



IZOBLOK

INNOVATIVE
THINKING

**Grupa Kapitałowa
IZOBLOK S.A.**

**SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
za 1 kwartał 2019/2020
za okres od 1 maja 2019 r. do 31 lipca 2019 r.**

**Zawierający śródroczne skrócone skonsolidowane
sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej IZOBLOK
sporządzone zgodnie z MSSF**

Chorzów, 20 wrzesień 2019 r.

Spis treści

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	4
Wybrane jednostkowe dane finansowe	4
I. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej IZOBLOK za okres od 1 maja 2019 do 31 lipca 2019 roku	5
1. Opis działalności Grupy Kapitałowej IZOBLOK	5
1.1. Informacje ogólne.....	5
1.2. Opis działalności Grupy Kapitałowej IZOBLOK	5
1.3. Skład Grupy Kapitałowej	5
1.4. Skutki zmian w strukturze Grupy Kapitałowej.....	5
1.5. Informacje o spółce dominującej IZOBLOK S.A.	5
1.6. Informacje o akcjach spółki IZOBLOK S.A.	6
1.7. Zarząd i Rada Nadzorcza IZOBLOK S.A.	6
1.8. Struktura akcjonariatu	7
2. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób;	7
3. Podsumowanie skonsolidowanych wyników finansowych	7
4. Podsumowanie jednostkowych wyników finansowych.....	13
5. Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych;.....	18
6. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wiarygodności emitenta lub jego jednostki zależnej, ze wskazaniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta;.....	19
7. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta.	19
8. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta;	19
9. Charakterystykę czynników które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.	19
10. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu emitent jest na nie narażony	20
11. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca.	22
II. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej IZOBLOK sporządzone zgodnie z MSSF za okres od 1 maja 2019 r. do 31 lipca 2019 r.....	22
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 maja 2019 r. do 31 lipca 2019 r. oraz okres porównawczy	22
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans) na dzień 31.07.2019 r. oraz 30.04.2019 r.	23
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym sporządzone za okres sprawozdawczy kończący się 31 lipca 2019 r.	25
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym sporządzone za okres sprawozdawczy kończący się 31 lipca 2018 r.	25
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 maja 2019 r. do 31 lipca 2019 r. oraz okres porównawczy	26
Wybrane informacje objaśniające do śródrocznego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	27
1. Informacje ogólne.....	27
2. Opis stosowanych zasad rachunkowości.....	28
2.1. Oświadczenie o zgodności z MSSF	28
2.2. Platforma zastosowanych MSSF	28
2.2.1. Status zatwierdzania standardów w UE	28
2.2.2. Standardy zastosowane po raz pierwszy	29
2.2.3. Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji	30
2.2.4. Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości	30
2.3. Podstawa sporządzenia śródrocznego sprawozdania finansowego	31
2.4. Najważniejsze zasady (polityka) rachunkowości stosowane przez Grupę	31
3. Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na euro	37
4. Informacja o istotnych zmianach wielkości szacunkowych	38
4.1. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu	38
4.2. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów.....	38
4.3. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw	38
4.4. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	40
5. Wybrane dodatkowe noty objaśniające.....	43
5.1. Informacje o rzeczowych aktywach trwałych oraz wartościach niematerialnych i prawnych	43
5.1.1. Rzeczowe aktywa trwałe	43
5.1.2. Wartości niematerialne i prawne (aktywa niematerialne).....	45
5.1.3. Zmiany prawo do użytkowania (wg grup rodzajowych) i środków trwałych w budowie	46
5.2. Zmiana wartości firmy	48
5.3. Zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych (zobowiązania inwestycyjne)	48
5.4. Przychody ze sprzedaży.....	48
5.5. Pozostałe przychody operacyjne	49
5.6. Pozostałe koszty operacyjne	49
5.7. Przychody finansowe	50
5.8. Koszty finansowe	50
5.9. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	51
5.10. Zmiany zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych	52

6.	Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta	52
6.1.	Wykaz najważniejszych zdarzeń:	52
6.2.	Podsumowanie działalności Grupy IZOBLOK po 1Q 2019/2020	53
7.	Kwoty i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe za względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość.	54
8.	Komentarz objaśniający, dotyczący sezonowości lub cykliczności działalności w okresie śródrocznym.....	54
9.	Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe 55	55
10.	Emisje, wykup i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.....	55
11.	Zysk na jedną akcję	55
12.	Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy, łączenie i w przeliczeniu na jedną akcję , z podziałem na akcje zwykle i uprzywilejowane	55
13.	Segmenty działalności.....	56
14.	Opis zmian organizacji grupy kapitałowej emitenta, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji, a w przypadku emitenta będącego jednostką dominującą , który na podstawie obowiązujących go przepisów nie ma obowiązku lub może nie sporządzać skonsolidowanych sprawozdań finansowych – dodatkowo wskazanie przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji.	56
15.	Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.....	56
16.	W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia. 56	56
17.	Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.	57
18.	Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	57
19.	Korekty błędów poprzednich okresów.....	57
20.	Informacje o zmianach sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym);	57
21.	Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, które mogą w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta	57
22.	Inne informacje, które mogą w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta.....	57
III.	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej IZOBLOK S.A.	58
	Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 maja 2019 r. do 31 lipca 2019 r. oraz okresy porównawcze	58
	Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans) na dzień 31 lipca 2019 r. oraz okresy porównawcze	59
	Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym sporządzone za okres sprawozdawczy kończący się 31 lipca 2019 r.	61
	Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym sporządzone za okres sprawozdawczy kończący się 31 lipca 2018 r.	61
	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 maja 2019 r. do 31 lipca 2019 r. oraz okresy porównawcze	62
	Wybrane informacje objaśniające do śródrocznego kwartalnego sprawozdania finansowego	63
1.	Skrócona informacja dodatkowa	63
1.1.	Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego	63
1.2.	Opis stosowanych zasad rachunkowości	63
2.	Informacja o istotnych zmianach wielkości szacunkowych	63
2.1.	Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu 63	63
2.2.	Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów.....	64
2.3.	Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw	64
2.4.	Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	65
3.	Wybrane dodatkowe noty objaśniające.....	67
3.1.	Informacje o rzeczowych aktywach trwałych oraz wartościach niematerialnych i prawnych	67
3.1.1.	Rzeczowe aktywa trwałe	67
3.1.2.	Wartości niematerialne i prawne (aktywa niematerialne).....	69
3.1.3.	Zmiany Prawo do użytkowania (wg grup rodzajowych) i środków trwałych w budowie	71
3.2.	Zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych (zobowiązania inwestycyjne)	73
3.3.	Przychody ze sprzedaży.....	73
3.4.	Koszty według rodzaju	73
3.5.	Pozostałe przychody operacyjne	74
3.6.	Pozostałe koszty operacyjne	74
3.7.	Przychody finansowe	75
3.8.	Koszty finansowe	75
3.9.	Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	76
3.10.	Zmiany zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych	77
4.	Podsumowanie działalności IZOBLOK S.A. w pierwszym kwartale 2019/2020	77
5.	Zysk na jedną akcję	79
6.	Segmenty działalności.....	79
7.	Zatwierdzenie śródrocznego sprawozdania finansowego.....	80

