzowania zapisów standardu (opublikowane 12 kwietnia 2016) mające zastosowanie dla okresów rocznych od dnia 1 stycznia 2018 roku lub później – zatwierdzone przez UE.
- Interpretacja KIMSF 22 – Transakcje w walucie obcej dotyczące zaliczek – (opublikowana 8 grudnia 2016) mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się od dnia 1 stycznia 2018 roku lub później – wyjaśnia jaki kurs należy zastosować dla zaliczek na poczet dostaw lub usług wyrażonych w walucie obcej – zatwierdzona przez UE.
- Zmiany do MSR 40 (opublikowane 8 grudnia 2016 roku) – doprecyzowanie dotyczące transferów z i do kategorii nieruchomości inwestycyjne – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się do dnia 1 stycznia 2018 roku lub później – zatwierdzone przez UE.
- MSSF 17 Kontrakty ubezpieczeniowe (opublikowany 18 maja 2017 r. - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego rocznego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE.
- Interpretacja KIMSF 23 (opublikowana 7 czerwca 2017 r.) – interpretacja dotyczy ujęcia księgowego w sytuacji niepewności co sposobu traktowania podatkowego niektórych zdarzeń gospodarczych. Interpretacja ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 r. lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego rocznego sprawozdania niezatwierdzona przez UE.
- Zmiana MSSF 9 (opublikowana październik 2017 r.) – dotycząca opcji wcześniejszej spłaty zobowiązań finansowych - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później – zatwierdzona przez UE.
- Zmiana MSR 28 (opublikowana październik 2017 r.) dotycząca długoterminowych udziałów w jednostki stowarzyszone i joint venture - mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego rocznego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE.
- Zmiany do MSR 19 Świadczenia pracownicze – obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE. Zmiany dotyczą zmian, ograniczeń lub rozliczeń planów dotyczących świadczeń pracowniczych.

Grupa jest w trakcie analizy wpływu MSSF 9 *Instrumenty finansowe*, MSSF 15 *Umowy z klientami* oraz MSSF 16 *Leasing* na sprawozdanie finansowe. Pozostałe zmiany, w ocenie Spółki, nie powinny mieć istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

2.2.2 Standardy zastosowane po raz pierwszy

W bieżącym okresie weszły w życie następujące nowe standardy, interpretacje lub zmiany zatwierdzone do stosowania w

Unii Europejskiej:

- Zmiana do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” – inicjatywa dotycząca ujawniania informacji. Data wejścia w życie w Unii Europejskiej 1 stycznia 2017 r. (Rozporządzenie Komisji (UE) 2017/1990 z dn. 6.11.2017 r.)
- Zmiana do MSR 12 „Podatek odroczone” – rozpoznawanie aktywów z tytułu podatku odroczonego od niezrealizowanych strat. Data wejścia w życie w Unii Europejskiej 1 stycznia 2017 r. (Rozporządzenie Komisji (UE) 2017/1989 z dn. 6.11.2017 r.)

2.2.3 Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji

Grupa nie podjęła decyzji o wcześniejszym zastosowaniu żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła jeszcze w życie.

2.2.4 Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości

Sporządzając niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe, w stosunku do okresów poprzednich Grupa nie zmieniła dobrowolnie żadnych stosowanych uprzednio zasad rachunkowości.

2.3. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Założenie kontynuacji działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisywania skonsolidowanego sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które by wskazywały na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez Grupę dotychczasowej działalności.

Podstawa sporządzenia

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według zasady kosztu historycznego za wyjątkiem aktywów i zobowiązań finansowych (w tym instrumentów pochodnych) wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

2.4. Najważniejsze zasady (polityka) rachunkowości stosowane przez Grupę

Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Spółki dominującej i jednostek (w tym jednostek strukturyzowanych) kontrolowanych przez Spółkę i jej jednostki zależne. Spółka dominująca posiada kontrolę, jeżeli:

- posiada władzę nad danym podmiotem,
- podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub posiada prawa do zmiennych zwrotów z tytułu swojego zaangażowania w danej jednostce,
- ma możliwość wykorzystania władzy w celu kształtowania poziomu generowanych zwrotów.

Spółka weryfikuje swoją kontrolę nad innymi jednostkami, jeżeli wystąpiła sytuacja wskazująca na zmianę jednego lub kilku z wyżej wymienionych warunków sprawowania kontroli.

Jeżeli Jednostka dominująca posiada mniej niż większość praw głosu w danej jednostce, ale posiadane prawa głosu wystarczają do umożliwienia jej jednostronnego kierowania istotnymi działaniami tej jednostki, znaczy to, że sprawuje nad nią władzę. Przy ocenie, czy prawa głosu w danej jednostce wystarczają dla zapewnienia władzy, Jednostka dominująca analizuje wszystkie istotne okoliczności, w tym:

- wielkość posiadanego pakietu praw głosu w porównaniu do rozmiaru udziałów i stopnia rozproszenia praw głosu posiadanych przez innych udziałowców;
- potencjalne prawa głosu posiadane przez Jednostkę dominującą, innych udziałowców lub inne strony;
- prawa wynikające z innych ustaleń umownych; a także
- dodatkowe okoliczności, które mogą dowodzić, że Jednostka dominująca posiada lub nie posiada możliwości kierowania istotnymi działaniami w momentach podejmowania decyzji, w tym wzorce głosowania zaobserwowane na poprzednich zgromadzeniach udziałowców.

Konsolidacja spółki zależnej rozpoczyna się w momencie uzyskania nad nią kontroli przez Jednostkę dominującą, a kończy w chwili utraty tej kontroli. Dochody i koszty jednostki zależnej nabytej lub zbytej w ciągu roku ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie od daty przejęcia przez Jednostkę dominującą kontroli do daty utraty kontroli nad tą jednostką zależną. Wynik finansowy i wszystkie składniki pozostałych całkowitych dochodów przypisuje się właścicielom Jednostki dominującej i udziałom niesprawnym kontroli. Całkowite dochody spółek zależnych przypisuje się

właścicielom Jednostki dominującej i udziałom niesprawnym kontroli, nawet jeżeli powoduje to powstanie deficytu po stronie udziałów niesprawnym kontroli.

W razie konieczności sprawozdania finansowe spółek zależnych koryguje się w taki sposób, by dopasować stosowane przez nie zasady rachunkowości do polityki rachunkowości Grupy Kapitałowej.

Podczas konsolidacji wszystkie wewnątrzgrupowe aktywa, zobowiązania, kapitał własny, dochody, koszty i przepływy pieniężne dotyczące transakcji dokonanych między członkami Grupy Kapitałowej podlegają całkowitej eliminacji.

Zmiany udziału Grupy w kapitale jednostek zależnych

Zmiany udziału Grupy w kapitale jednostek zależnych, które nie powodują utraty kontroli nad tymi jednostkami przez Grupę, rozlicza się jako transakcje kapitałowe. Wartość bilansową udziałów Grupy oraz udziałów niesprawnym kontroli koryguje się w celu uwzględnienia zmian udziału w danych jednostkach zależnych. Różnice między kwotą korekty udziałów niesprawnym kontroli a wartością godziwą uiszczoną lub otrzymaną zapłaty ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym i przypisuje właścicielom Jednostki dominującej.

Jeżeli Grupa utraci kontrolę nad jednostką zależną, w sprawozdaniu z całkowitych dochodów ujmuje się zysk lub stratę, obliczone jako różnica między (i) zagregowaną kwotą otrzymanej zapłaty i wartości godziwej zachowanych udziałów a (ii) pierwotną wartością bilansową aktywów (w tym wartości firmy) i zobowiązań tej jednostki zależnej i udziałów niesprawnym kontroli. Wszystkie kwoty związane z tą jednostką zależną, pierwotnie ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach, rozlicza się tak, jak gdyby Grupa bezpośrednio zbyła odpowiadające im aktywa lub zobowiązania jednostki zależnej (tj. przenosi na wynik finansowy lub do innej kategorii kapitału własnego zgodnie z postanowieniami odpowiednich MSSF). Wartość godziwą inwestycji posiadanych w byłej jednostce zależnej na dzień utraty kontroli traktowana jest jako wartość godziwa w chwili początkowego ujęcia w celu umożliwienia ewentualnego rozliczenia kosztu poniesionego w chwili początkowego ujęcia inwestycji w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu zgodnie z MSR 39.

Połączenia jednostek gospodarczych

Przejęcia innych podmiotów rozlicza się metodą przejścia. Zapłatę przekazaną w transakcji połączenia jednostek gospodarczych wycenia się w wartości godziwej, obliczonej jako zbiorcza kwota wartości godziwych na dzień przejścia przekazanych przez Grupę aktywów, zobowiązań zaciągniętych przez Grupę wobec poprzednich właścicieli jednostki przejmowanej oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez Grupę w zamian za przejście kontroli nad jednostką przejmowaną. Koszty związane z przejściem ujmuje się w wyniku w momencie ich poniesienia.

Możliwe do zidentyfikowania aktywa i zobowiązania wycenia się w wartości godziwej na dzień przejścia, z następującymi wyjątkami:

- aktywa i zobowiązania wynikające z odroczonego podatku dochodowego lub związane z umowami o świadczenia pracownicze ujmuje się i wycenia zgodnie z MSR 12 „Podatek dochodowy” i MSR 19 „Świadczenia pracownicze”;
- zobowiązania lub instrumenty kapitałowe związane z programami płatności rozliczanymi na bazie akcji w jednostce przejmowanej lub w Grupie, które mają zastąpić analogiczne umowy obowiązujące w jednostce przejmowanej, wycenia się zgodnie z MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” na dzień przejścia.
- aktywa (lub grupy aktywów przeznaczone do zbycia) sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana” wycenia się zgodnie z wymogami tego standardu.

Wartość firmy wycenia się jako nadwyżkę sumy przekazanej zapłaty, kwoty udziałów niedających kontroli w jednostce przejmowanej oraz wartości godziwej poprzednio posiadanych przez jednostkę przejmującą udziałów w jednostce przejmowanej nad kwotą wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto i zobowiązań wycenionych na dzień przejścia. Jeżeli po ponownej weryfikacji wartość netto wycenionych na dzień przejścia możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań przekracza sumę przekazanej zapłaty, wartości udziałów niedających kontroli w jednostce przejmowanej oraz wartości godziwej udziałów w tej jednostce uprzednio posiadanych przez jednostkę przejmującą, nadwyżkę tę ujmuje się bezpośrednio w wyniku jako zysk na okazyjnym nabyciu.

Udziały niedające kontroli stanowiące część udziałów właścicielskich i uprawniające posiadaczy do proporcjonalnego udziału w aktywach netto jednostki w przypadku jej likwidacji można początkowo wycenić w wartości godziwej lub odpowiednio do proporcji udziałów niedających kontroli w ujętej wartości możliwych do zidentyfikowania aktywów netto jednostki przejmowanej. Wyboru metody wyceny dokonuje się indywidualnie dla każdej transakcji przejścia. Inne rodzaje udziałów niedających kontroli wycenia się w wartości godziwej lub inną metodą przepisaną w MSSF.

Jeżeli zapłata przekazana w transakcji połączenia jednostek gospodarczych obejmuje aktywa lub zobowiązania wynikające z umowy o zapłacie warunkowej, zapłatę tę wycenia się w wartości godziwej na dzień przejścia i ujmuje jako część wynagrodzenia przekazanego w transakcji połączenia jednostek gospodarczych. Zmiany wartości godziwej zapłaty warunkowej kwalifikujące się jako korekty za okres objęty wyceną uwzględnia się retrospektywnie, w korespondencji z odpowiednimi korektami wartości firmy. Korekty dotyczące okresu wyceny to takie, które są wynikiem uzyskania

dotychczasowych informacji dotyczących „okresu objętego wyceną” (który nie może być dłuższy niż jeden rok od dnia przejęcia), dotyczących faktów i okoliczności występujących na dzień przejęcia.

Zmiany wartości godziwej zapłaty warunkowej, które nie kwalifikują się jako korekty dotyczące okresu wyceny, rozlicza się w zależności od klasyfikacji zapłaty warunkowej. Warunkowej zapłaty sklasyfikowanej jako kapitał własny nie wycenia się ponownie, a jej późniejsze uregulowanie rozlicza się w ramach kapitału własnego. Zapłata warunkowa zaklasyfikowana jako składnik aktywów lub zobowiązań podlega przeszacowaniu na kolejne dni sprawozdawcze zgodnie z MSR 39 lub MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”, a wynikające z przeszacowania zyski lub straty ujmuje się w wynik.

W przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami, udziały w jednostce przejmowanej uprzednio posiadane przez Grupę przeszacowuje się do wartości godziwej na dzień przejęcia, a wynikający stąd zysk lub stratę ujmuje się w wynik. Kwoty wynikające z posiadania udziałów w jednostce przejmowanej przed datą przejęcia, uprzednio ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach, przenosi się do rachunku zysków i strat, jeżeli takie traktowanie byłoby poprawne w chwili zbycia tych udziałów.

Jeżeli początkowe rozliczenie księgowo połączenia jednostek na koniec okresu sprawozdawczego, w którym połączenie miało miejsce, nie jest kompletne, Grupa prezentuje w swoim sprawozdaniu finansowym tymczasowe kwoty dotyczące pozycji, których rozliczenie jest niekompletne. W okresie wyceny Grupa koryguje tymczasowe kwoty ujęte na dzień przejęcia (patrz wyżej) lub ujmuje dodatkowe aktywa albo zobowiązania dla odzwierciedlenia nowych faktów i okoliczności występujących na dzień przejęcia, które, jeśli byłyby znane, wpłynęłyby na ujęcie tych kwot na ten dzień.

Wartość firmy

Wartość firmy wynikającą z przejęcia innego podmiotu ujmuje się według kosztu ustalonym na dzień przejęcia tego podmiotu pomniejszonym o kwotę utraty wartości.

Dla celów testu na utratę wartości wartość firmy alokuje się do poszczególnych ośrodków generujących przepływy pieniężne w ramach Grupy (lub do grup takich ośrodków), które mają odnieść korzyści z synergii będących skutkiem połączenia jednostek gospodarczych.

Ośrodek generujący przepływy pieniężne, do którego alokuje się wartość firmy, jest testowany na utratę wartości raz do roku lub częściej, jeżeli występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty wartości. Jeżeli wartość odzyskiwalna ośrodka generującego przepływy pieniężne jest mniejsza od jego wartości bilansowej, odpis z tytułu utraty wartości alokuje się tak, by w pierwszej kolejności zredukować kwotę bilansową wartości firmy alokowanej do tego ośrodka, a pozostała część alokuje się na inne składniki aktywów tego ośrodka, proporcjonalnie do wartości bilansowej każdego z nich. Odpis z tytułu utraty wartości firmy ujmuje się bezpośrednio w wynik. Odpisów z tytułu utraty wartości firmy nie odwraca się w kolejnych okresach.

W chwili zbycia ośrodka generującego przepływy pieniężne przypisana do niego wartość firmy jest uwzględniana w obliczeniu zysku lub straty ze zbycia.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe oraz środki trwałe w budowie.

Środki trwałe wyceniane były według ceny nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie, rozbudowę lub modernizację po pomniejszeniu o odpisy amortyzacyjne. W momencie oddania do użytkowania ustalany jest okres ekonomicznej użyteczności dla każdego składnika aktywów, który decyduje o okresie amortyzacji. Dokonywanie odpisów amortyzacyjnych odbywa się metodą liniową począwszy od miesiąca następującego po miesiącu oddania składnika do użytkowania. Na każdy dzień bilansowy dokonuje się weryfikacji przyjętego okresu ekonomicznej użyteczności każdego składnika. Zmiana przyjętego okresu skutkuje zmianą kwoty dokonywanych odpisów amortyzacyjnych począwszy od pierwszego dnia następnego roku obrotowego.

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłat eksploatacyjnych wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Jeżeli możliwe jest wykazanie, że koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie wówczas zwiększają one wartość początkową środka trwałego.

Ulepszenia zwiększają wartość początkową środków trwałych jeżeli koszt tych ulepszeń przekroczy 3 tys. zł.

Środki trwałe w budowie wyceniane były w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne wyceniane były według cen nabycia i umarżane proporcjonalnie do okresu ich użytkowania, z zastosowaniem liniowej metody amortyzacji.

Stosowane stawki amortyzacji były dostosowane do okresów ekonomicznej użyteczności poszczególnych wartości niematerialnych i prawnych.

Leasing

Grupa jest stroną umów leasingowych, na mocy których przyjmuje do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne przez uzgodniony okres.

W przypadku umów leasingu finansowego, na podstawie których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały według wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Środki trwałe używane na podstawie umów leasingu są amortyzowane na zasadach takich samych jak środki trwałe zakupione przez Grupę.

Opłaty leasingowe z tytułu umów, które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego, ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Zapasy

Na dzień bilansowy rzeczowe składniki aktywów obrotowych wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy.

W ciągu roku materiały wycenia się stosując stałe ceny ewidencyjne w połączeniu z odrębnym pomiarem i rozliczaniem odchyleń od tych cen.

Grupa aktywuje jako towary wydatki związane z nabyciem i modyfikacją form (narzędzi do produkcji wyrobów gotowych). Po dostosowaniu form do stanu umożliwiającego rozpoczęcie produkcji formy są odsprzedawane zleceniodawcom. Po sprzedaży formy pozostają w Grupie jako składniki aktywów będące własnością innych jednostek, powierzone Spółce do użytkowania w procesie produkcyjnym.

Wyroby gotowe w ciągu roku wyceniane są w oparciu o stałe ceny ewidencyjne, ustalone na poziomie planowanych kosztów wytworzenia. Oddzielnej ewidencji podlegają odchylenia pomiędzy kosztami rzeczywistymi a kosztami planowanymi.

Odpis aktualizujący wartość zapasów ustala się na podstawie przeglądu stanów magazynowych i tworzy się do zapasów zalegających w magazynach powyżej 6 miesięcy.

Należności krótko i długoterminowe

Należności są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty oraz okresu przeterminowania zapłaty (od 6 miesięcy wzwyż), poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych – zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizacji.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

Transakcje w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż waluta funkcjonalna jednostki wchodzącej w skład Grupy są przeliczane na przy zastosowaniu kursu określonego dla danego dnia zaistnienia transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach innych niż waluta funkcjonalna są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu z dnia bilansowego.

Różnice kursowe powstałe z przeliczenia należności i zobowiązań handlowych (z tyt. dostaw i usług) są ujmowane w pozycji pozostałych przychodów lub kosztów operacyjnych.

Różnice kursowe powstałe z przeliczenia pozostałych pozycji aktywów i pasywów ujmowane są w pozycji przychodów/kosztów finansowych.

Przy konsolidacji aktywa i zobowiązania jednostek zlokalizowanych za granicą przelicza się na walutę polską po kursie obowiązującym na dzień bilansowy. Przychody i koszty są przeliczane przy użyciu kursu średniego dla danego okresu sprawozdawczego, z wyjątkiem sytuacji gdy wahania kursów są znaczące (wtedy stosuje się kursy wymiany z dat dokonania transakcji). Wszelkie różnice kursowe ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach i wartości skumulowanej w kapitale (odpowiednio, wraz z odniesieniem do udziałów niedających kontroli).

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne w banku i kasie oraz lokaty krótkoterminowe przechowywane do terminu zapadalności wyceniane są według wartości nominalnej.

Środki pieniężne wyceniane są na dzień bilansowy według kursu średniego NBP z dnia bilansowego.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów

Grupa dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych.

Istotną pozycję stanowią koszty zakupu kontenerów – opakowań wielokrotnego użytku oraz koszty niezakończonych prac rozwojowych.

Kontenery (opakowania wielokrotnego użytku) są nabywane celowo pod konkretne projekty, a koszty ich zakupu są proporcjonalnie odnoszone w ciężar kosztów okresu przez czas trwania sprzedaży wyrobów danego projektu.

Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy jest ujmowany w wysokości określonej w Statucie Jednostki dominującej i wpisanej do rejestru sądowego.

Rezerwy

W Grupie są tworzone rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe, na niewykorzystane urlopy. W Grupie również funkcjonuje program motywacyjny dla kluczowych pracowników oparty na płatnościach w formie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych. Zobowiązanie z tego zakresu jest wykazywane w wartościach godziwych. Powyższe kategorie świadczeń różnią się od siebie zasadniczo, w związku z czym przy szacowaniu konieczne jest posiłkowanie się właściwymi, dostosowanymi do ich specyfiki metodami kalkulacji, dlatego oszacowanie tych wielkości zostało zlecone firmie aktuarialnej. Szacunek rezerw na świadczenia pracownicze z wykorzystaniem metod aktuarialnych dokonywany jest raz w roku, według stanu na dzień bilansowy.

Kredyty bankowe i pożyczki oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania finansowe (w tym zobowiązania z tytułu kredytów) mogą być wyceniane według skorygowanej ceny nabycia. W przypadku, gdy wycena zobowiązań z tytułu kredytów według skorygowanej ceny nabycia nie różni się istotnie od wyceny w kwocie wymagającej zapłaty, zobowiązania te wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty, tj. w wartości nominalnej powiększonej o odsetki naliczone do dnia bilansowego.

Dotacje

Dotacje rządowe są rozliczane metodą przychodów, zgodnie z którą dotacja jest ujmowana w zysku lub stracie na przestrzeni jednego lub większej ilości okresów.

Dotacje rządowe do aktywów podlegających amortyzacji są ujmowane w zysku lub stracie na przestrzeni okresów proporcjonalnie do ujmowania odpisów amortyzacyjnych od tych aktywów.

Dotacje rządowe do aktywów prezentuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej (bilansie) jako przychody przyszłych okresów.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego dotyczące budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych przez okres budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia są ujmowane w wartości tych aktywów, jeśli zobowiązania te zostały zaciągnięte w tym celu.

Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Trwała utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeżeli dowody takie istnieją, Grupa ustala szacowaną możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania, a wartością bilansową. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat za bieżący okres. W przypadku gdy uprzednio dokonano przeszacowania aktywów, to strata pomniejsza wysokość kapitałów z przeszacowania, a następnie jest odnoszona na rachunek zysków i strat bieżącego okresu.

Uznawanie przychodów

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić:

- sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów bądź produktów zostały przekazane nabywcy. Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT).

- świadczenie usług

Przychody ze świadczenia usług są rozpoznawane proporcjonalnie do stopnia zakończenia usługi, pod warunkiem, iż jest możliwe jego wiarygodne oszacowanie. Jeżeli nie można wiarygodnie ustalić efektów transakcji związanej ze świadczenia usług są rozpoznawane tylko do wysokości poniesionych kosztów.

- odsetki

Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia (przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej) jeżeli ich utrzymanie nie jest wątpliwe.

3. Ważne oszacowania i osądy księgowe

Przygotowanie sprawozdania finansowego wymaga od kierownictwa Spółki dokonywania profesjonalnego osądu, szacunków i określenia pewnych założeń, które mają wpływ na wycenę poszczególnych składników aktywów i zobowiązań. Związana z tym niepewność może spowodować, że rzeczywiste wyniki będą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych.

Szacunki Zarządu wpływające na wartości wykazane w sprawozdaniu finansowym dotyczą:

- przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych,
- odpisów aktualizujących wartość składników aktywów (zapasów, należności),
- założeń aktuarialnych używanych przy obliczaniu rezerw na odprawy emerytalne,
- założeń aktuarialnych przyjętych do wyceny rezerwy na program motywacyjny (płatności na bazie akcji rozliczane w środkach pieniężnych).

Stosowana metodologia ustalania wartości szacunkowych opiera się na najlepszej wiedzy Zarządu i jest zgodna z wymogami MSSF.

4. Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na euro

Średnie kursy wymiany złotego

Średni kurs euro na dzień 30.04.2018 ustalony przez Narodowy Bank Polski (Tabela kursów NBP nr 084/A/NBP/2018 z dnia 30.04.2018) to 4,2204.

Średni kurs euro na dzień 30.04.2017 ustalony przez Narodowy Bank Polski (Tabela kursów NBP nr 082/A/NBP/2017 z dnia 28.04.2017) to 4,2170.

Średni kurs w okresie od 01.05.2017 do 30.04.2018 obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca okresu to 4,2173,

Średni kurs w okresie od 01.05.2016 do 30.04.2017 obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca okresu to 4,3431,

Najwyższy kurs euro ustalony przez Narodowy Bank Polski w okresie od 01.05.2017 do 30.04.2018 roku to 4,3166 natomiast najniższy kurs euro tego okresu to 4,1423.

Najwyższy kurs euro ustalony przez Narodowy Bank Polski w okresie od 01.05.2016 do 30.04.2017 roku to 4,5035 natomiast najniższy kurs euro tego okresu to 4,2170.

Wybrane historyczne dane finansowe

Podstawowe pozycje skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

WYBRANE DANE FINANSOWE	Okres zakończony 30.04.2018	Okres zakończony 30.04.2017	Okres zakończony 30.04.2018	Okres zakończony 30.04.2017
	tys. PLN		tys. EUR*	
Przychody netto ze sprzedaży	228 598	179 520	54 205	41 335
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	3 835	8 888	909	2 046
Zysk (strata) ze sprzedaży	5 483	5 410	1 300	1 246
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 047	5 879	1 197	1 354
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 835	8 888	909	2 046
Zysk (strata) netto	3 327	8 081	789	1 861
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	18 868	10 839	4 474	2 496
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-12 952	-80 544	-3 071	-18 545
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-9 095	73 648	-2 157	16 957
Przepływy pieniężne netto – razem	-3179	3943	-754	908
Średnioważona liczba akcji (tys. szt.)	1 267	1 218	1 267	1 218
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	2,63	6,63	0,62	1,53
	Okres zakończony 30.04.2018	Okres zakończony 30.04.2017	Okres zakończony 30.04.2018	Okres zakończony 30.04.2017
	tys. PLN		tys. EURO	
Aktywa/Pasywa razem	216 197	220 911	51 227	52 386
Aktywa trwałe	138 849	144 684	32 899	34 310
Aktywa obrotowe	77 348	76 228	18 327	18 076
Kapitał własny	103 708	100 325	24 573	23 791

WYBRANE DANE FINANSOWE	Okres zakończony 30.04.2018	Okres zakończony 30.04.2017	Okres zakończony 30.04.2018	Okres zakończony 30.04.2017
	tys. PLN		tys. EUR*	
Zobowiązania razem	112 489	120 586	26 654	28 595
Zobowiązania długoterminowe	51 650	79 031	12 238	18 741
Zobowiązania krótkoterminowe	60 839	41 555	14 415	9 854
Liczba akcji (tys. szt.)	1 267	1 267	1 267	1 267
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł /EUR)	81,85	79,18	19,39	18,78

kurs na dzień bilansowy

4,2204

4,2170

średnia arytmetyczna

4,2173

4,3431

* przeliczone na EUR według następujących zasad:

Wybrane dane finansowe ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczone zostały na wartości euro zgodnie z kursami ustalonymi przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień okresu sprawozdawczego, czyli na dzień 30.04.2018 roku dla okresu porównawczego na dzień 30.04.2017 roku.

Dane finansowe ze skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczone były na wartości euro według średniego kursu z każdego okresu, obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym.

5. Zarządzanie kapitałem

Grupa zarządza kapitałem w celu zapewnienia zdolności do kontynuowania działalności oraz zapewnienia oczekiwanej stopy zwrotu dla akcjonariuszy.

Dla celów zarządzania kapitałem kapitał obejmuje: kapitał zakładowy (podstawowy), nadwyżkę ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej, kapitał zapasowy, wszelkie inne kapitały rezerwowe oraz zyski zatrzymane.

Na Grupę nie są nałożone żadne zewnętrzne wymagania kapitałowe, za wyjątkiem tego, który wynika z art. 396 K.s.h. - na pokrycie straty należy utworzyć kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. Ta część kapitału zapasowego nie jest przeznaczona do dystrybucji na rzecz akcjonariuszy.

Grupa monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest obliczany jako stosunek zadłużenia netto do łącznej wartości kapitału. Zadłużenie netto oblicza się jako sumę zadłużenia finansowego. (zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek, zobowiązania z tytułu leasingu, inne zobowiązania finansowe z wyłączeniem instrumentów pochodnych) pomniejszoną o środki pieniężne. Łączną wartość kapitału oblicza się jako kapitał własny wykazany w bilansie wraz z zadłużeniem netto.

Wskaźnik dźwigni finansowej

	30.04.2018	30.04.2017
Zadłużenie ogółem	61 077 759,36	66 092 149,58
minus: Środki pieniężne	-2 164 910,47	-5 342 454,79
Zadłużenie netto	58 912 848,89	60 749 694,79
Kapitał własny	103 707 896,19	100 325 177,89
Łączna wartość kapitału (kapitał własny i zadłużenie netto)	162 620 745,08	161 074 872,68
Wskaźnik dźwigni	36,23%	37,72%

6. Instrumenty finansowe i zarządzanie ryzykiem finansowym

6.1. Kategorie instrumentów finansowych

Stan na 30.04.2018

AKTYWA WG BILANSU / KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	Pożyczki i należności	Aktywa wyceniane wg wartości godziwej przez wynik	Instrumenty pochodne wykorzystane jako zabezpieczenie	Aktywa dostępne do sprzedaży	Razem

Aktywa finansowe, w tym:	0,00	634 553,49	0,00	0,00	634 553,49
pochodne instrumenty finansowe	0,00	634 553,49	0,00	0,00	634 553,49
Należności z tytułu dostaw i usług (należności handlowe)	42 391 191,37	0,00	0,00	0,00	42 391 191,37
Środki pieniężne	2 164 910,47	0,00	0,00	0,00	2 164 910,47
Razem	44 556 101,84	634 553,49	0,00	0,00	45 190 655,33

ZOBOWIĄZANIA WG BILANSU / KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	Zobowiązania wyceniane wg wartości godziwej przez wynik	Instrumenty pochodne wykorzystane jako zabezpieczenie	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Razem
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	0,00	0,0	53 403 085,15	53 403 085,15
Zobowiązania z tytułu leasingu	0,00	0,00	7 674 674,21	7 674 674,21
Pozostałe zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług (zobowiązania handlowe)	0,00	0,00	14 409 577,69	14 409 577,69
Razem	0,00	0,00	75 487 337,05	75 487 337,05

Stan na 30.04.2017

AKTYWA WG BILANSU / KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	Pożyczki i należności	Aktywa wyceniane wg wartości godziwej przez wynik	Instrumenty pochodne wykorzystane jako zabezpieczenie	Aktywa dostępne do sprzedaży	Razem
Aktywa finansowe, w tym:	0,00	1 574 488,00	0,00	0,00	1 574 488,00
pochodne instrumenty finansowe	0,00	1 574 488,00	0,00	0,00	1 574 488,00
Należności z tytułu dostaw i usług (należności handlowe)	39 466 403,47	0,00	0,00	0,00	39 466 403,47
Środki pieniężne	5 342 454,79	0,00	0,00	0,00	5 342 454,79
Razem	44 808 858,26	1 574 488,00	0,00	0,00	46 383 346,26

ZOBOWIĄZANIA WG BILANSU / KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	Zobowiązania wyceniane wg wartości godziwej przez wynik	Instrumenty pochodne wykorzystane jako zabezpieczenie	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Razem
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	0,00	0,0	55 444 454,43	55 444 454,43
Zobowiązania z tytułu leasingu	0,00	0,00	10 647 695,15	10 647 695,15
Pozostałe zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług (zobowiązania handlowe)	0,00	0,00	13 417 395,03	13 417 395,03
Razem	0,00	0,00	79 509 544,61	79 509 544,61

6.2. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Zgodnie z MSSF 7 Grupa przeprowadziła analizę ryzyka związanego z instrumentami finansowymi na które Grupa jest narażona na koniec okresu sprawozdawczego.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe, to ryzyko, że jedna ze stron instrumentu finansowego, nie wywiązując się ze swoich zobowiązań, spowoduje poniesienie strat finansowych przez drugą ze stron.