Wybrane skonsolidowane dane finansowe

	1 kwartał 2019/2020	1 kwartał 2018/2019	1 kwartał 2019/2020	1 kwartał 2018/2019
	Okres zakończony 31.07.2019	Okres zakończony 31.07.2018	Okres zakończony 31.07.2019	Okres zakończony 31.07.2018
	tys. PLN		tys. EUR	
Przychody netto ze sprzedaży	50 131	53 559	11 718	12 519
Zysk (strata) ze sprzedaży	1 414	-486	331	-114
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 850	2 550	432	596
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 419	1 014	332	237
Zysk (strata) netto	990	1 403	231	328
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 352	-5 649	2 186	-1 320
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 345	-4 151	-314	-970
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-8 566	10 362	-2 002	2 422
Przepływy pieniężne netto – razem	-559	562	-131	131
Średnioważona liczba akcji (szt.)	1 267 000	1 267 000	1 267 000	1 267 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,78	1,11	0,18	0,26
	Stan na dzień 31.07.2019	Stan na dzień 30.04.2019	Stan na dzień 31.07.2019	Stan na dzień 30.04.2019
	tys. PLN		tys. EUR	
Aktywa/Pasywa razem	203 320	214 640	47 382	50 020
Aktywa trwałe	130 726	133 487	30 464	31 108
Aktywa obrotowe	72 594	81 153	16 917	18 912
Kapitał własny	109 544	108 581	25 528	25 304
Zobowiązania razem	93 775	106 059	21 853	24 716
Zobowiązania długoterminowe	51 933	54 496	12 102	12 700
Zobowiązania krótkoterminowe	41 842	51 563	9 751	12 016
Liczba akcji (tys. szt.)	1 267	1 267	1 267	1 267
Wartość księgową na jedną akcję (w zł /EUR)	86,46	85,70	20,15	19,97

Wybrane jednostkowe dane finansowe

	1 kwartał 2019/2020	1 kwartał 2018/2019	1 kwartał 2019/2020	1 kwartał 2018/2019
	Okres zakończony 31.07.2019	Okres zakończony 31.07.2018	Okres zakończony 31.07.2019	Okres zakończony 31.07.2018
	tys. PLN		tys. EURO	
Przychody netto ze sprzedaży	23 472	21 856	5 486	5 109
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	6 024	5 748	1 408	1 344
Zysk (strata) ze sprzedaży	2 835	2 538	663	593
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 541	2 983	594	697
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 147	1 209	502	283
Zysk (strata) netto	1 522	815	356	190
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 154	-6 107	1 906	-1 427
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-79	-2 300	-18	-538
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-8 099	9 336	-1 893	2 182
Przepływy pieniężne netto – razem	-24	929	-6	217
Średnioważona liczba akcji (szt.)	1 267 000	1 267 000	1 267 000	1 267 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	1,20	0,64	0,28	0,15
	Stan na dzień 31.07.2019	Stan na dzień 30.04.2019	Stan na dzień 31.07.2019	Stan na dzień 30.04.2019
	tys. PLN		tys. EURO	
Aktywa/Pasywa razem	189 342	197 678	44 124	46 067
Aktywa trwałe	149 940	150 564	34 942	35 088
Aktywa obrotowe	39 402	47 114	9 182	10 979
Kapitał własny	124 044	122 521	28 907	28 552
Zobowiązania razem	65 299	75 156	15 217	17 514
Zobowiązania długoterminowe	35 536	38 267	8 281	8 918
Zobowiązania krótkoterminowe	29 762	36 889	6 936	8 597
Liczba akcji (tys. szt.)	1 267	1 267	1 267	1 267
Wartość księgową na jedną akcję (w zł /EUR)	97,90	96,70	22,82	22,54

I. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej IZOBLOK za okres od 1 maja 2019 do 31 lipca 2019 roku

1. Opis działalności Grupy Kapitałowej IZOBLOK.

1.1. Informacje ogólne

Siedziba Grupy IZOBLOK

ul. Legnicka 15
41-503 Chorzów, Polska

1.2. Opis działalności Grupy Kapitałowej IZOBLOK

Grupa Kapitałowa IZOBLOK jest producentem kształtek technicznych z tworzywa EPP (polipropylen spieniony) głównie dla przemysłu motoryzacyjnego.