Grupa jest narażona na ryzyko kredytowe wynikające z jej działalności operacyjnej (należności z tytułu dostaw i usług) oraz działalności finansowej, w tym depozytów w bankach, transakcji walutowych.

Maksymalne ekspozycje na ryzyko kredytowe

POZYCJA	nota	30.04.2018	30.04.2017
Aktywa finansowe - pożyczki udzielone	18	0,00	0,00

Należności z tytułu dostaw i usług	21	42 391 191,37	39 466 403,47
Środki pieniężne	23	2 164 910,47	5 342 454,79
Pozycje warunkowe - udzielone gwarancje i poręczenia	33	4 937 868,00	4 217 000,00
Razem		49 493 969,84	49 025 858,26

Opis zarządzania ryzykiem kredytowym dotyczącym należności.

Na płynność finansową Grupy i jej wynik finansowy mogą negatywnie wpływać okresowe braki zdolności płatniczych kontrahentów. Pojawiające się okresowo należności przeterminowane nie stanowią jednak poważnego zagrożenia dla Grupy ze względu na fakt, iż wstrzymanie dostaw musiałoby skutkować zatrzymaniem linii produkcyjnej u klienta finalnego, jakim jest zawsze duży producent samochodów. Grupa zawiera transakcje przede wszystkim z renomowanymi firmami z branży automotive o dobrej zdolności kredytowej. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Grupy na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

Koncentracja ryzyka kredytowego związanego z należnościami z tytułu dostaw i usług.

Odbiorca	Udział % należności w wartości należności ogółem
Ford Werke GmbH	16,7%
Jaguar Land Rover Limited	9,0%
Ford España S.L.	8,8%
BMW Bayerische Motoren Werke AG	8,1%
HP Genk	4,4%

Klasyfikację należności handlowych brutto wg długości okresu przeterminowania przedstawia nota nr 21

Opis zarządzania ryzykiem kredytowym dotyczącym środków pieniężnych

Grupa alokuje okresowo wolne środki pieniężne zgodnie z wymogami zachowania płynności finansowej i ograniczonego ryzyka oraz w celu ochrony kapitału i maksymalizacji przychodów odsetkowych. Ryzyko kredytowe dotyczące środków pieniężnych jest na bieżąco monitorowane poprzez ciągłą weryfikację kondycji finansowej oraz utrzymanie odpowiednio niskiego poziomu koncentracji w poszczególnych instytucjach finansowych. Grupa posiada zabezpieczenia ryzyka kredytowego związanego z aktywami finansowymi.

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności, to ryzyko wystąpienia trudności w wypełnieniu obowiązków wynikających z zobowiązań finansowych, których rozliczenie następuje poprzez dostarczenie środków pieniężnych lub innego rodzaju aktywów finansowych. Grupa na bieżąco monitoruje oraz planuje przepływy pieniężne z działalności operacyjnej i finansowej.

Celem Grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością, a elastycznością finansowania poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego i operacyjnego.

Analiza wymagalności zobowiązań na podstawie niezdyktowanych przepływów pieniężnych ze zobowiązań finansowych na najwcześniejszy wymagany termin spłaty przedstawiono w poniższej tabeli. Dane obejmują przepływy pieniężne zarówno z odsetek jak i z kapitału.

Okres zakończony 30.04.2018 r.	od 0-3 m-cy	od 3 m-cy do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	ponad 5 lat	Razem	Wartość bilansowa
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	17 444 916,29	5 063 451,07	33 603 167,87	163 211,60	56 274 746,83	53 403 085,15
Zobowiązania z tytułu leasingu	507 108,32	2 400 794,50	4 424 278,45	135 556,00	7 467 737,27	7 674 674,21
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	14 312 043,06	63 965,23	33 569,40	0,00	14 409 577,69	14 409 577,69
Razem	32 264 067,67	7 528 210,80	38 061 015,72	298 767,60	78 152 061,79	75 487 337,05

Okres zakończony 30.04.2017 r.	od 0-3 m-cy	od 3 m-cy do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	ponad 5 lat	Razem	Wartość bilansowa
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	5 013 008,90	9 174 472,82	44 608 924,37	0,00	58 796 406,09	55 444 454,43
Zobowiązania z tytułu leasingu	924 114,73	2 713 763,10	7 102 068,75	270 893,59	11 010 840,17	10 647 695,15

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	13 350 824,08	59 081,33	7 489,62	0,00	13 417 395,03	13 417 395,03
Razem	5 950 107,56	11 947 317,25	51 718 482,74	270 893,59	83 224 641,29	79 509 544,61

Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe, to ryzyko, że wartość godziwa instrumentu finansowego lub przyszłe przepływy środków pieniężnych z nim związanych będą ulegać wahaniom ze względu na zmiany cen rynkowych. Ryzyko rynkowe obejmuje ryzyko walutowe, ryzyko stopy procentowej i inne ryzyka cenowe.

Zarządzanie ryzykiem rynkowym jako działania mające na celu osiągnięcie akceptowanego poziomu ryzyka związanego z niekorzystnymi wahaniami różnych czynników rynkowych: kursów walut, stóp procentowych. W celu ograniczenia ryzyka związanego ze wzrostem stóp procentowych Jednostka dominująca zabezpiecza się poprzez zakup tzw. kontraktów IRS (kontraktów zamiany stóp procentowych) dla długoterminowych kredytów i leasingów. Transakcje IRS pozwalają na zamianę stopy procentowej kredytu na stałą. Konstrukcja każdego kontraktu uwzględnia konkretne przepływy finansowe, w związku z tym ryzyko rynkowe jest istotnie ograniczone.

Jednostka dominująca stosuje strategię zabezpieczania realnych przepływów walutowych tak, aby zminimalizować skutki ewentualnego umocnienia się waluty polskiej. W celu uniknięcia negatywnego wpływu wahań kursu na wyniki finansowe Spółka na bieżąco monitoruje rynek walutowy oraz finansuje swoją działalność operacyjną i inwestycyjną w walucie EUR. Zarządzając ryzykiem walutowym, korzysta z terminowych typu forward lub opcji walutowych (opcje barierowe) zabezpieczając sobie realne przepływy walutowe.

Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe, to ryzyko, że wartość godziwa instrumentu finansowego lub przyszłe przepływy środków pieniężnych z nim związane będą ulegać wahaniom ze względu na zmiany kursów wymiany walut.

Aktywa i zobowiązania finansowe wyrażone w walutach obcych, przeliczone na PLN kursem obowiązującym na dzień bilansowy.

STAN NA 30.04.2018	EURO	GBP	USK	inne	Razem po przeliczeniu na PLN
Aktywa finansowe - udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktywa finansowe - instrumenty pochodne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności z tytułu dostaw i usług	9 975 468,50	36 722,23	0,00	0,00	42 276 322,67
Środki pieniężne	373 756,76	86 196,64		0,00	1 990 181,49
Razem aktywa finansowe	10 349 225,26	122 918,87	0,00	0,00	44 266 504,16
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	12 653 560,13	0,00	0,00	0,00	53 403 085,15
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 818 470,81	0,00	0,00	0,00	7 674 674,21
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 002 090,86	2 063,85		0,00	12 679 907,64
Razem zobowiązania finansowe	17 474 121,80	2 063,85	0,00	0,00	73 757 667,00

ANALIZA WRAŻLIWOŚCI	WARTOŚĆ	WPLYW NA WYNIK		WPLYW NA KAPITAŁ	
		zmiana -10%	zmiana +10%	zmiana -10%	zmiana +10%
Aktywa finansowe - udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktywa finansowe - instrumenty pochodne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności z tytułu dostaw i usług	42 276 322,67	-4 227 632,27	4 227 632,27	0,00	0,00
Środki pieniężne	1 990 181,49	-199 018,15	199 018,15	0,00	0,00
Razem aktywa finansowe	44 266 504,16	-4 426 650,42	4 426 650,42	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	53 403 085,15	-5 340 308,52	5 340 308,52	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu leasingu	7 674 674,21	-767 467,42	767 467,42	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	12 679 907,64	-1 267 990,76	1 267 990,76	0,00	0,00
Razem zobowiązania finansowe	73 757 667,00	-7 375 766,70	7 375 766,70	0,00	0,00
Razem	x	-11 802 417,12	11 802 417,12	0,00	0,00

Dane porównawcze

STAN NA 30.04.2017	EURO	GBP	USK	inne	Razem po przeliczeniu na PLN
Aktywa finansowe - udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktywa finansowe - instrumenty pochodne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności z tytułu dostaw i usług	9 342 289,50	28 938,27	0,00	0,00	39 541 186,94
Środki pieniężne	713 740,65	17 760,40	0,00	0,00	3 098 683,62
Razem aktywa finansowe	10 056 030,15	46 698,67	0,00	0,00	42 639 870,56
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	13 147 843,12	0,00	0,00	0,00	55 444 454,43
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 524 945,50	0,00	0,00	0,00	10 647 695,15
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 817 098,55	178,95	0,00	0,00	11 880 599,71
Razem zobowiązania finansowe	18 489 887,17	178,95	0,00	0,00	77 972 749,29

ANALIZA WRAŻLIWOŚCI	WARTOŚĆ	WPŁYW NA WYNIK		WPŁYW NA KAPITAŁ	
		zmiana -10%	zmiana +10%	zmiana -10%	zmiana +10%
Aktywa finansowe - udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktywa finansowe - instrumenty pochodne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności z tytułu dostaw i usług	39 541 186,94	-3 954 118,69	3 954 118,69	0,00	0,00
Środki pieniężne	3 098 683,62	-309 868,36	309 868,36	0,00	0,00
Razem aktywa finansowe	42 639 870,56	-4 263 987,06	4 263 987,06	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	55 444 454,43	-5 544 445,44	5 544 445,44	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu leasingu	10 647 695,15	-1 064 769,52	1 064 769,52	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	11 880 599,71	-1 188 059,97	1 188 059,97	0,00	0,00
Razem zobowiązania finansowe	77 972 749,29	-7 797 274,93	7 797 274,93	0,00	0,00
Razem	x	-12 061 261,99	12 061 261,99	0,00	0,00

Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej, to ryzyko, że wartość godziwa instrumentu finansowego lub przyszłe przepływy środków pieniężnych z nim związane będą ulegać wahaniom ze względu na zmiany rynkowych stóp procentowych.

Analiza wrażliwości – zmiana oprocentowania +/- 50 punktów bazowych

Okres zakończony 30.04.2018	WARTOŚĆ	WPLYW NA WYNIK		WPLYW NA KAPITAŁ	
		zmiana -50 pb	zmiana +50 pb	zmiana -50 pb	zmiana +50 pb
Aktywa finansowe - udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktywa finansowe - instrumenty pochodne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Środki pieniężne	2 164 187,35	-10 820,94	10 820,94	0,00	0,00
Razem aktywa finansowe	2 164 187,35	-10 820,94	10 820,94	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	53 403 085,15	-267 015,43	267 015,43	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu leasingu	7 674 674,21	-38 373,37	38 373,37	0,00	0,00
Pozostałe zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem zobowiązania finansowe	61 077 759,36	-305 388,80	305 388,80	0,00	0,00
Razem	x	-316 209,73	316 209,73	0,00	0,00

Okres zakończony 30.04.2017	WARTOŚĆ	WPLYW NA WYNIK		WPLYW NA KAPITAŁ	
		zmiana -50 pb	zmiana +50 pb	zmiana -50 pb	zmiana +50 pb
Aktywa finansowe - udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktywa finansowe - instrumenty pochodne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Środki pieniężne	5 342 454,79	-26 712,27	26 712,27	0,00	0,00
Razem aktywa finansowe	5 342 454,79	-26 712,27	26 712,27	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	55 444 454,43	-277 222,27	277 222,27	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu leasingu	10 647 695,15	-53 238,48	53 238,48	0,00	0,00
Pozostałe zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem zobowiązania finansowe	66 092 149,58	-330 460,75	330 460,75	0,00	0,00
Razem	x	-357 173,02	357 173,02	0,00	0,00

6.3. Wycena w wartości godziwej

Stosownie do zapisów MSSF 7 par. 29a odstąpiono od ujawniania informacji o wartości godziwej instrumentów finansowych (wartość bilansowa jest zasadniczo zbliżona do wartości godziwej).

7. Informacje dotyczące segmentów działalności

Cała działalność operacyjna Grupy stanowi jeden segment operacyjny, którego informacje finansowe podlegają regularnej ocenie przez personel kierowniczy Grupy przy podejmowaniu decyzji o sposobie alokowania zasobów oraz przy ocenie wyników działalności.

PRZYCHODY W PODZIALE NA GRUPY PODOBNYCH PRODUKTÓW I USŁUG	Okres zakończony 30.04.2018	Okres zakończony 30.04.2017
produkty - rynek automotive	207 932 582,76	161 850 506,90
produkty - rynek packaging	2 398 104,43	4 176 260,84
produkty - narzędzia	1 537 425,19	662 622,87
pozostałe produkty	102 054,14	5 568,31
usługi	79 476,48	192 445,39
towary - formy	15 143 214,92	12 067 001,36
towary - pozostałe	587 355,95	210 831,13
materiały - opakowania	818 093,82	353 173,86
materiały - pozostałe	0,00	1 775,20
Razem	228 598 307,69	179 520 185,86

PRZYCHODY OD KLIENTÓW ZEWNĘTRZNYCH W ROZBICIU NA OBSZARY OPERACYJNE	Okres zakończony 30.04.2018	Okres zakończony 30.04.2017
Polska	7 749 732,84	9 950 578,09
Niemcy	113 422 914,43	76 394 833,20
Wielka Brytania	29 671 432,34	28 076 542,16
Hiszpania	27 266 802,52	20 761 036,00
Słowacja	13 849 542,11	13 045 158,96
Belgia	8 134 443,14	13 558 117,31
Czechy	8 033 231,48	4 254 202,70
Francja	4 475 194,59	2 844 976,42
Włochy	3 693 639,30	4 118 724,77
Węgry	1 874 302,92	2 405 708,08
pozostałe	10 427 072,02	4 110 308,17
Razem	228 598 307,69	179 520 185,86

AKTYWA TRWAŁE* W ROZBICIU NA OBSZARY OPERACYJNE	30.04.2018	30.04.2017
Polska	58 015 832,57	54 096 514,04
Niemcy	80 827 451,66	90 587 108,74
Razem	138 843 284,23	144 683 622,78

*aktywa trwałe inne niż instrumenty finansowe oraz aktywa z tytułu odroczonego pđop

Informacje o wiodących klientach.

Przychody z transakcji z zewnętrznym pojedynczym klientem stanowiące co najmniej 10% łącznych przychodów jednostki.

	Liczba głównych klientów	Łączna wartość sprzedaży na rzecz głównych klientów
Okres zakończony 30.04.2018	3	40%
Okres zakończony 30.04.2017	2	27%

8. Przychody

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	Okres zakończony 30.04.2018	Okres zakończony 30.04.2017
a) od jednostek powiązanych	22 643,10	23 019,65
-przychody ze sprzedaży usług	22 643,10	23 019,65
-przychody ze sprzedaży produktów - narzędzia	0,00	0,00
b) od pozostałych jednostek	212 026 999,90	166 864 384,66
-przychody ze sprzedaży produktów- rynek automotive	207 932 582,76	161 850 506,90
-przychody ze sprzedaży produktów- rynek packaging	2 398 104,43	4 176 260,84
-przychody ze sprzedaży usług	56 833,38	169 425,74
-przychody ze sprzedaży produktów - pozostałe	102 054,14	5 568,31
-przychody ze sprzedaży produktów - narzędzia	1 537 425,19	662 622,87
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	212 049 643,00	166 887 404,31

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	Okres zakończony 30.04.2018	Okres zakończony 30.04.2017
a) kraj, w tym:	6 551 601,54	8 664 034,30
- od jednostek powiązanych	22 643,10	23 019,65
- od pozostałych jednostek	6 528 958,44	8 641 014,65
b) eksport	205 498 041,46	158 223 370,01
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
- od pozostałych jednostek	205 498 041,46	158 223 370,01
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	212 049 643,00	166 887 404,31

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	Okres zakończony 30.04.2018	Okres zakończony 30.04.2017
a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00
-przychody ze sprzedaży towarów pozostałych	0,00	0,00
b) od pozostałych jednostek	16 548 664,69	12 632 781,55
-przychody ze sprzedaży towarów - form	15 143 214,92	12 067 001,36
-przychody ze sprzedaży towarów pozostałych	606 249,01	210 831,13
-przychody ze sprzedaży materiałów - opakowań (palety, kartony)	799 200,76	353 173,86
-przychody ze sprzedaży materiałów - pozostałe	0,00	1 775,20
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	16 548 664,69	12 632 781,55

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	Okres zakończony 30.04.2018	Okres zakończony 30.04.2017
a) kraj, w tym:	1 198 131,30	1 286 543,79
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
- od pozostałych jednostek	1 198 131,30	1 286 543,79
b) eksport	15 350 533,39	11 346 237,76
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
- od pozostałych jednostek	15 350 533,39	11 346 237,76
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	16 548 664,69	12 632 781,55

9. Koszty

Nie dotyczy

10. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	Okres zakończony 30.04.2018	Okres zakończony 30.04.2017
a) zysk ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych, w tym:	0,00	120 588,64
sprzedaż środków trwałych	0,00	120 588,64
b) dotacje	0,00	0,00
c) rozwiązane rezerwy (z tytułu), w tym:	308 636,68	1 737 936,21
Rozwiązanie rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	0,00	0,00
Rozwiązanie rezerwy z tytułu gwarancji	0,00	355 846,28
Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	211 931,52	1 267 145,01
Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności US	2 356,26	10 863,57
Rozwiązanie odpisu aktualizującego zapasy	94 348,90	104 081,35
d) pozostałe, w tym:	2 069 447,79	1 248 517,44
Przychody z tytułu odzysku - recyklingu surowca	427 138,36	397 286,75
Nadwyżki inwentaryzacyjne	205 143,28	355 341,10
Powypadkowe naprawy - zwrot z ubezpieczenia	51 457,90	17 051,46
Przychody ze sprzedaży pozostałej	627 069,12	132 325,80
Pozostałe przychody	581 999,97	331 786,14
Darmowa dostawa materiałów, bonus za zakup surowca	101 772,69	14 726,19
Kary umowne	74 866,47	0,00
Pozostałe przychody operacyjne, razem	2 378 084,47	3 107 042,29

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	Okres zakończony 30.04.2018	Okres zakończony 30.04.2017
a) strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, w tym	35 333,00	130 304,22
sprzedaż środków trwałych	32 350,82	0,00
likwidacja środków trwałych	2 982,18	130 304,22
b) utworzone rezerwy/odpisy aktualizujące (z tytułu)	648 615,67	341 304,05
Odpisy aktualizujące należności	463 463,56	283 576,19
Odpisy aktualizujące zapasy	143 975,29	57 727,86
Odpisy aktualizujące należności z US (vat z nie potwierdzonych f-r korygujących)	41 176,82	0,00
c) spisanie wartości firmy	0,00	0,00
d) pozostałe, w tym:	2 130 406,37	2 166 559,34
Odpady produkcyjne	962 133,84	764 011,95
Niedobory inwentaryzacyjne niezawinione	225 122,36	226 475,94
Koszty reklamacji	201 838,25	47 067,00
Koszty napraw powypadkowych	8 044,92	16 474,33
Darowizny	5 000,00	0,00
Wyksięgowanie nieściągalnych, przedawnionych należności	120 356,80	228 326,47
Koszty roku ubiegłego	0,00	0,00
Koszty pozostałej sprzedaży	83 046,25	0,00
Pozostałe koszty	1 943,65	149 148,40
Koszty kar i obciążeń	10 033,52	12 810,73
Koszty opłaty za zakup gruntów i nieruchomości w Niemczech	504 050,22	0,00
Różnice kursowe operacyjne zrealizowane	414 865,56	754 298,12
Różnice kursowe operacyjne bilansowe	-407 577,46	-33 081,11
Odsetki operacyjne	1 548,46	1 027,51
Pozostałe koszty operacyjne, razem	2 814 355,04	2 638 167,61

11. Przychody i koszty finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE	Okres zakończony 30.04.2018	Okres zakończony 30.04.2017
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym	0,00	0,00
2. Odsetki, w tym	0,00	21,46
a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) od pozostałych jednostek	0,00	21,46
odsetki od pożyczek	0,00	0,00
inne	0,00	21,46
3. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
4. Aktualizacja wartości inwestycji, w tym:	0,00	3 761 275,17
wycena instrumentów pochodnych	0,00	3 761 275,17
5. Inne, w tym	2 071 480,00	1 719 096,25
różnice kursowe zrealizowane	0,00	-849 752,55
różnice kursowe bilansowe	0,00	2 568 848,80
zysk z tytułu FORWAED zrealizowany	2 071 480,00	0,00
Przychody finansowe, razem	2 071 480,00	5 480 392,88

KOSZTY FINANSOWE	Okres zakończony 30.04.2018	Okres zakończony 30.04.2017
1. Odsetki, w tym	1 772 127,29	1 514 161,32
a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) od pozostałych jednostek	1 772 127,29	1 514 161,32
odsetki od kredytów	1 290 717,12	1 013 244,51
dyskonto odroczonej płatności	275 344,38	179 224,64
odsetki od leasingu	185 482,50	321 692,17
inne	20 583,29	0,00
2. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
3. Aktualizacja wartości inwestycji, w tym:	939 934,51	0,00
wycena instrumentów finansowych	939 934,51	0,00
4. Inne, w tym	571 628,33	957 521,50
provizje	154 386,94	178 030,16
składki na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	0,00	55 732,19
pozostałe	12 736,74	32 106,65
gwarancja bankowa	105 754,00	42 962,50
amortyzacja kredytów w BZ WBK	182 607,00	0,00
różnice kursowe zrealizowane	-138 019,14	0,00
różnice kursowe bilansowe	254 162,79	0,00
straty z tytułu instrumentów finansowych zrealizowanych	0,00	648 690,00
Przychody finansowe, razem	3 283 690,13	2 471 682,82

12. Podatek dochodowy

12.1. Podatek dochodowy odniesiony w wynik finansowy

PODATEK DOCHODOWY ODNIESIONY W WYNIK FINANSOWY	Okres zakończony 30.04.2018	Okres zakończony 30.04.2017
Bieżący podatek dochodowy:		
dotyczący roku bieżącego	3 454 069,78	2 165 837,30
dotyczący poprzednich lat	0,00	-53 955,00
Razem	3 454 069,78	2 111 882,30
Odroczonego podatku dochodowego:		
dotyczący roku bieżącego	-2 945 653,69	-1 305 539,12
Razem	-2 945 653,69	-1 305 539,12
Razem koszt podatkowy ogółem ujęty w roku bieżącym z działalności kontynuowanej	508 416,09	806 343,18

Uzgodnienie wyniku podatkowego do wyniku księgowego

UZGODNIENIE WYNIKU PODATKOWEGO DO WYNIKU KSIĘGOWEGO	Okres zakończony 30.04.2018	Okres zakończony 30.04.2017
Zysk przed opodatkowaniem	3 835 002,93	8 887 538,50
Podatek wyliczony wg stawki krajowej (19%)	728 651,00	1 688 632,00
Efekty podatkowe następujących pozycji:	-220 235	-828 334
dochody nie podlegające opodatkowaniu	-37 813,00	-229 281,00
koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	359 425,06	168 602,00
Efekt różnicy w stawkach podatku dochodowego w Polsce i Niemczech	-541 847,26	-767 655,00
Korekta dotycząca lat ubiegłych	0,00	-53 955,00
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	508 416	806 343
Średnia efektywna stawka podatkowa	13,26%	9,07%

12.2. Podatek dochodowy odniesiony bezpośrednio na kapitał własny

Nie dotyczy

12.3. Podatek dochodowy odniesiony w pozostałe całkowite dochody

PODATEK DOCHODOWY ODNIESIONY W POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY	Okres zakończony 30.04.2018	Okres zakończony 30.04.2017
Bieżący podatek dochodowy	0,00	0,00
Odroczony podatek dochodowy	0,00	0,00
zyski/straty aktuarialne	-2 243,00	-36,00
Razem	-2 243,00	-36,00
Razem podatek dochodowy odniesiony w pozostałe całkowite dochody	-2 243,00	-36,00

12.4. Bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO	30.04.2018	30.04.2017
Należny zwrot podatku	1 488 290,74	2 733 683,74
Inne	0,00	0,00
Należności z tytułu podatku dochodowego	1 488 290,74	2 733 683,74

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO	30.04.2018	30.04.2017
Podatek dochodowy do zapłaty	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0,00	0,00

12.5. Saldo podatku odroczonego

PODATEK ODRO CZONY	30.04.2018	30.04.2017
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	585 775,00	958 059,57
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	15 693 859,93	19 000 704,07
Saldo podatku odroczonego	-15 108 084,93	-18 042 644,50

Odroczony podatek dochodowy - okres zakończony 30.04.2018

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na początek okresu	Przejęcie IZOBLOK GmbH	Zmiany ujęte w wynik	Zmiany ujęte w pozostałych całkowitych dochodach	Zmiany ujęte bezpośrednio w kapitale	Zmiany przeniesione z kapitału na wynik	Różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GmbH	Inne	Stan na koniec okresu
Rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	10 871,00	0,00	2 742,00	2 243,00	0,00	0,00	0,00	0,00	15 856,00
Rezerwa na program motywacyjny dla kluczowego personelu	449 500,00	0,00	-378 063,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	71 437,00
Rezerwa na koszty okresu	6 992,00	0,00	2 280,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	9 272,00
Rezerwa na niewykorzystane urlopy pracownicze	87 357,00	0,00	27 856,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	115 213,00
Rezerwa na niezapłacone składki ZUS	75 762,00	0,00	13 837,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	89 599,00
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	25 596,00	0,00	9 429,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	35 025,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej zobowiązań leasingowych	1 813,00	0,00	-1 252,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	561,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej należności	61 861,00	0,00	-61 861,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rezerwa na premie roczne oraz nie wypłacone wynagrodzenia	68 512,00	0,00	-672,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	67 840,00
Wycena bilansowa kont bankowych walutowych	69,00	0,00	193,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	262,00
Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego	105 376,00	0,00	-39 587,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	65 789,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej zobowiązań kredytowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wycena bilansowa instrumentów pochodnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00	2 835,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2 835,00
Korekty konsolidacyjne	64 350,57	0,00	47 735,43	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	112 086,00
Razem	958 059,57	0,00	-374 527,57	2 243,00	0,00	0,00	0,00	0,00	585 775,00

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na początek okresu	Przejęcie IZOBLOK GmbH	Zmiany ujęte w wynik	Zmiany ujęte w pozostałych całkowitych dochodach	Zmiany ujęte bezpośrednio w kapitale	Zmiany przeniesione z kapitału na wynik	Różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GmbH	Inne	Stan na koniec okresu
Różnice kursowe wyceny bilansowej kredytów	222 890,00	0,00	-49 215,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	173 675,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej zobowiązań	56 207,00	0,00	-126,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	56 081,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej należności	0,00	0,00	21 275,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	21 275,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej zobowiązań długoterminowych	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej instrumentów pochodnych	299 153,00	0,00	-178 588,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	120 565,00
Dochód kosztów uruchomienia kredytu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Różnica pomiędzy ujęciem do CIT oraz w sprawozdaniu z całkowitych dochodów kosztów uruchomienia kredytów	140 148,00	0,00	-34 695,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	105 453,00

Różnice między wartością bilansową i podatkową środków trwałych, WNiP, gruntów	18 031 258,05	0,00	-3 202 118,75	0,00	0,00	0,00	12 669,14	0,00	14 841 808,44
Leasing	107 564,83	0,00	106 603,43	0,00	0,00	0,00	132,21	0,00	214 300,47
Rezerwa na koszty	89 826,53	0,00	-640,58	0,00	0,00	0,00	72,09	0,00	89 258,04
Obowiązkowa rezerwa na należności	52 484,66	0,00	4 682,01	0,00	0,00	0,00	44,31	0,00	57 210,98
Inne	1 172,00	0,00	13 061,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	14 233,00
Razem	19 000 704,07	0,00	-3 319 761,89	0,00	0,00	0,00	12 917,75	0,00	15 693 859,93

Odroczony podatek dochodowy - okres zakończony 30.04.2017

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na początek okresu	Przejęcie IZOBLOK GmbH	Zmiany ujęte w wynik	Zmiany ujęte w pozostałych całkowitych dochodach	Zmiany ujęte bezpośrednio w kapitale	Zmiany przeniesione z kapitału na wynik	Różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GmbH	Inne	Stan na koniec okresu
Rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	7 094,00	0,00	3 741,00	36,00	0,00	0,00	0,00	0,00	10 871,00
Rezerwa na program motywacyjny dla kluczowego personelu	410 082,00	0,00	39 418,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	449 500,00
Rezerwa na koszty badania bilansu	4 047,00	0,00	2 945,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6 992,00
Rezerwa na niewykorzystane urlopy pracownicze	70 488,00	0,00	16 869,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	87 357,00
Rezerwa na niezapłacone składki ZUS	61 733,00	0,00	14 029,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	75 762,00
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	34 403,00	0,00	-8 807,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	25 596,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej zobowiązań leasingowych	83 263,00	0,00	-81 450,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 813,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej należności	0,00	0,00	61 861,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	61 861,00
Rezerwa na premie roczne oraz nie wypłacone wynagrodzenia	69 677,00	0,00	-1 165,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	68 512,00
Wycena bilansowa kont bankowych walutowych	0,00	0,00	69,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	69,00
Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego	158 711,00	0,00	-53 335,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	105 376,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej zobowiązań kredytowych	132 241,00	0,00	-132 241,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wycena bilansowa instrumentów pochodnych	415 490,00	0,00	-415 490,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wycena bilansowa zobowiązań	19 422,00	0,00	-19 422,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Korekty konsolidacyjne	0,00	0,00	64 350,57	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	64 350,57
Razem	1 466 651,00	0,00	-508 627,43	36,00	0,00	0,00	0,00	0,00	958 059,57

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na początek okresu	Przejęcie IZOBLOK GmbH	Zmiany ujęte w wynik	Zmiany ujęte w pozostałych całkowitych dochodach	Zmiany ujęte bezpośrednio w kapitale	Zmiany przeniesione z kapitału na wynik	Różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GmbH	Inne	Stan na koniec okresu
Różnice kursowe wyceny bilansowej środków pieniężnych	4 637,00	0,00	-4 637,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej zobowiązań	0,00	0,00	164,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	164,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej należności	102 371,00	0,00	-102 371,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej zobowiązań długoterminowych	0,00	0,00	56 207,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	56 207,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej zobowiązań kredytowych	0,00	0,00	222 890,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	222 890,00
Dochód kosztów uruchomienia kredytu	0,00	0,00	140 148,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	140 148,00
Wycena instrumentów pochodnych	0,00	0,00	299 153,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	299 153,00
Różnice między wartością bilansową i podatkową środków trwałych, WNiP, gruntów	740 896,00	20 040 626,83	-2 245 779,38	0,00	0,00	0,00	-504 485,40	0,00	18 031 258,05
Leasing	0,00	41 969,04	68 633,35	0,00	0,00	0,00	-3 037,56	0,00	107 564,83
Rezerwa na koszty	0,00	356 871,63	-264 269,12	0,00	0,00	0,00	-2 939,98	0,00	89 662,53
Obowiązkowa rezerwa na należności	0,00	39 440,24	14 550,58	0,00	0,00	0,00	-1 506,16	0,00	52 484,66
Inne	28,00	0,00	1 144,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 172,00
Razem	847 932,00	20 478 907,74	-1 814 166,57	0,00	0,00	0,00	-511 969,10	0,00	19 000 704,07

12.6. Nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i niewykorzystane ulgi podatkowe

Nie dotyczy

13. Działalność zaniechana

Nie dotyczy.