Zakłady produkcyjne zlokalizowane są w Polsce i w Niemczech i posiadają łączną powierzchnię magazynowo-produkcyjną na poziomie 36 tys. m². Nasze skonsolidowane przychody ze sprzedaży z działalności kontynuowanej w pierwszym kwartale 2019/2020 wyniosły 50.131 tys. zł.

1.3. Skład Grupy Kapitałowej

Według stanu na dzień 31 lipca 2019 r. oraz publikacji niniejszego raportu kwartalnego Grupę Kapitałową IZOBLOK tworzyły:

1. IZOBLOK S.A. z siedzibą w Chorzowie, Polska
2. IZOBLOK GmbH z siedzibą w Ohrdruf, Niemcy

Na dzień 31 lipca 2019 r. wszystkie jednostki zależne wchodzące w skład Grupy podlegają konsolidacji metodą pełną w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli.

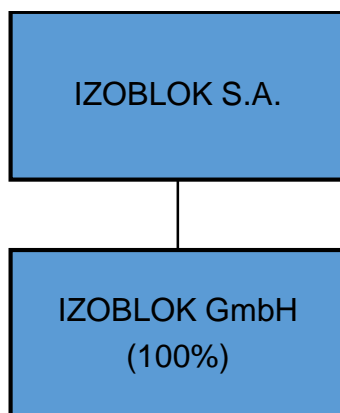
Grupa prowadzi działalność operacyjną poprzez swoje zakłady produkcyjne zlokalizowane w Polsce i w Niemczech.

1.4. Skutki zmian w strukturze Grupy Kapitałowej

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

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

Struktura Grupy Kapitałowej IZOBLOK



1.5. Informacje o spółce dominującej IZOBLOK S.A.

Spółka IZOBLOK Spółka Akcyjna (Jednostka dominująca Grupy Kapitałowej IZOBLOK zwana dalej „Spółka dominująca”, „Jednostka dominująca”, „Spółka”, „Emitent”) z siedzibą w Chorzowie przy ulicy Legnickiej 15 działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych, zgodnie ze Statutem Spółki z dnia 18 kwietnia 2011 roku sporządzonym przed notariuszem

Marcinem Onichimowskim w Kancelarii Notarialnej w Katowicach (repertorium A nr 1840/2011), z późniejszymi zmianami. Spółka dominująca powstała w wyniku przekształcenia IZO-BLOK Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w IZO-BLOK Spółka Akcyjna, na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników IZO-BLOK Sp. z o.o. z dnia 18 kwietnia 2011 roku.

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

Jednostka dominująca posiada numer identyfikacji podatkowej NIP 6262491048.

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

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

1.6. Informacje o akcjach spółki IZOBLOK S.A.

Kapitał zakładowy Spółki dominującej na dzień 31 lipca 2019 roku wynosi 12.670.000,0 zł. i dzieli się na 1.267.000 akcji

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

1.7. Zarząd i Rada Nadzorcza IZOBLOK S.A.

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

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

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.07.2018	Skład Rady Nadzorczej na dzień 30.04.2019	Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.07.2019	Skład Rady Nadzorczej na dzień 20.09.2019
Andrzej Kwiatkowski Przewodniczący	Andrzej Kwiatkowski przewodniczący	Andrzej Kwiatkowski przewodniczący	Andrzej Kwiatkowski przewodniczący
Renata Skrzydlak Zastępca przewodniczącego	Renata Skrzydlak Zastępca przewodniczącego	Renata Skrzydlak Zastępca przewodniczącego	Renata Skrzydlak Zastępca przewodniczącego
Marek Barć Członek RN	Marek Barć Członek RN	Marek Barć Członek RN	Marek Barć Członek RN
Krzysztof Płonka Członek RN	Krzysztof Płonka Członek RN	Krzysztof Płonka Członek RN	Krzysztof Płonka Członek RN
Rafał Olesiński Członek RN	Rafał Olesiński Członek RN	Rafał Olesiński Członek RN	Rafał Olesiński Członek RN

Skład Komitetu Audytu Spółki:

Marek Barć – Przewodniczący Komitetu Audytu IZOBLOK S.A.

Krzysztof Płonka – Członek Komitetu Audytu IZOBLOK S.A.

Rafał Olesiński – Członek Komitetu Audytu IZOBLOK S.A.

1.8. Struktura akcjonariatu

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

Według najlepszej wiedzy Spółki na dzień publikacji raportu za pierwszy kwartał 2019/2020 poniższe podmioty posiadają co najmniej 5% liczby głosów na WZA.

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

2. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób;

Na dzień publikacji raportu spośród członków organów administracyjnych, zarządzających i nadzorczych akcje Spółki posiadają:

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

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

Imię i nazwisko	Stan na 27.08.2019 r.	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 20.09.2019 r.
Przemysław Skrzydlak	223.695	-	-	223.695
Andrzej Kwiatkowski	211 300	-	-	211 300
Marek Barć	7 462	-	-	7 462
Krzysztof Płonka	261	-	-	261
Rafał Olesiński	1.755	-	-	1.755

3. Podsumowanie skonsolidowanych wyników finansowych

Tabela: Wybrane pozycje ze skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów za 1Q 2019/2020 oraz 1Q 2018/2019 (w tys. zł.)