14. Zysk na jedną akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony przez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnioważoną liczbę akcji Spółki w danym okresie.

Spółka na dzień bilansowy dokonuje analizy, czy w danym okresie miały miejsce czynniki powodujące rozwodnienie zysku/straty na akcję.

	Okres zakończony 30.04.2018	Okres zakończony 30.04.2017
Zysk (strata) netto	3 326 586,84	8 081 195,32
Średnia ważona liczba akcji	1 267 000	1 217 989
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	2,63	6,63
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	1 267 000	1 217 989
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	2,63	6,63

Sposób obliczenia średnioważonej liczby akcji w poszczególnych latach obrotowych

Okres zakończony 30.04.2018

ŚREDNIOWAŻONA ILOŚĆ AKCJI W ROKU OBROTOWYM 2017/2018	
początek okresu	2017-05-01
koniec okresu	2018-04-30
ilość dni (A)	365
liczba akcji w danym okresie (B)	1 267 000
(A) x (B) / 365	1 267 000
suma:	365
średnia ważona:	1 267 000

Okres zakończony 30.04.2017

ŚREDNIOWAŻONA ILOŚĆ AKCJI W ROKU OBROTOWYM 2016/2017	
początek okresu	2016-05-01
data emisji akcji	2016-07-07
koniec okresu	2017-04-30
ilość dni (A)	67
ilość dni (A1)	298
liczba akcji w danym okresie (B)	1 000 000
liczba akcji w danym okresie (B1)	1 267 000
(A) x (B) / 365	1 217 989
suma:	365
średnia ważona:	1 217 989

15. Wartości niematerialne i prawne

Wartości bilansowe

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	30.04.2018	30.04.2017
koszty prac rozwojowych	1 243 233,17	1 682 021,35
koncesje, patenty, licencje	780 617,85	524 692,05
zamówienia & bazy klientów	8 805 864,60	10 829 257,39
technologie	6 752 640,00	7 556 864,42
oprogramowanie komputerów	599 904,61	667 714,81
Wartości niematerialne i prawne razem:	18 182 260,23	21 260 550,02

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	30.04.2018	30.04.2017
a) własne	18 182 260,23	21 260 550,02
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0,00	0,00
Wartości niematerialne i prawne razem	18 182 260,23	21 260 550,02

Zmiany wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych)

W okresie 01.05.2017 – 30.04.2018

Wyszczególnienie	koszty prac rozwojowych	koncesje, patenty, licencje	zamówienia & bazy klientów	technologie	oprogramowanie komputerów	inne wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto							-
Stan na początek roku	2 193 940,89	529 913,62	12 182 914,39	8 096 640,42	1 582 059,68	269 000,00	24 854 469,00
+ zwiększenie, w tym:	0,00	281 239,89	0,00	0,00	123 867,65	0,00	405 107,54
- przejęcie IZOBLOK GmbH	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycie	0,00	281 239,89	0,00	0,00	242 833,15	0,00	524 073,04
- aktualizacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	- 118 965,50	0,00	- 118 965,50
- zmniejszenie, w tym:	0,00	- 547,24	- 9 821,21	- 6 527,58	- 425,56	0,00	- 17 321,59
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- aktualizacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- +/- różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GmbH	0,00	- 547,24	- 9 822,60	- 6 528,00	- 425,56	0,00	- 17 323,40
- inne	0,00	0,00	1,39	0,42	0,00	0,00	1,81

Stan na koniec roku	2 193 940,89	811 700,75	12 192 735,60	8 103 168,00	1 706 352,89	269 000,00	25 276 898,13
Umorzenia							
Stan na początek roku	511 919,54	5 221,57	1 353 657,00	539 776,00	914 344,87	269 000,00	3 593 918,98
Umorzenia bieżące - zwiększenia	438 788,18	25 846,10	2 031 255,90	809 971,20	205 316,09	0,00	3 511 177,47
Zmniejszenia, w tym:	0,00	- 15,23	- 1 958,10	- 780,80	13 212,68	0,00	10 458,55
- +/- różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GmbH	0,00	- 15,23	- 1 958,10	- 780,80	- 108,60	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	13 321,28	0,00	13 321,28
Stan na koniec roku	950 707,72	31 082,90	3 386 871,00	1 350 528,00	1 106 448,28	269 000,00	7 094 637,90
Wartość księgowa netto	1 243 233,17	780 617,85	8 805 864,60	6 752 640,00	599 904,61	0,00	18 182 260,23

W okresie 01.05.2016 – 30.04.2017

Wyszczególnienie	koszty prac rozwojowych	koncesje, patenty, licencje	zamówienia & bazy klientów	technologie	oprogramowanie komputerów	inne wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto							-
Stan na początek roku	2 193 940,89	0,00	0,00	0,00	1 022 136,11	278 900,00	3 494 977,00
+ zwiększenie, w tym:	0,00	544 696,77	12 536 816,93	8 331 840,43	574 095,47	0,00	21 987 449,60
- przejęcie IZOBLOK GmbH	0,00	63 738,53	12 536 816,93	8 331 840,43	322 374,60	0,00	21 254 770,49
- nabycie	0,00	480 958,24	0,00	0,00	251 720,87	0,00	732 679,11
- aktualizacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zmniejszenie, w tym:	0,00	14 783,15	353 902,54	235 200,01	14 171,90	9 900,00	627 957,60
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- aktualizacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	9 900,00	9 900,00
- +/- różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GmbH	0,00	14 783,15	353 902,54	235 200,01	14 171,90	0,00	618 057,60
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec roku	2 193 940,89	529 913,62	12 182 914,39	8 096 640,42	1 582 059,68	269 000,00	24 854 469,00
Umorzenia							
Stan na początek roku	73 131,36	0,00	0,00	0,00	664 189,36	224 166,50	961 487,22
Umorzenia bieżące - zwiększenia	438 788,18	5 366,45	1 391 214,00	554 752,00	252 297,49	44 833,50	2 687 251,62
Zmniejszenia, w tym:	0,00	144,88	37 557,00	14 976,00	2 141,98	0,00	54 819,86
- +/- różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GmbH	0,00	144,88	37 557,00	14 976,00	2 141,98	0,00	0,00
Stan na koniec roku	511 919,54	5 221,57	1 353 657,00	539 776,00	914 344,87	269 000,00	3 593 918,98
Wartość księgowa netto	1 682 021,35	524 692,05	10 829 257,39	7 556 864,42	667 714,81	0,00	21 260 550,02

Zmiana wartości firmy

a) w okresie 1.05.2017 - 30.04.2018

Wyszczególnienie	wartość firmy
Wartość brutto	
Stan na początek roku	6 251 074,59
+ zwiększenie, w tym:	5 039,99
- inne	0,00
- zmniejszenie, w tym:	
- spisanie wartości firmy	0,00
+/- różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GmbH	5 039,99
Stan na koniec roku	6 256 114,58
Utrata wartości	0,00
Wartość księgowa netto	6 256 114,58

a) w okresie 1.05.2016 - 30.04.2017

Wyszczególnienie	wartość firmy
Wartość brutto	
Stan na początek roku	0,00
+ zwiększenie, w tym:	6 432 662,16
- przejęcie SSW	6 432 662,16
- inne	0,00
- zmniejszenie, w tym:	
- spisanie wartości firmy	0,00
+/- różnice kursowe z przeliczenia SSW	- 181 587,57
Stan na koniec roku	6 251 074,59
Utrata wartości	0,00
Wartość księgowa netto	6 251 074,59

Test wartości firmy na utratę wartości – w nocie wartości niematerialne lub wartość firmy

Grupa przeprowadziła test na utratę wartości na koniec bieżącego roku obrotowego. Wartość firmy została alokowana do ośrodka wypracowującego środki pieniężne, którym jest spółka zależna IZOBLOK GmbH (OWŚP) z siedzibą w Niemczech. Testowana wartość księgowa wartości firmy to 1.482 tys. Euro (6.256 tys. zł na dzień 30 kwietnia 2018 r.). Natomiast wartość pozostałych aktywów trwałych (rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych) OWŚP wyniosła 17.758 tys. Euro (74.947 tys. zł na dzień 30 kwietnia 2018 r.).

Wartość odzyskiwalna została oszacowana w oparciu o wartość użytkową OWŚP. Test nie wykazał konieczności dokonania odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości. Nadwyżka wartości użytkowej nad wartością księgową testowanego OWŚP wyniosła 18.830 tys. Euro. Aby doszło do utraty wartości to stopa dyskonta musiałaby wzrosnąć o około 7% przy nie zmienionych pozostałych założeniach

Kluczowe założenia przyjęte do oszacowania wartości użytkowej:

1. Dla prognozy przychodów na lata 2019-23 przyjęto następujące roczne stopy ich wzrostu (yoy): 2018/2019 – (-4,0%), co odpowiada wielkości przyjętej do budżetu na 2018/2019r, 2019/2020 – (+1,0%), 2020/2021 – (+1,0%), 2021/2022 – (+1,0%), 2022/2023 – (+1,0%). W kontekście skali biznesu prowadzonego obecnie założona prognoza ma charakter konserwatywny
2. Dla prognozy kosztów bezpośrednich na lata 2019-2023 przyjęto roczne stopy ich wzrostu w wysokości odpowiednio: 2018/2019 – (-5,0%), co odpowiada wielkości przyjętej do budżetu na 2018/2019r, 2019/2020 – (-1,0%), 2020/2021 – (+2,0%), 2021/2022 – (+1,0%), 2022/2023 – (+1,00%). Zestawienie dynamiki wzrostu przychodów i dynamiki wzrostu kosztów bezpośrednich oznacza w zasadzie niezmienny poziom rentowności działalności operacyjnej przez cały okres prognozy, co jest wyrazem konserwatywnego podejścia do prognoz.
3. Dla prognozy kosztów pośrednich na lata 2019-2023 przyjęto roczne stopy ich wzrostu w wysokości odpowiednio: 2018/2019 – (+5,0%), co odpowiada wielkości przyjętej do budżetu na 2018/2019r, 2019/2020 – (-7,0%), 2020/2021 – (0,0%), 2021/2022 – (0,0%), 2022/2023 – (1,00%) ,
4. Dla potrzeb kalkulacji wartości rezydualnej przyjęto wskaźnik wzrostu dla wszystkich danych finansowych na poziomie 0,0%.
5. Stopa, w oparciu o którą zdyskontowano przyszłe przepływy pieniężne jest wskaźnik WACC przed opodatkowaniem w wysokości 8,1% .

16. Rzeczowe aktywa trwałe**Wartości bilansowe**

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	30.04.2018	30.04.2017
a) środki trwałe, w tym:	101 848 185,02	108 444 153,63
- grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	5 587 993,78	5 586 062,48
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	45 392 105,58	45 425 998,16
- urządzenia techniczne i maszyny	44 615 556,66	50 519 303,15
- środki transportu	471 235,41	632 524,20
- inne środki trwałe	5 781 293,59	6 280 265,64
b) środki trwałe w budowie	12 104 256,07	8 149 733,57
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	113 952 441,09	116 593 887,20

**Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) i środków trwałych w budowie
W okresie 1.05.2017 – 30.04.2018**

Wyszczególnienie	a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	b) budynki, lokale, obiekty inżynierii lądowej i wodnej	c) urządzenia techniczne i maszyny	d) środki transportu	e) inne środki trwałe	Razem środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem rzeczowe aktywa trwałe
Wartość brutto								
Stan na początek roku	5 586 062,48	47 461 722,69	65 468 296,61	858 860,71	8 110 743,20	127 485 685,69	8 149 733,57	135 635 419,26
+ zwiększenie, w tym:	0,00	1 797 665,45	6 272 166,50	0,00	1 540 694,67	9 610 526,62	10 925 921,82	20 536 448,44
- przejęcia IZOBLOK GmbH	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycie	0,00	46 318,09	2 323 165,22	0,00	1 532 194,67	3 901 677,98	10 925 921,82	14 827 599,80
- aktualizacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie	0,00	1 751 347,36	3 949 001,28	0,00	8 500,00	5 708 848,64	0,00	5 708 848,64
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zmniejszenie, w tym:	-1 931,30	206 945,41	327 383,48	20 567,00	25 785,41	578 750,00	6 971 399,32	7 550 149,32
- sprzedaż	0,00	227 200,00	0,00	20 567,00	0,00	247 767,00	0,00	247 767,00
- aktualizacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5 708 848,64	5 708 848,64
- +/- różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GmbH	-1 931,30	- 20 254,59	- 32 582,04	0,00	- 6 331,38	- 61 099,31	- 121,24	- 61 220,55
- inne	0,00	0,00	359 965,52	0,00	32 116,79	392 082,31	1 262 671,92	1 654 754,23
Stan na koniec roku	5 587 993,78	49 052 442,73	71 413 079,63	838 293,71	9 625 652,46	136 517 462,31	12 104 256,07	148 621 718,38

Umorzenia								
Stan na początek roku	0,00	2 035 724,53	14 948 993,46	226 336,51	1 830 477,56	19 041 532,06	0,00	19 041 532,06
Umorzenia bieżące - zwiększenia	0,00	1 623 644,68	12 196 781,70	154 090,21	2 026 664,04	16 001 180,63	0,00	16 001 180,63
Zmniejszenia, w tym:	0,00	- 967,94	348 252,19	13 368,42	12 782,73	373 435,40	0,00	373 435,40
- z tytułu sprzedanych środków trwałych	0,00	0,00	0,00	13 368,42	0,00	13 368,42	0,00	13 368,42
- z tytułu zlikwidowanych środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- +/- różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GmbH	0,00	- 967,94	- 8 731,15	0,00	- 1 936,26	- 11 635,35	0,00	- 11 635,35
- inne	0,00	0,00	356 983,34	0,00	14 718,99	371 702,33	0,00	371 702,33
Stan na koniec roku	0,00	3 660 337,15	26 797 522,97	367 058,30	3 844 358,87	34 669 277,29	0,00	34 669 277,29

Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości								
Stan na początek roku	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec roku	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość księgowa netto	5 587 993,78	45 392 105,58	44 615 556,66	471 235,41	5 781 293,59	101 848 185,02	12 104 256,07	113 952 441,09
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	0,00	7,46	37,52	43,79	39,94	25,40	0,00	0,00

W okresie 1.05.2016 – 30.04.2017

Wyszczególnienie	a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	b) budynki, lokale, obiekty inżynierii lądowej i wodnej	c) urządzenia techniczne i maszyny	d) środki transportu	e) inne środki trwałe	Razem środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem rzeczowe aktywa trwałe
Wartość brutto								
Stan na początek roku	3 194 994,18	22 076 969,19	26 096 428,60	484 254,10	998 931,84	52 851 577,91	4 170 968,61	57 022 546,52
+ zwiększenie, w tym:	2 464 961,85	26 324 947,21	41 276 320,94	446 096,61	7 332 955,78	77 845 282,39	5 568 479,96	83 413 762,35
- przejęcia IZOBLOK GMBH (SSW)	2 464 961,85	25 779 667,65	38 541 060,00	0,00	5 693 933,50	72 479 623,00	108 921,45	72 588 544,45
- nabycie	0,00	545 279,56	2 735 260,94	446 096,61	1 639 022,28	5 365 659,39	5 449 468,71	10 815 128,10
- aktualizacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	10 089,80	10 089,80
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zmniejszenie, w tym:	73 893,55	940 193,71	1 904 452,93	71 490,00	221 144,42	3 211 174,61	1 589 715,00	4 800 889,61
- sprzedaż	4 309,95	0,00	623 142,00	0,00	0,00	627 451,95	0,00	627 451,95
- aktualizacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie	0,00	10 667,52	0,00	0,00	0,00	10 667,52	1 588 946,91	1 599 614,43
- +/- różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GmbH	69 583,60	729 526,19	1 132 652,93	0,00	203 544,42	2 135 307,14	768,09	2 136 075,23
- inne	0,00	200 000,00	148 658,00	71 490,00	17 600,00	437 748,00	0,00	437 748,00
Stan na koniec roku	5 586 062,48	47 461 722,69	65 468 296,61	858 860,71	8 110 743,20	127 485 685,69	8 149 733,57	135 635 419,26

Umorzenia								
Stan na początek roku	0,00	773 547,00	5 311 278,40	135 169,65	197 273,70	6 417 268,75	0,00	6 417 268,75
Umorzenia bieżące - zwiększenia	0,00	1 281 290,23	10 089 808,82	121 921,31	1 675 601,61	13 168 621,97	0,00	13 168 621,97
Zmniejszenia, w tym:	0,00	19 112,70	452 093,76	30 754,45	42 397,75	544 358,66	0,00	544 358,66
- z tytułu sprzedanych środków trwałych	0,00	0,00	239 909,67	0,00	0,00	239 909,67	0,00	239 909,67
- z tytułu zlikwidowanych środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- +/- różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GMBH (SSW)	0,00	18 534,98	175 906,08	0,00	40 051,08	234 492,14	0,00	234 492,14
- inne	0,00	577,72	36 278,01	30 754,45	2 346,67	69 956,85	0,00	69 956,85
Stan na koniec roku	0,00	2 035 724,53	14 948 993,46	226 336,51	1 830 477,56	19 041 532,06	0,00	19 041 532,06

Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości								
Stan na początek roku	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec roku	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość księgowa netto	5 586 062,48	45 425 998,16	50 519 303,15	632 524,20	6 280 265,64	108 444 153,63	8 149 733,57	116 593 887,20
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	0,00	4,29	22,83	26,35	22,57	14,94	0,0	0,00

17. Nieruchomości inwestycyjne

Na dzień bilansowy Spółka nie posiada nieruchomości inwestycyjnych.

18. Aktywa finansowe

AKTYWA FINANSOWE	30.04.2018	30.04.2017
a) udziały i akcje, w tym:	5 384,90	0,00
w jednostkach powiązanych	5 384,90	0,00
w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
b) należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	0,00	0,00
c) obligacje	0,00	0,00
d) udzielone pożyczki	0,00	0,00
e) lokaty bankowe	0,00	0,00
f) instrumenty pochodne	634 553,49	1 574 488,00
g) inne	0,00	0,00
Razem	639 938,39	1 574 488,00

Aktywa trwałe	5 384,90	0,00
Aktywa obrotowe	634 553,49	1 574 488,00
Razem	639 938,39	1 574 488,00

POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	30.04.2018	30.04.2017
a) w walucie polskiej	639 938,39	1 574 488,00
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0,00	0,00
b1. jednostka/waluta 1/GBP	0,00	0,00
zł	0,00	0,00
b2. jednostka/waluta 1/EUR	0,00	0,00
zł	0,00	0,00
b3. pozostałe waluty w zł	0,00	0,00
POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE, razem	639 938,39	1 574 488,00

19. Pozostałe aktywa

POZOSTAŁE AKTYWA	30.04.2018	30.04.2017
a) długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	452 468,33	578 110,97
koszty opakowań - kontenery	274 285,80	402 879,26
koszty amortyzacji płatności odroczonej	171 453,24	171 453,24
ubezpieczenia	1 328,01	0,00
pozostałe koszty	5 401,28	3 778,47
b) pozostałe aktywa długoterminowe	0,00	0,00
koszty akwizycji	0,00	0,00
c) krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	3 972 884,20	2 364 649,42
kontenery	531 795,50	348 826,77
koszty usług IT	357 119,33	259 952,96
ubezpieczenia	294 331,42	273 864,17
wieczyste użytkowanie gruntu i podatek od nieruchomości	360 931,73	349 519,73
koszty gospodarowania odpadami	24 019,20	24 019,20
koszty kwalifikowane projektu UE	1 152 548,28	0,00
refundacja kosztów energii	972 619,29	807 179,13
pozostałe czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	279 519,45	301 287,46
d) inne	0,00	0,00
Razem	4 425 352,53	2 942 760,39

Aktywa trwale	452 468,33	578 110,97
Aktywa obrotowe	3 972 884,20	2 364 649,42
Razem	4 425 352,53	2 942 760,39

20. Zapasy

ZAPASY	30.04.2018	30.04.2017
a) materiały	6 295 574,71	3 664 037,30
b) półprodukty i produkty w toku	3 607 298,40	3 788 925,59
c) produkty gotowe	4 023 658,23	4 861 332,88
d) towary	9 401 611,71	10 786 228,86
Zapasy, razem:	23 328 143,05	23 100 524,63

Wartość zapasów spisana w koszty bieżącego okresu i ujęta w pozycji koszt własny sprzedaży

	okres zakończony 30.04.2018	okres zakończony 30.04.2017
Wartość zapasów spisanych w koszty bieżącego okresu	0,00	0,00

Odpisy aktualizujące wartość zapasów

Odpisy aktualizujące wartość zapasów	30.04.2018	30.04.2017
a) materiały i towary	244 140,20	369 860,74
b) półprodukty i produkty w toku	79 563,43	39 240,49
c) produkty gotowe	118 524,83	40 354,80
Zapasy, razem:	442 228,46	449 456,03

Ruch odpisów aktualizujących	okres zakończony 30.04.2018	okres zakończony 30.04.2017
Stan na początek okresu	449 456,03	181 068,57
zwiększenia	152 202,64	496 979,56
w tym przejęcie IZOBLOK GMBH (SSW)	0,00	439 251,70
zmniejszenia	159 659,60	219 302,95
+/- różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GMBH	-229,39	-9 289,15
Stan na koniec okresu	442 228,46	449 456,03

21. Należności z tytułu dostaw i usług

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	30.04.2018	30.04.2017
a) od jednostek powiązanych	484,95	4 732,55
- do 12 miesięcy	484,95	4 732,55
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) należności od pozostałych jednostek	42 390 706,42	39 461 670,92
- do 12 miesięcy	42 390 706,42	39 461 670,92
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
Należności z tytułu dostaw i usług netto, razem:	42 391 191,37	39 466 403,47
c) odpisy aktualizujące wartość należności (wielkość dodatnia)	865 010,71	613 478,67
Należności z tytułu dostaw i usług brutto, razem	43 256 202,08	40 079 882,14

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	Okres zakończony 30.04.2018	Okres zakończony 30.04.2017
a) stan na początek okresu	613 478,67	1 597 047,49
b) utworzenia (z tytułu)	463 463,56	295 156,75
- przejęcie IZOBLOK GMBH (SSW)	0,00	11 580,56
- należność główna	463 463,56	283 576,19
c) rozwiązanie (z tytułu)	-211 931,52	-1 278 725,57
- należność główna	-211 931,52	-1 278 710,89
- +/-różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GmbH	0,00	-14,68
d) wykorzystanie	0,00	0,00
Stan odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu dostaw i usług na koniec okresu	865 010,71	613 478,67

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	30.04.2018	30.04.2017
a) w walucie polskiej	979 879,41	538 695,19
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	42 276 322,67	39 541 186,94
b1. jednostka/waluta 1/GBP	36 722,23	28 938,27
zł	175 855,42	144 752,12
b2. jednostka/waluta 1/EUR	9 975 468,50	9 342 289,50
zł	42 100 467,25	39 396 434,82
b3. pozostałe waluty w zł	0,00	0,00
Należności z tytułu dostaw i usług, razem	43 256 202,08	40 079 882,13

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	30.04.2018	30.04.2017
a) do 1 miesiąca	28 539 676,70	7 444 220,26
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	8 170 691,14	25 829 918,88
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	594 032,62	2 321 174,66
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	61 371,03	2 057,90
e) powyżej 1 roku	0,00	0,00
f) należności przeterminowane	5 890 430,58	4 482 510,44
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	43 256 202,07	40 079 882,14
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (wielkość ujemna)	-865 010,71	-613 478,67
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	42 391 191,36	39 466 403,47

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE	30.04.2018	30.04.2017
a) do 1 miesiąca	2 179 764,08	2 201 438,05
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 914 580,73	1 228 441,34
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	961 307,10	382 808,60
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	372 035,32	296 380,89
e) powyżej 1 roku	462 743,35	373 441,56
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	5 890 430,58	4 482 510,44
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (wielkość ujemna)	-865 010,71	-613 478,67
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	5 025 419,87	3 869 031,77

22. Pozostałe należności

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	30.04.2018	30.04.2017
a) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń (bez należności z tyt. podatku dochodowego)	1 997 920,06	1 319 511,00
b) inne od jednostek powiązanych	0,00	0,00
c) inne od pozostałych jednostek	61 657,33	39 709,55
d) zaliczki na środki trwałe w budowie	1 281 495,75	224 730,98
e) zaliczki na poczet dostaw	66 190,40	61 608,89
f) inne	0,00	0,00
Należności pozostałe netto, razem:	3 407 263,54	1 645 560,42
c) odpisy aktualizujące wartość należności (wielkość dodatnia)	38 820,56	0,00
Należności pozostałe brutto, razem	3 368 442,98	1 645 560,42

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI POZOSTAŁYCH	Okres zakończony 30.04.2018	Okres zakończony 30.04.2017
a) stan na początek okresu	0,00	10 863,57
b) utworzenia (z tytułu)	39 392,94	0,00
- należność główna	39 392,94	0,00
c) rozwiązanie (z tytułu)	-571,46	-10 863,57
- należność główna	-571,46	-10 863,57
d) wykorzystanie	-0,92	0,00
- należność główna	-0,92	0,00
Stan odpisów aktualizujących wartość należności pozostałych na koniec okresu	38 820,56	0,00

NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	30.04.2018	30.04.2017
a) w walucie polskiej	2 121 498,33	1 578 058,59
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 246 944,65	67 501,83
b1. jednostka/waluta 1/GBP	0,00	74,15
zł	0,00	370,91
b2. jednostka/waluta 1/EUR	298 704,20	15 919,12
zł	1 246 944,65	67 130,92
b3. pozostałe waluty w zł	0,00	0,00
Należności pozostałe, razem	3 368 442,98	1 645 560,42

23. Środki pieniężne

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE	30.04.2018	30.04.2017
a) środki pieniężne w kasie	723,12	215,45
b) środki pieniężne na rachunkach bankowych	2 164 187,35	5 342 239,34
c) lokaty bankowe o terminie zapadalności do 3 m-cy	0,00	0,00
d) inne środki pieniężne (np. środki pieniężne w drodze)	0,00	0,00
e) inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne razem	2 164 910,47	5 342 454,79

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	30.04.2018	30.04.2017
a) w walucie polskiej	174 728,98	2 243 771,17
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 990 181,49	3 098 683,62
b1. jednostka/waluta 1/GBP	86 196,64	17 760,40
zł	412 778,47	88 839,30
b2. jednostka/waluta 1/EUR	373 756,76	713 740,65
zł	1 577 403,02	3 009 844,32
b3. pozostałe waluty w zł	0,00	0,00
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	2 164 910,47	5 342 454,79

24. Kapitał**24.1. Kapitał zakładowy i nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej (agio)**

OKRES ZAKOŃCZONY 30.04.2018	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej (agio)	Razem
Stan na początek okresu	1 267 000	12 670 000,00	42 268 380,03	54 938 380,03
Wpływy z emisji akcji	0	0,00	0,00	0,00
Inne	0	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	1 267 000	12 670 000,00	42 268 380,03	54 938 380,03

OKRES ZAKOŃCZONY 30.04.2017	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej (agio)	Razem
Stan na początek okresu	1 000 000	10 000 000,00	3 587 014,65	13 587 014,65
Wpływy z emisji akcji	267 000	2 670 000,00	38 681 365,38	41 351 365,38
Inne	0	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	1 267 000	12 670 000,00	42 268 380,03	54 938 380,03

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość nominalna jednej akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Wartość serii/emisji wg wartości emisyjnej (bez pomniejszenia o koszty emisji)	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	uprzywilejowane imienne	dwa głosy na akcję	BRAK	422 650	10	4 226 500,00	4 226 500,00	wkłady pieniężne	06.06.2011	06.06.2011
B	zwykłe na okaziciela	BRAK	BRAK	406 050	10	4 060 500,00	4 060 500,00	wkłady pieniężne	06.06.2011	06.06.2011
C	zwykłe na okaziciela	BRAK	BRAK	171 300	10	1 713 000,00	5 567 250,00	wkłady pieniężne	18.11.2013	począwszy od wypłaty zysku, jaki będzie przeznaczony do podziału za rok obrotowy 2013/2014
D	zwykłe na okaziciela	BRAK	BRAK	267 000	10	2 670 000,00	42 720 000,00	wkłady pieniężne	29.07.2016	29.07.2016
Razem				1 267 000	10	12 670 000,00	56 574 250,00			

Struktura akcjonariatu na dzień 30.04.2018

Akcyonariusz	Liczba akcji	% w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	% głosów na WZA
Przemysław Skrzydlak	216 650	17,1%	428 000	25,3%
Andrzej Kwiatkowski	211 300	16,7%	422 600	25,0%
Łącznie fundusze : TFI PZU S.A.	132 500	10,5%	132 500	7,8%
Łącznie fundusze : Noble Funds TFI S.A.	99 318	7,8%	99 318	5,9%
Łącznie fundusze : Nationale Nederlanden	111 412	8,8%	111 412	6,6%
Pozostali akcyonariusze	495 820	39,1%	495 820	29,3%
Razem	1 267 000	100,0%	1 689 650	100,0%

Struktura akcjonariatu na dzień 30.04.2017

Akcyonariusz	Liczba akcji	% w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	% głosów na WZA
Przemysław Skrzydlak	211 650	16,70%	423 000	25,04%
Andrzej Kwiatkowski	211 300	16,68%	422 600	25,01%
Łącznie fundusze : TFI PZU S.A.	132 500	10,46%	132 500	7,84%
Łącznie fundusze : Noble Funds TFI S.A.	99 318	7,84%	99 318	5,88%
Łącznie fundusze : Nationale Nederlanden	111 412	8,79%	111 412	6,59%
Łącznie fundusze : Aviva Investors Poland TFI S.A.	90 762	7,16%	90 762	5,37%
Pozostali akcyonariusze	410 058	32,37%	410 058	24,27%
Razem	1 267 000	100,00%	1 689 650	100,00%