	okres zakończony 31.07.2019	okres zakończony 31.07.2018	Zmiana % w stosunku do poprzedniego okresu
	dane za 3 miesiące	dane za 3 miesiące	
Przychody z działalności operacyjnej	50 131	53 559	-6,4%
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	46 476	50 647	-8,2%

	okres zakończony 31.07.2019	okres zakończony 31.07.2018	Zmiana % w stosunku do poprzedniego okresu
	dane za 3 miesiące	dane za 3 miesiące	
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	3 655	2 912	25,5%
Koszty działalności operacyjnej	48 717	54 045	-9,9%
Zysk (strata) ze sprzedaży	1 414	-486	x
% przychodów ze sprzedaży	2,8%	-0,9%	x
Pozostałe przychody operacyjne	1 406	4 580	-69,3%
Pozostałe koszty operacyjne	970	1 544	-37,1%
Zysk na działalności operacyjnej	1 850	2 550	-27,5%
% przychodów ze sprzedaży	3,7%	4,8%	-22,5%
Zysk operacyjny powiększony o amortyzację (EBITDA)	6 878	7 474	-8,0%
% przychodów ze sprzedaży	13,7%	14,0%	-1,7%
Przychody finansowe	21	0	x
Koszty finansowe	452	1 537	-70,6%
Zysk brutto	1 419	1 014	40,0%
Podatek dochodowy	429	-389	x
Zysk netto	990	1 403	-29,4%
% przychodów ze sprzedaży	2,0%	2,6%	-24,6%

Komentarz Zarządu do skonsolidowanych wyników pierwszego kwartału 2019/2020

Podsumowując uzyskane wyniki finansowe pierwszego kwartału 2019/2020 r. Grupa Kapitałowa IZOBLOK osiągnęła skonsolidowane przychody z działalności operacyjnej w kwocie 50.131 tys. zł, o 6,4% mniej niż w analogicznym okresie roku obrotowego 2018/2019.

Grupa po pierwszym kwartale 2019/2020 wypracowała zysk operacyjny w wysokości 1.850 tys. zł czyli o 27,5% mniej niż w analogicznym okresie 2018/2019, natomiast wskaźnik EBITDA w raportowanym okresie wyniósł 6.878 tys. zł i był niższy o 8,0% od EBITDA za 1Q 2018/2019.

Przychody i koszty

Wykres: Skonsolidowane przychody z działalności operacyjnej za 1Q 2019/2020 oraz 1Q 2018/2019 (w tys. zł).

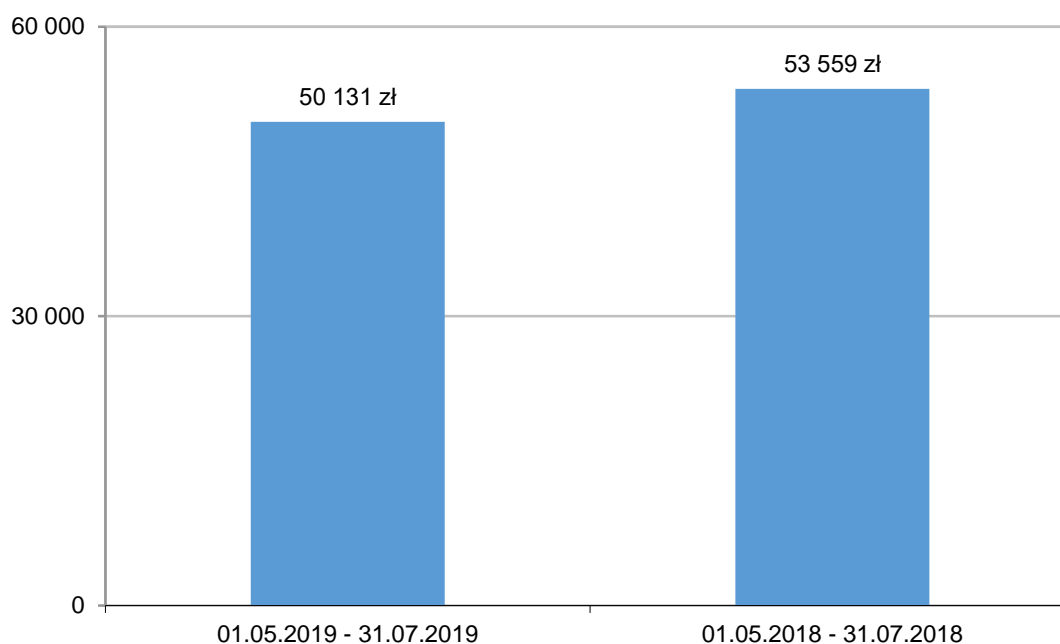


Tabela: Struktura rzeczowa skonsolidowanych przychodów z działalności operacyjnej za 1Q 2019/2020 oraz 1Q 2018/2019 (w tys. zł).

	okres zakończony 31.07.2019	okres zakończony 31.07.2018	Zmiana % w stosunku do poprzedniego okresu
	dane za 3 miesiące	dane za 3 miesiące	
Przychody ze sprzedaży produktów i usług, w tym:	46 476	50 647	-8,2%
rynek automotive	45 536	49 871	-8,7%
rynek packaging	263	268	-2,0%
sprzedaż produktów- narzędziownia	532	338	57,4%
sprzedaż usług	32	109	-70,6%
sprzedaż produktów - pozostałe	113	60	87,1%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów, w tym:	3 655	2 912	25,5%
sprzedaż form	3 428	2 834	21,0%
sprzedaż towarów pozostałych	130	26	393,5%
sprzedaż materiałów - opakowań	97	51	87,4%

Tabela: Koszty działalności operacyjnej za 1Q 2019/2020 oraz 1 Q 2018/2019 (w tys. zł).

	okres zakończony 31.07.2019	okres zakończony 31.07.2018	Zmiana % w stosunku do poprzedniego okresu
	dane za 3 miesiące	dane za 3 miesiące	
Koszty działalności operacyjnej	48 717	54 045	-9,9%
Zmiana stanu produktów	-2 867	-1 889	x
Koszt wytworzenia produktów (usług) na własne potrzeby	-329	-241	x
Amortyzacja	5 028	4 923	2,1%
Zużycie materiałów i energii	24 283	26 746	-9,2%
Usługi obce	5 255	5 903	-11,0%
Podatki i opłaty	221	220	0,1%
Wynagrodzenia	12 433	13 570	-8,4%
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 114	1 087	2,5%
Pozostałe koszty rodzajowe	912	1 532	-40,5%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 667	2 193	21,6%

Koszty działalności operacyjnej w okresie pierwszego kwartału 2019/2020 wyniosły 48.717 tys. zł. natomiast w analogicznym okresie 2018/2019 wyniosły 54.045 tys. zł czyli zmniejszyły się o 9,9% . Zysk ze sprzedaży wyniósł 1.414 tys. zł.

Pozostałe przychody operacyjne w okresie od 01.05.2019 r. do 31.07.2019 r. wyniosły 1.406 tys. zł natomiast w analogicznym okresie ubiegłego roku wyniosły 4.580 tys. zł. Znaczący wpływ na wysokość pozostałych przychodów operacyjnych w pierwszym kwartale 2018/2019 miało ujęcie przychodów dotyczących zmniejszenia odroczonej płatności za udziały spółki zależnej IZOBLOK GmbH. Odroczonej płatności wynikała z umowy sprzedaży udziałów gdzie pierwotna wartość odroczonej płatności została określona na kwotę 2.500 tys. EURO, ostateczna kwota odroczonej płatności zapłacona w dniu 28.06.2018 r. wyniosła 1.875 tys. EURO.

Pozostałe koszty operacyjne po pierwszym kwartale wyniosły 970 tys. zł i były o 37% niższe niż w analogicznym okresie 2018/2019.

Zysk na działalności operacyjnej EBIT za 1Q 2019/2020 wyniósł 1.850 tys. zł i stanowił 3,7% przychodów ze sprzedaży. Wskaźnik EBITDA w raportowanym okresie wyniósł 6.878 tys. zł i stanowił 13,7% przychodów ze sprzedaży i jest na takim samym poziomie jak w analogicznym okresie 2018/2019.

Wykres: Wskaźnik EBITDA za 1Q 2019/2020 oraz 1Q 2018/2019 (w tys. zł).

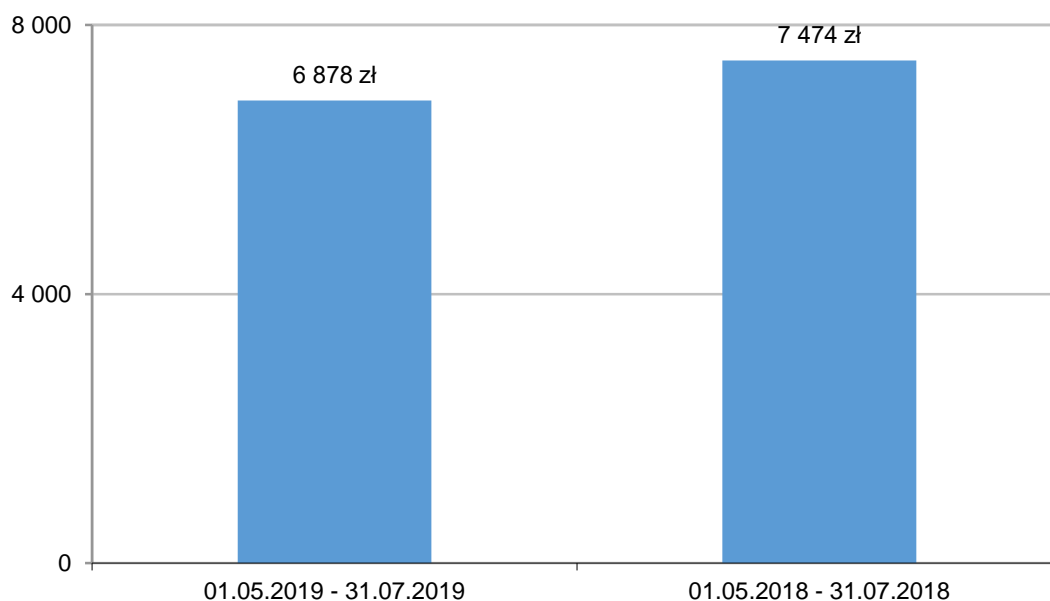


Tabela: Struktura przychodów i kosztów z działalności finansowej w okresie 1Q 2019/2020 oraz 1Q 2018/2019 (w tys. zł).

	okres zakończony 31.07.2019	okres zakończony 31.07.2018	Zmiana % w stosunku do poprzedniego okresu
	dane za 3 miesiące	dane za 3 miesiące	
Przychody finansowe	0	0	x
Koszty finansowe	21	0	x
inne	21	0	x

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Tabela: Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.07.2019 oraz 30.04.2019 (w tys. zł.)

Aktywa

Wyszczególnienie	Na dzień 31.07.2019 r.	Udział (%)	Na dzień 30.04.2019 r.	Udział (%)
Aktywa trwałe	130 726	64,3%	133 487	62,2%
Wartości niematerialne i prawne	13 986	6,9%	14 891	6,9%
Wartość firmy	6 361	3,1%	6 361	3,0%
Rzeczowe aktywa trwałe	99 027	48,7%	111 758	52,1%
Prawo do użytkowania	10 742	5,3%	0	0,0%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	337	0,2%	331	0,2%
Pozostałe aktywa	274	0,1%	146	0,1%
Aktywa obrotowe	72 594	35,7%	81 153	37,8%
Zapasy	26 804	13,2%	23 738	11,1%
Należności z tytułu dostaw i usług	34 985	17,2%	40 720	19,0%
Należności z tyt. podatku dochodowego	631	0,3%	592	0,3%
Pozostałe należności	2 016	1,0%	4 811	2,2%
Aktywa finansowe	551	0,3%	633	0,3%
Środki pieniężne	2 918	1,4%	3 488	1,6%
Pozostałe aktywa	4 350	2,1%	6 828	3,2%
Aktywa kontraktowe	338	0,2%	342	0,2%
Aktywa razem	203 320	100,0%	214 640	100,0%

Na dzień 31.07.2019 roku skonsolidowana suma bilansowa zamknęła się kwotą 203.320 tys. zł i była o 11.321 tys. zł mniejsza od sumy bilansowej z 30 kwietnia 2019 r.