24.2. Kapitał zapasowy

KAPITAŁ ZAPASOWY	Okres zakończony 30.04.2018	Okres zakończony 30.04.2017
Stan na początek okresu	38 247 073,34	32 945 522,33
zwiększenia, w tym:	13 490 073,03	5 301 551,01
podział wyniku	13 490 073,03	5 301 551,01
zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	51 737 146,37	38 247 073,34

24.3. Pozostałe kapitały rezerwowe

KAPITAŁ REZERWOWY	Okres zakończony 30.04.2017	Okres zakończony 30.04.2017
Stan na początek okresu	-2 424 886,13	0,00
zwiększenia, w tym:	65 690,46	0,00
pozostałe całkowite dochody	65 690,46	0,00
zmniejszenia, w tym:	0,00	2 424 886,13
pozostałe całkowite dochody	0,00	2 424 886,13
Stan na koniec okresu	-2 359 195,67	-2 424 886,13

24.4. Zyski zatrzymane, w tym zysk/strata netto

ZYSKI ZATRZYMANE	Okres zakończony 30.04.2018	Okres zakończony 30.04.2017
Stan na początek okresu	9 564 610,65	6 785 123,34
zmiana zasad rachunkowości	0,00	0,00
Stan na początek okresu po korekcie	9 564 610,65	6 785 123,34
zwiększenia, w tym:	3 326 586,84	8 081 195,32
wynik netto za rok obrotowy	3 326 586,84	8 081 195,32
pozostałe całkowite dochody	0,00	0,00
zmniejszenia, w tym:	13 499 632,03	5 301 708,01

podział wyniku - kapitał zapasowy	13 490 073,03	5 301 551,01
pozostałe całkowite dochody	9 559,00	157,00
Stan na koniec okresu	-608 434,54	9 564 610,65

25. Dywidenda na akcję

Nie dotyczy

26. Rezerwy na świadczenia pracownicze

REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	30.04.2018	30.04.2017
Rezerwy na odprawy emerytalne	73 180,00	49 709,00
Rezerwy na odprawy rentowe	10 271,00	7 509,00
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	1 737 741,47	1 590 837,94
Rezerwy na premie	1 406 725,34	1 085 455,35
Program motywacyjny dla kluczowego personelu kierowniczego	375 986,80	2 365 789,59
Inne	0,00	0,00
Rezerwy na świadczenia pracownicze razem	3 603 904,61	5 099 300,88
w tym:		
część długoterminowa	203 135,36	1 334 082,96
część krótkoterminowa	3 400 769,25	3 765 217,92

ŚWIADCZENIE PRACOWNICZE PO OKRESIE ZATRUDNIENIA (ODPRAWY EMERYTALNE I RENTOWE)	okres zakończony 30.04.2018	okres zakończony 30.04.2017
Wartość bieżąca zobowiązania na początek okresu	57 218,00	37 338,00
Koszty bieżącego zatrudnienia	13 903,00	9 985,00
Odsetki netto od zobowiązania netto	1 872,00	1 052,00
Zyski lub straty aktuarialne	11 802,00	193,00
Koszty przeszłego zatrudnienia	0,00	11 966,00
Wyplacone świadczenia	-1 344,00	-3 316,00
Wartość bieżąca zobowiązania na koniec okresu	83 451,00	57 218,00
w tym:		
część długoterminowa	78 405,00	54 684,00
część krótkoterminowa	5 046,00	2 534,00
Obciążenia okresu		
rachunek zysków i strat	15 775,00	19 880,00
inne całkowite dochody	11 802,00	193,00

Główne założenia aktuarialne do oszacowania rezerwy na koniec okresu:

Stopa dyskontowa (%) 3,01%

Przewidywany wskaźnik inflacji (%)*

Wskaźnik rotacji pracowników

oczekiwaną średnią mobilność dla pracowników zatrudnionych na umowach na czas nieokreślony przyjęto na poziomie 5,90% (dla średniego wieku 36) a dla pracowników zatrudnionych na umowach czasowych na poziomie 12,7% (dla średniego wieku 32) w obu grupach wskaźnik mobilności pracowników wraz z wiekiem maleje do zera.

Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)

W pierwszym roku 1,70%

W drugim roku 2,50%

I dalej w każdym roku 2,50%

Podobieństwo przejścia na rentę 0,20%

Wysokość odprawy emerytalnej jest niezależna od stażu i stanowi 100% podstawy

Wysokość odprawy rentowej jest niezależna od stażu i stanowi 100% podstawy

REZERWY NA NIETYKORZYSTANE URLOPY	okres zakończony 30.04.2018	okres zakończony 30.04.2017
Wartość rezerwy na początek okresu	1 590 837,94	370 990,00
Przejęcie IZOBLOK GmbH	0,00	524 860,79
Utworzenie rezerwy na zobowiązanie	157 558,62	727 033,62
Koszty wypłaconych świadczeń (wykorzystanie rezerwy)	-11 566,77	0,00
Różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GmbH	911,67	-32 046,47
Wartość rezerwy na koniec okresu	1 737 741,46	1 590 837,94
w tym:		
część długoterminowa	0,00	0,00
część krótkoterminowa	1 737 741,46	1 590 837,94
Obciążenia okresu		
rachunek zysków i strat	146 903,52	694 987,15
inne całkowite dochody	0,00	0,00

REZERWY NA PREMIE	okres zakończony 30.04.2018	okres zakończony 30.04.2017
Wartość rezerwy na początek okresu	1 085 455,34	274 831,20
Przejęcie IZOBLOK GmbH	0,00	799 584,12
Utworzenie rezerwy na zobowiązanie	724 511,26	606 041,04
Koszty wypłaconych świadczeń (wykorzystanie rezerwy)	-404 053,58	-571 239,79
Rozwiązanie rezerwy na zobowiązanie	0,00	0,00
Różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GmbH	812,32	-23 761,23
Wartość rezerwy na koniec okresu	1 406 725,34	1 085 455,34
w tym:		
część długoterminowa	0,00	0,00
część krótkoterminowa	1 406 725,34	1 085 455,34
Obciążenia okresu		
rachunek zysków i strat	725 323,58	582 279,81
inne całkowite dochody	0,00	0,00

PROGRAM MOTYWACYJNY DLA KLUCZOWEGO PERSONELU KIEROWNICZEGO	okres zakończony 30.04.2018	okres zakończony 30.04.2017
Wartość rezerwy na początek okresu	2 365 789,59	2 158 328,84
Utworzenie rezerwy na zobowiązanie	0,00	1 117 708,38
Koszty wypłaconych świadczeń (wykorzystanie rezerwy)	-1 086 390,63	-910 247,63
Rozwiązanie rezerwy na zobowiązanie	-903 412,16	0,00
Wartość rezerwy na koniec okresu	375 986,80	2 365 789,59
w tym:		
część długoterminowa	124 730,36	1 279 398,96
część krótkoterminowa	251 256,44	1 086 390,63
Obciążenia okresu		
rachunek zysków i strat	-903 412,16	1 117 708,38
inne całkowite dochody	0,00	0,00

27. Pozostałe rezerwy

POZOSTAŁE REZERWY	30.04.2018	30.04.2017
Wartość rezerwy na początek okresu	2 060 111,67	21 300,00
Przejęcie IZOBLOK GmbH	0,00	3 115 310,52
Utworzenie rezerwy na zobowiązanie	974 952,32	846 842,48
Wykorzystanie rezerwy	-417 952,61	-1 863 256,43
Rozwiązanie rezerwy	0,00	0,00
Różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GmbH	1 863,85	-60 084,90
Pozostałe rezerwy razem	2 618 975,23	2 060 111,67
w tym:		
część długoterminowa	0,00	0,00
część krótkoterminowa	2 618 975,23	2 060 111,67

28. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK	30.04.2018	30.04.2017
Kredyty bankowe	37 084 527,20	51 614 265,59
Kredyty bankowe w rachunku bieżącym	14 365 588,37	456 588,84
Pożyczki od jednostek powiązanych		
Pożyczki od pozostałych jednostek	1 952 969,58	3 373 600,00
Inne		
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek razem	53 403 085,15	55 444 454,43
w tym		
zobowiązania długoterminowe	31 871 192,98	42 282 926,36
zobowiązania krótkoterminowe	21 531 892,17	13 161 528,07

STRUKTURA WALUTOWA ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK	30.04.2018	30.04.2017
a) w walucie polskiej	0,00	0,00
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	53 403 085,15	55 444 454,43
b1. jednostka/waluta 1/EUR	12 653 560,13	13 147 843,12
zł	53 403 085,15	55 444 454,43
b2. jednostka/waluta 1/GBP	0,00	0,00
zł	0,00	0,00
b3. pozostałe waluty w zł	0,00	0,00
Zobowiązania z tyt. kredytów i pożyczek, razem	53 403 085,15	55 444 454,43
WYKAZ ZABEZPIECZEŃ ZE WSKAZANIEM RODZAJU ZABEZPIECZENIA	30.04.2018	30.04.2017
a) wpisy do hipotek nieruchomości jako zabezpieczenie zobowiązań kredytowych	159 702 067,71	138 147 536,82
b) cesje na polisach ubezpieczeniowych jako zabezpieczenie zobowiązań kredytowych	67 793 126,90	35 000 000,00
c) zastawy rejestrowe jako zabezpieczenie zobowiązań kredytowych	12 999 437,93	11 546 342,21
d) cesja globalna na należnościach	20 952 621,60	22 346 310,48
Razem	261 447 254,14	207 040 189,51

Stan na 30.04.2018

l.p.	Kredytodawca / Pożyczkodawca	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy		Kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty			Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		Waluta	Kwota	Waluta	Kwota w walucie	PLN			
1	BZ WBK Spółka Akcyjna	EUR	2 200 000,00	EUR	148 296,85	625 872,03	Euribor + marża banku	31.07.2019	Hipoteka + cesja praw z polisy ubezpieczeniowej + zastaw rejestrowy
2	BZ WBK Spółka Akcyjna	EUR	4 250 210,68	EUR	3 469 152,48	14 641 211,11	Euribor + marża banku	31.07.2021	Hipoteka + cesja praw z polisy ubezpieczeniowej + zastaw rejestrowy
3	BZ WBK Spółka Akcyjna	EUR	4 250 210,68	EUR	4 205 213,64	17 747 683,63	Euribor + marża banku	31.07.2021	Hipoteka + cesja praw z polisy ubezpieczeniowej + zastaw rejestrowy
4	BZ WBK Spółka Akcyjna	EUR	1 250 000,00	EUR	0,00	0,00	Euribor + marża banku	31.07.2021	Hipoteka + cesja praw z polisy ubezpieczeniowej + zastaw rejestrowy
5	BZ WBK Spółka Akcyjna	EUR	1 250 000,00	EUR	0,00	0,00	Euribor + marża banku	31.07.2021	Hipoteka + cesja praw z polisy ubezpieczeniowej + zastaw rejestrowy
6	BZ WBK Spółka Akcyjna	EUR	1 605 714,19	EUR	1 112 603,65	4 695 632,45	Euribor + marża banku	31.07.2021	Hipoteka + cesja praw z polisy ubezpieczeniowej + zastaw rejestrowy
7	PKO BP Spółka Akcyjna	EUR	3 285 000,00	EUR	1 939 747,99	8 186 512,42	Euribor + marża banku	23.04.2020	Hipoteka + cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
8	BZ WBK Leasing	EUR	369 000,00	EUR	321 019,01	1 354 828,63	Stała stopa procentowa	25.06.2023	Weksel własny in blanco + zastaw rejestrowy + oświadczenie o poddaniu się egzekucji
9	BZ WBK Leasing	EUR	143 608,70	EUR	141 726,13	598 140,96	Stała stopa procentowa	25.03.2024	Weksel własny in blanco + zastaw rejestrowy + oświadczenie o poddaniu się egzekucji
10	PKO Bank Polski Niederlassung Deutschland	EUR	3 000 000,00	EUR	1 315 800,38	5 553 203,92	Euribor + marża banku	30.06.2018	Hipoteka + cesja globalna na należnościach

Stan na 30.04.2017

l.p.	Kredytodawca / Pożyczkodawca	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy		Kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty			Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		Waluta	Kwota	Waluta	Kwota w walucie	PLN			
1	BZ WBK Spółka Akcyjna	EUR	2 200 000,00	EUR	108 273,38	456 588,84	Euribor + marża banku	31.07.2019	Hipoteka + cesja praw z polisy ubezpieczeniowej + zastaw rejestrowy
2	BZ WBK Spółka Akcyjna	EUR	4 250 210,68	EUR	4 198 366,19	17 704 510,22	Euribor + marża banku	31.07.2021	Hipoteka + cesja praw z polisy ubezpieczeniowej + zastaw rejestrowy

3	BZ WBK Spółka Akcyjna	EUR	4 250 210,68	EUR	4 192 056,85	17 677 903,73	Euribor + marża banku	31.07.2021	Hipoteka + cesja praw z polisy ubezpieczeniowej + zastaw rejestrowy
4	BZ WBK Spółka Akcyjna	EUR	1 250 000,00	EUR	0,00	0,00	Euribor + marża banku	31.07.2021	Hipoteka + cesja praw z polisy ubezpieczeniowej + zastaw rejestrowy
5	BZ WBK Spółka Akcyjna	EUR	1 250 000,00	EUR	0,00	0,00	Euribor + marża banku	31.07.2021	Hipoteka + cesja praw z polisy ubezpieczeniowej + zastaw rejestrowy
6	BZ WBK Spółka Akcyjna	EUR	1 605 714,19	EUR	1 426 110,70	6 013 908,83	Euribor + marża banku	31.07.2021	Hipoteka + cesja praw z polisy ubezpieczeniowej + zastaw rejestrowy
7	DNB Bank Polska Spółka Akcyjna	EUR	35 000,00	EUR	28 280,00	119 256,76	Euribor + marża banku	30.04.2020	Brak zabezpieczeń
8	DNB Bank Polska Spółka Akcyjna	EUR	1 250 000,00	EUR	772 116,00	3 256 013,17	Euribor + marża banku	30.04.2018	Hipoteka + cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
9	PKO BP Spółka Akcyjna	EUR	3 285 000,00	EUR	0,00	0,00	Euribor + marża banku	23.04.2020	Hipoteka + cesja praw z polisy ubezpieczeniowej - zostaną ustanowione po zwolnieniu zabezpieczenia przez DNB Nord
10	Deutsche Bank AG	EUR	2 000 000,00	EUR	1 622 640,00	6 842 672,88	Marża banku	31.10.2020	Cesja globalna na należności
11	Deutsche Bank AG	EUR	2 500 000,00	EUR	0,00	0,00	Marża banku	bezterminowo	Cesja globalna na należności
12	SKS & Salvat Kapital GmbH	EUR	2 000 000,00	EUR	800 000,00	3 373 600,00	Marża banku	31.05.2018	Brak zabezpieczeń

Na dzień bilansowy wystąpiło przekroczenie kilku wskaźników finansowych określonych w umowie kredytów z dnia 27 czerwca 2016 r. Jednostka dominująca poinformowała Bank o naruszeniu zapisów umowy. Bank zaakceptował poziom zrealizowanych kowenantów na dzień 30 kwietnia 2018 r. i zapewnił, że przekroczenie wskaźników finansowych nie będzie skutkowało zastosowaniem sankcji wobec Jednostki dominującej.

Informacja o zawartych umowach pożyczek, które nie zostały uruchomione do dnia bilansowego:

W dniu 22.03.2018 r. została zawarta pomiędzy Jednostką dominującą a BZ WBK Leasing S.A. z siedzibą w Poznaniu umowa pożyczki w wysokości 276.695,00 euro. Środki finansowe pochodzące z pożyczki zostaną przeznaczone i wykorzystane na sfinansowanie zakupu maszyny formującej Kurtz T-Line. Pożyczka jest oprocentowana wg stałej stopy procentowej. Na mocy zawartej umowy termin spłaty pożyczki upływa w dniu 25.03.2024 r.

W dniu 22.03.2018 r. została zawarta pomiędzy Jednostką dominującą a BZ WBK Leasing S.A. z siedzibą w Poznaniu umowa pożyczki w wysokości 395.000,00 euro. Środki finansowe pochodzące z pożyczki zostaną przeznaczone i wykorzystane na sfinansowanie zakupu maszyny formującej Shuttle. Pożyczka jest oprocentowana wg stałej stopy procentowej. Na mocy zawartej umowy termin spłaty pożyczki upływa w dniu 25.03.2024 r.

29. Zobowiązania z tytułu leasingu

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego brutto - minimalne opłaty leasingowe	30.04.2018	30.04.2017
Do 1 roku	3 324 255,97	3 637 877,83
Od 1 roku do 5 lat	4 422 358,93	7 102 068,75
Ponad 5 lat	135 556,00	270 893,59
Razem	7 882 170,90	11 010 840,17
Minus przyszłe opłaty finansowe z tytułu leasingu finansowego	-207 496,69	-363 145,02
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych (wartość bieżąca zobowiązań z tyt. leasingu finansowego)	7 674 674,21	10 647 695,15

Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych (wartość bieżąca zobowiązań z tyt. leasingu finansowego)	30.04.2018	30.04.2017
Do 1 roku	3 206 807,13	3 461 278,67
Od 1 roku do 5 lat	4 333 480,01	6 919 969,89
Ponad 5 lat	134 387,07	266 446,59
Razem	7 674 674,21	10 647 695,15

STRUKTURA WALUTOWA ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU LEASINGU	30.04.2018	30.04.2017
a) w walucie polskiej	0,00	0,00
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0,00	10 647 695,15
b1. jednostka/waluta 1/EUR	1 818 470,81	2 524 945,50
zł	7 674 674,21	10 647 695,15
Zobowiązania z tyt. leasingu, razem	7 674 674,21	10 647 695,15

30. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	30.04.2018	30.04.2017
a) wobec jednostek powiązanych	150 236,70	23 810,72
- do 12 miesięcy	150 236,70	23 810,72
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) wobec pozostałych jednostek	14 259 340,99	13 393 584,31
- do 12 miesięcy	14 259 340,99	13 393 584,31
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem	14 409 577,69	13 417 395,03

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (STRUKTURA WIEKOWA WG TERMINÓW PŁATNOŚCI)	30.04.2018	30.04.2017
Zobowiązania bieżące	14 139 928,61	13 030 951,68
Zobowiązania przeterminowane do roku	236 079,69	354 529,37
Zobowiązania przeterminowane powyżej 1 roku	33 569,39	31 913,98
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem	14 409 577,69	13 417 395,03
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (STRUKTURA WALUTOWA)	30.04.2018	30.04.2017

a) w walucie polskiej	1 729 670,05	1 536 795,32
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	12 679 907,64	11 880 599,71
b1. jednostka/waluta 1/GBP	2 063,85	178,95
zł	9 883,36	895,13
b2. jednostka/waluta 1/EUR	3 002 090,86	2 817 098,55
zł	12 670 024,28	11 879 704,58
b3. pozostałe waluty w zł	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu dostaw, razem	14 409 577,69	13 417 395,03

31. Pozostałe zobowiązania

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	30.04.2018	30.04.2017
zobowiązania z tytułu podatków, ceł , ubezpieczeń i innych świadczeń (bez zobowiązań z tyt. podatku dochodowego od osób prawnych)	2 481 340,85	1 937 800,97
zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 410 283,90	2 027 046,03
inne zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
inne zobowiązania wobec pozostałych jednostek	10 734 341,71	156 967,00
zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
inne	0,00	0,00
Pozostałe zobowiązania razem	15 625 966,46	4 121 814,00

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA (STRUKTURA WALUTOWA)	30.04.2018	30.04.2017
a) w walucie polskiej	2 804 638,03	2 401 366,91
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	12 821 328,43	1 720 447,09
b1. jednostka/waluta 1/GBP	0,00	19,25
zł	0,00	96,29
b2. jednostka/waluta 1/EUR	3 037 941,53	407 956,08
zł	12 821 328,43	1 720 350,80
b3. pozostałe waluty w zł	0,00	0,00
Pozostałe zobowiązania, razem	15 625 966,46	4 121 814,00

32. Przychody przyszłych okresów

PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	30.04.2018	30.04.2017
Dotacje	0,00	1 568 000,00
Inne	44 920,96	0,00
Razem	44 920,96	1 568 000,00
w tym:		
część długoterminowa	0,00	0,00
część krótkoterminowa	44 920,96	1 568 000,00

DOTACJE	Okres zakończony 30.04.2018	Okres zakończony 30.04.2017
Stan na początek okresu	1 568 000,00	0,00
Otrzymane w trakcie roku	0,00	1 688 159,00

Zwrócone w trakcie roku	-1 408 062,11	-120 159,00
Rozliczone w trakcie roku	-159 937,89	0,00
Stan na koniec okresu	0,00	1 568 000,00
w tym:		
część długoterminowa	0,00	0,00
część krótkoterminowa	0,00	1 568 000,00

Inne	Okres zakończony 30.04.2018	Okres zakończony 30.04.2017
Stan na początek okresu	0,00	0,00
Otrzymane w trakcie roku	71 639,36	0,00
Zwrócone w trakcie roku	0,00	0,00
Rozliczone w trakcie roku	-26 718,40	0,00
Stan na koniec okresu	44 920,96	0,00
w tym:		
część długoterminowa	0,00	0,00
część krótkoterminowa	44 920,96	0,00

33. Pozycje warunkowe

Zobowiązania warunkowe	30.04.2018	30.04.2017
a) z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym:	10 551 000,00	10 542 500,00
- na rzecz podmiotów powiązanych	0,00	0,00
- na rzecz pozostałych jednostek	10 551 000,00	10 542 500,00
SalvatCapital GmbH	10 551 000,00	10 542 500,00
b) pozostałe (z tytułu), w tym:	0,00	0,00
- na rzecz podmiotów powiązanych	0,00	0,00
- na rzecz pozostałych jednostek	0,00	0,00
Zobowiązania warunkowe , razem	10 551 000,00	10 542 500,00

Aktywa warunkowe	30.04.2018	30.04.2017
a) z tytułu otrzymanych gwarancji i poręczeń, w tym:	4 220 400,00	4 217 000,00
- od podmiotów powiązanych	0,00	0,00
- od pozostałych jednostek	4 220 400,00	4 217 000,00
SalvatCapital GmbH	4 220 400,00	4 217 000,00
b) pozostałe (z tytułu), w tym:	717 468,00	0,00
- od podmiotów powiązanych	0,00	0,00
- od pozostałych jednostek	717 468,00	0,00
Aktywa warunkowe , razem	4 937 868,00	4 217 000,00

W związku z zakupem firmy SSW GmbH, IZOBLOK SA udzielił gwarancji sprzedającym, firmie SalvatCapital GmbH na odroczoną płatność do 31.08.2018 w kwocie 2,5 mln Euro. Natomiast z tytułu tej samej transakcji sprzedający - firma SalvatCapital GmbH udzieliła na taki sam okres gwarancji kupującemu - IZOBLOK SA w wysokości 1 mln Euro jako zabezpieczenia potencjalnych przyszłych roszczeń podatkowych wynikających z okresów przed sprzedażą udziałów.

W związku z zerwaniem kontraktu na dostawę części firma IZOBLOK SA obciążyła kontrahenta poniesionymi kosztami związanymi z danym projektem oraz utraconymi przyszłymi zyskami. Ponieważ nie można obciążenia nazwać karą umowną i jest to należność wątpliwa, w tym momencie jest to potraktowane jako aktywo warunkowe.

W związku z zapłatą w dniu 28.06.2018 r. odroczonej płatności za udziały IZOBLOK GmbH na dzień publikacji niniejszego raportu nie występuje zobowiązanie warunkowe z tytułu udzielenia gwarancji spółce SalvatCapital GmbH, oryginał

gwarancji został zwrócony wystawcy spółce IZOBLOK S.A.

W związku z zapłatą w dniu 28.06.2018 r. odroczonej płatności za udziały IZOBLOK GmbH na dzień publikacji niniejszego raportu nie występuje aktywo warunkowe z tytułu otrzymania gwarancji od SalvatCapital GmbH, oryginał gwarancji został zwrócony wystawcy spółce SalvatCapital GmbH.

34. Przyszłe zobowiązania umowne

Zobowiązania inwestycyjne

Zobowiązania wynikające z zawartych umów na dzień bilansowy, lecz jeszcze niezaciągnięte w bilansie

ZOBOWIĄZANIA INWESTYCYJNE	30.04.2018	30.04.2017
Rzeczowe aktywa trwałe	2 834 821,58	597 747,57
Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Zobowiązania inwestycyjne, razem	2 834 821,58	597 747,57

Przyszłe zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego, gdzie Spółka jest leasingobiorcą (korzystającym)

ŁĄCZNE KWOTY PRZYSZŁYCH MINIMALNYCH OPŁAT LEASINGOWYCH Z TYTUŁU NIEODWOŁYWALNYCH UMÓW LEASINGU OPERACYJNEGO	30.04.2018	30.04.2017
Do 1 roku	91 600,92	0,00
Od 1 roku do 5 lat	124 261,26	0,00
Ponad 5 lat	0,00	0,00
Razem	215 862,18	0,00

35. Połączenie przedsięwzięć

W okresie objętym raportem rocznym nie nastąpiło połączenie przedsięwzięć.

36. Podmioty powiązane

Za podmioty powiązane ze Spółką uznano:

- jednostki powiązane,
- kluczowy personel kierowniczy i ich bliscy członkowie rodzin,
- podmioty, w których osoby zaliczane do kluczowego personelu kierowniczego lub ich bliscy członkowie rodzin sprawują kontrolę lub na które wywierają znaczący wpływ.

Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym

Kluczowym personelem kierowniczym IZOBLOK S.A. są członkowie Zarządu, Rady Nadzorczej oraz Prokurenci

Okres zakończony 30.04.2018

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (w tym wynagrodzenia)	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Pozostałe świadczenia długoterminowe	Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	Płatności w formie akcji
Wynagrodzenia:	1 962 635,66	0,00	0,00	0,00	0,00
Rada Nadzorcza	738 808,80	0,00	0,00	0,00	0,00
W tym z tytułu funkcji w Radzie Nadzorczej IZOBLOK GmbH	455 608,80	0,00	0,00	0,00	0,00
Zarząd	1 124 111,20	0,00	0,00	0,00	0,00
W tym z tytułu funkcji w Radzie Nadzorczej IZOBLOK GmbH	253 116,00	0,00	0,00	0,00	0,00

w tym z tytułu funkcji w Zarządzie IZOBLOK GmbH	134 995,20	0,00	0,00	0,00	0,00
Prokurent	99 715,66	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne świadczenia:	648 240,99	0,00	0,00	0,00	0,00
Rada Nadzorcza	4 800,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zarząd	641 720,99	0,00	0,00	0,00	0,00
Prokurent	1 720,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	2 610 876,65	0,00	0,00	0,00	0,00

Okres zakończony 30.04.2017

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (w tym wynagrodzenia)	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Pozostałe świadczenia długoterminowe	Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	Płatności w formie akcji
Wynagrodzenia:	1 734 701,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rada Nadzorcza	478 231,00	0,00	0,00	0,00	0,00
W tym z tytułu funkcji w Radzie Nadzorczej IZOBLOK GmbH	195 030,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zarząd	1 198 070,00	0,00	0,00	0,00	0,00
W tym z tytułu funkcji w Radzie Nadzorczej IZOBLOK GmbH	108 350,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Prokurent	58 400,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne świadczenia:	39 284,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rada Nadzorcza	4 800,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zarząd	34 484,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Prokurent	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	1 773 985,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Transakcje z podmiotami powiązаныmi

W okresie zakończonym 30.04.2018

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Metal Work Silesia Sp.z o.o.	22 043,10	1 097 940,60	423,45	90 528,00
Quick Car Sp. z o.o. Warszawa	0,00	37 551,01	0,00	1 660,50
Busines Solutions Company Sp. z o.o.	600,00	0,00	61,50	0,00
INFOMEX SP. Z O.O.	0,00	49 656,00	0,00	0,00
IZOBLOK EPP PRIVATE LIMITED	0,00	97 066,39	0,00	12 661,20
Olesińscy i Wspólnicy	0,00	204 193,63	0,00	45 387,00
Razem	22 643,10	1 486 407,63	484,95	150 236,70

W okresie zakończonym 30.04.2017

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Metal Work Silesia Sp. z o.o.	22 419,65	877 579,58	4 671,05	7 052,18
Quick Car Sp. z o.o. Warszawa	0,00	451 798,11	0,00	8 043,99
Quick Car Rent Sp. z o.o. Chorzów	0,00	33 947,48	0,00	0,00
Busines Solutions Company Sp. z o.o.	600,00	0,00	61,50	0,00

IZOBLOK GmbH	0,00	0,00	0,00	0,00
Olesińscy i Wspólnicy	0,00	88 504,36	0,00	8 714,55
Razem	23 019,65	1 451 829,53	4 732,55	23 810,72

37. Zdarzenia po dacie bilansu

W dniu 28.06.2018 r. została zapłacona odroczone płatność za udziały IZOBLOK GmbH.

38. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego

Nota zawiera informacje o wynagrodzeniu dla audytora grupy i jednostki dominującej – REWIDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.

Wyszczególnienie	Okres zakończony 30.04.2018	Okres zakończony 30.04.2017
1) Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego jednostkowego	48 800,00	36 800,00
skonsolidowanego	29 000,00	21 800,00
2) Inne usługi poświadczające	25 000,00	22 300,00
przeгляд sprawozdania jednostkowego	15 000,00	13 800,00
przeгляд sprawozdania skonsolidowanego	10 000,00	8 500,00
3) Usługi doradztwa podatkowego	0,00	0,00
4) Pozostałe usługi	2 000,00	0,00
Wynagrodzenie biegłego rewidenta razem	75 800,00	59 100,00

39. Zatrudnienie

	Okres zakończony 30.04.2018	Okres zakończony 30.04.2017
Średnioroczne zatrudnienie razem	464	448
z tego:		
pracownicy umysłowi	101	97
pracownicy fizyczni	363	351

40. Przepływy pieniężne dotyczące zobowiązań finansowych

Pozycja	Stan na 30.04.2017	Nabycie (zaciągnięcie)	Naliczone odsetki	Różnice kursowe zrealizowane	Dyskonto	Zmiana stanu różnic kursowych bilansowych	Zbycie (spłata)	Stan na 30.04.2018
Zobowiązania z tytułu kredytów	52 070 854,43	8 346 343,78	1 265 842,94	190 160,34	182 607,06	254 745,85	9 404 435,53	51 450 115,57
Zobowiązania z tytułu pożyczek	3 373 600,00	2 152 614,33	24 874,18	-1 458,33	0,00	10 526,89	3 583 771,64	1 952 969,58
Zobowiązania z tytułu leasingów	10 647 695,16	625 306,20	185 482,50	10 250,34	0,00	-4 095,24	3 594 231,91	7 674 674,21

VI. Zatwierdzenie rocznego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres 12 miesięcy, tj. okres rozpoczynający się 1 maja 2017 r. a kończący 30 kwietnia 2018 r. zawiera dane porównawcze za okres od 01 maja 2016 r. do 30 kwietnia 2017 r. Zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 29 sierpnia 2018 r.

.....
Przemysław Skrzydlak – Prezes Zarządu

.....
Zbigniew Pawłucki – Wiceprezes Zarządu