W strukturze aktywów obrotowych największą pozycję stanowiły należności krótkoterminowe, które na koniec pierwszego kwartału 2019/2020 wyniosły 34.985 tys. zł, co stanowiło 17,2% łącznej wartości aktywów, natomiast w dniu 30 kwietnia 2019 r. należności krótkoterminowe wyniosły 40.720 tys. zł i stanowiły 19,0% aktywów. Drugą co do wielkości pozycją

aktywów obrotowych były zapasy których wartość na dzień 31.07.2019 wyniosła 26.804 tys. zł i w stosunku do końca roku obrotowego wzrosła o 3.066 tys. zł.

Na dzień 31.07.2019 r. wartość środków pieniężnych wyniosła 2.918 tys. zł i obejmowała gotówkę w kasie i na rachunkach bankowych.

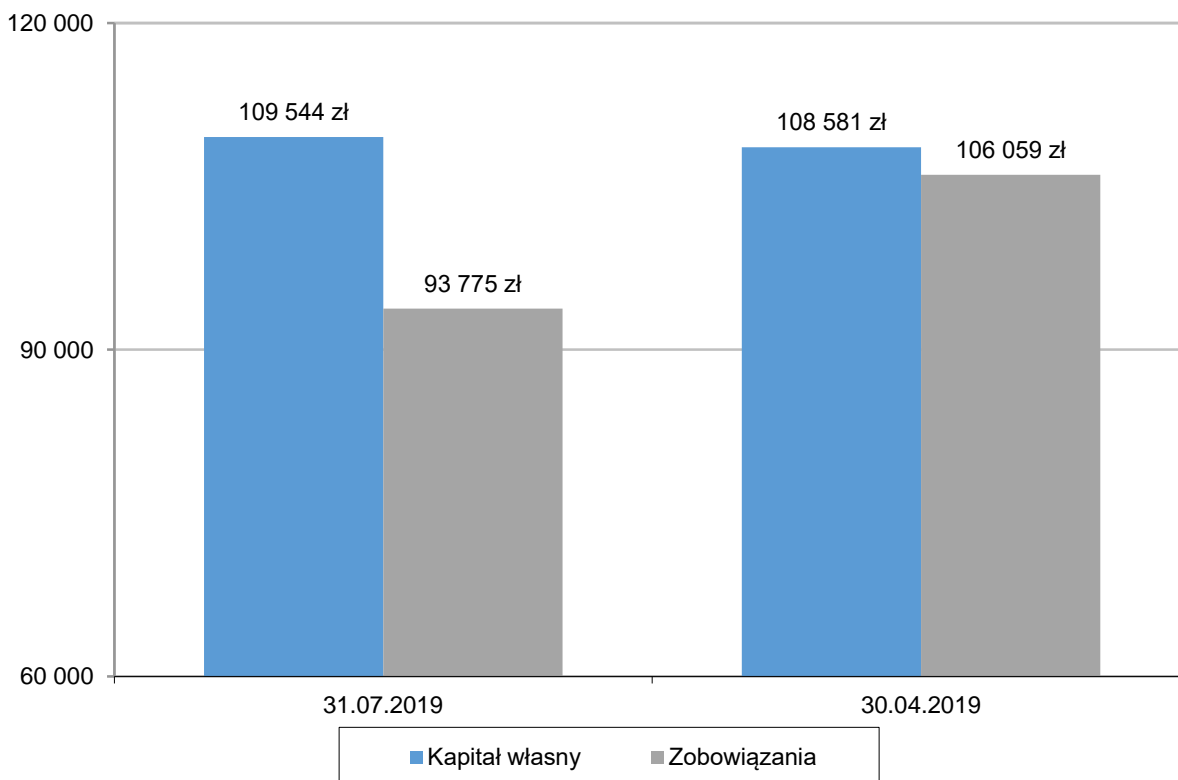
Tabela: Wybrane pozycje ze skonsolidowanej sytuacji finansowej na dzień 31.07.2019 oraz 30.04.2019 (w tys. zł)

Pasywa

Wyszczególnienie	Na dzień	Udział (%)	Na dzień	Udział (%)
	31.07.2019 r.		30.04.2019 r.	
Kapitał własny	109 544	53,9%	108 581	50,6%
Kapitał podstawowy	12 670	6,2%	12 670	5,9%
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej (agio)	42 268	20,8%	42 268	19,7%
Kapitał zapasowy	59 055	29,0%	59 055	27,5%
Inne całkowite dochody - efekt przeszacowań IB GmbH	-1 036	-0,5%	-1 009	X
Zyski zatrzymane / Straty niepokryte	-4 404	-2,2%	-8 189	X
Zysk (Strata) netto	990	0,5%	3 785	1,8%
Zobowiązania	93 775	46,1%	106 059	49,4%
Zobowiązania długoterminowe	51 933	25,5%	54 496	25,4%
Zobowiązania krótkoterminowe	41 842	20,6%	51 563	24,0%
Pasywa razem	203 320	100,0%	214 640	100,0%

Wartość kapitału własnego na dzień 31.07.2019 r. w porównaniu do końca roku obrotowego wzrosła z 108.581 tys. zł do kwoty 109.544 tys. zł i stanowiła w bilansie 53,9% sumy bilansowej.

Wykres – Kapitał własny oraz zobowiązania na dzień 31.07.2019 oraz 30.04.2019 (w tys. zł)



Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Tabela Wybrane pozycje skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych za 1Q 2019/2020 oraz 1Q 2018/2019

	okres zakończony 31.07.2019	okres zakończony 31.07.2018	Zmiana % w stosunku do
--	--------------------------------	--------------------------------	---------------------------

	dane za 3 miesiące	dane za 3 miesiące	poprzedniego okresu
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 352	-5 649	X
Zysk (Strata) brutto	1 419	1 014	40,0%
Korekty razem:	7 933	-6 663	X
Amortyzacja	5 028	4 923	2,1%
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	-22	389	X
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	414	522	-20,7%
Zysk (Strata) z działalności inwestycyjnej	962	942	2,1%
Zmiana stanu rezerw	961	678	41,8%
Zmiana stanu zapasów	-3 056	-3 371	X
Zmiana stanu należności	7 526	4 910	53,3%
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	-5 234	-13 505	X
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2 347	-1 029	X
Zmiana stanu rozliczeń kontraktów sprzedażowych	133	0	X
Inne korekty	0	-237	X
Zapłacony podatek dochodowy	-1 126	-883	X
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 345	-4 151	X
Wpływy	305	648	-52,9%
Wydatki	1 650	4 799	-65,6%
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-8 566	10 362	X
Wpływy	82	16 458	-99,5%
Wydatki	8 648	6 096	41,9%
Przepływy pieniężne netto razem	-559	562	X
Środki pieniężne na początek okresu	3 487	2 166	61,0%
Środki pieniężne na koniec okresu	2 928	2 728	7,3%

Po pierwszym kwartale 2019/2020 Grupa odnotowała dodatnie przepływy netto z działalności operacyjnej w kwocie 9.352 tys. zł. Dodatnie przepływy operacyjne w tym okresie to głównie wynik zmiany stanu należności oraz amortyzacji.

Przepływy z działalności inwestycyjnej

Po pierwszym kwartale 2019/2020 ujemne przepływy z działalności inwestycyjnej wyniosły minus 1.345 tys. zł poziom ten wynika przede wszystkim z poniesionych wydatków na zakup rzeczowych aktywów trwałych.

Przepływy z działalności finansowej

Po pierwszym kwartale 2019/2020 przepływy z działalności finansowej osiągnęły poziom minus 8.566 tys. zł. w wyniku zmniejszenia zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek i leasingów.

Od 01.05.2019 r. do 31.07.2019 r. Grupa poprzez działalność operacyjną, inwestycyjną oraz finansową wygenerowała ujemne przepływy pieniężne w kwocie 559 tys. zł, a wartość środków pieniężnych na koniec okresu wyniosła 2.928 tys. zł.

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Kapitał własny na dzień 31.07.2019 r. zamknął się kwotą 109.544 tys. złotych, co stanowi wzrost o 963 tys. zł w porównaniu ze stanem na dzień 30.04.2019 r.

Analiza rentowności

Tabela: Analiza rentowności za okres 01.05.2019 – 31.07.2019 oraz 01.05.2018 – 31.07.2018 (w tys. zł)

	okres zakończony 31.07.2019	okres zakończony 31.07.2018
	dane za 3 miesiące	dane za 3 miesiące
Przychody z działalności operacyjnej	50 131	53 559
Zysk ze sprzedaży	1 414	-486
Rentowność sprzedaży	2,8%	-0,9%
Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzacje (EBITDA)	6 878	7 474
Rentowność EBITDA	13,7%	14,0%
Zysk z działalności operacyjnej	1 850	2 550
Rentowność na działalności operacyjnej	3,7%	4,8%
Zysk brutto	1 419	1 014
Zysk netto	990	1 403

Rentowność sprzedaży netto (ROS)	2,0%	2,6%
-----------------------------------------	-------------	-------------

Rentowność sprzedaży = $\text{zysk na sprzedaży} / \text{przychody z działalności operacyjnej} \times 100\%$

Rentowność EBITDA = $\text{zysk na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację} / \text{przychody z działalności operacyjnej} \times 100\%$

Rentowność na działalności operacyjnej = $\text{zysk z działalności operacyjnej} / \text{przychody z działalności operacyjnej} \times 100\%$

Rentowność sprzedaży netto (ROS) = $\text{zysk netto} / \text{przychody z działalności operacyjnej} \times 100\%$

Za okres od 01.05.2019 r. do 31.07.2019 r. skonsolidowany wskaźnik rentowności sprzedaży osiągnął poziom 2,8%, natomiast rentowność na działalności operacyjnej (rentowność EBIT) wyniosła w raportowanym okresie 3,7%. Rentowność EBITDA za pierwszy kwartał 2019/2020 wyniosła 13,7%. Rentowność sprzedaży netto ROS ukształtowała się na poziomie 2,0%.

W analogicznym okresie roku poprzedniego skonsolidowany wskaźnik rentowności sprzedaży, osiągnął poziom -0,9%. Rentowność na działalności operacyjnej była wyższa niż rentowność sprzedaży i wyniosła 4,8%. Rentowność wskaźnika EBITDA uzyskała wartość 14,0%. Rentowność sprzedaży netto ROS wyniosła 2,6%.

4. Podsumowanie jednostkowych wyników finansowych

Tabela: Wybrane pozycje z jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów za 1Q 2019/2020 oraz 1Q 2018/2019 (w tys. zł.)

(wariant porównawczy)	okres zakończony 31.07.2019	okres zakończony 31.07.2018	Zmiana % w stosunku do poprzedniego okresu
	dane za 3 miesiące	dane za 3 miesiące	
Przychody z działalności operacyjnej	23 472	21 856	7,4%
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	21 419	19 752	8,4%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 054	2 104	-2,4%
Koszty działalności operacyjnej	20 637	19 318	6,8%
Zysk ze sprzedaży	2 835	2 538	11,7%
% przychodów ze sprzedaży	12,1%	11,6%	4,0%
Pozostałe przychody operacyjne	676	1 714	-60,5%
Pozostałe koszty operacyjne	970	1 544	-37,1%
Zysk na działalności operacyjnej	2 541	2 708	-6,2%
% przychodów ze sprzedaży	10,8%	12,4%	-12,6%
Zysk operacyjny powiększony o amortyzację (EBITDA)	4 167	4 010	3,9%
% przychodów ze sprzedaży	17,8%	18,3%	-3,2%
Przychody finansowe	21	0	x
Koszty finansowe	415	1 499	-72,3%
Zysk brutto	2 147	1 209	77,6%
Podatek dochodowy	625	394	58,6%
Zysk netto	1 522	815	86,8%
% przychodów ze sprzedaży	6,5%	3,7%	73,9%

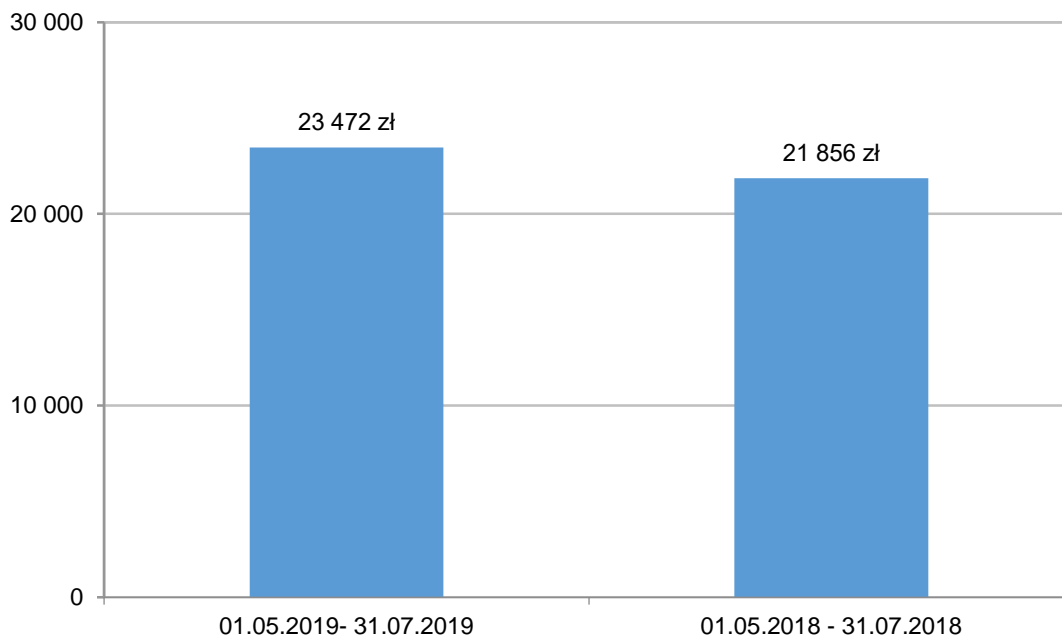
Przychody i koszty

Tabela: Struktura rzeczowa jednostkowych przychodów z działalności operacyjnej za okres 1Q 2019/2020 oraz 1Q 2018/2019 (w tys. zł.)

	okres zakończony 31.07.2019	okres zakończony 31.07.2018	Zmiana % w stosunku do poprzedniego okresu
	dane za 3 miesiące	dane za 3 miesiące	
Przychody ze sprzedaży produktów i usług, w tym:	21 419	19 752	8,4%
rynek automotive	19 231	17 459	10,1%
rynek packaging	254	229	10,9%
sprzedaż produktów- narzędziownia	1 030	676	52,3%
sprzedaż usług	791	1 328	-40,4%

sprzedaż produktów - pozostałe	113	60	87,1%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów, w tym:	2 054	2 104	-2,4%
sprzedaż form	1 815	1 909	-4,9%
sprzedaż towarów pozostałych	130	143	-8,8%
sprzedaż materiałów - opakowań	108	51	109,7%

Wykres: Jednostkowe przychody z działalności operacyjnej za okres 1Q 2019/2020 oraz 1Q 2018/2019 (w tys. zł).



Jednostkowe przychody z działalności operacyjnej po pierwszym kwartale 2019/2020 osiągnięty poziom 23.472 tys. zł. w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego wzrosły o 7,4%.

Sprzedaż produktów dotyczyła wytwarzanych przez Spółkę kształtek z polipropylenu spienionego (rynek automotive), opakowań (rynek packaging) oraz narzędzi (narzędziownia).

Wskazane w tabeli powyżej przychody ze sprzedaży usług dotyczyły sprzedaży usług wewnątrzgrupowych, wynajmu pomieszczeń biurowych, refakturowania kosztów usług transportu, sortowania części oraz modyfikacji form.

Emitent uzyskuje przychody ze sprzedaży form. Wytwarzanie form zlecane jest przez Spółkę podmiotom zewnętrznym jak i własnej narzędziowni. Przychody ze sprzedaży produktów z własnej narzędziowni w okresie pierwszego kwartału 2019/2020 wyniosły 1.030 tys. zł w porównaniu z 1Q 2018/2019 wzrosły o 52,3%.

Tabela: Koszty działalności operacyjnej za 1Q 2019/2020 oraz 1Q 2018/2019 (w tys. zł).

	okres zakończony 31.07.2019	okres zakończony 31.07.2018	Zmiana % w stosunku do poprzedniego okresu
	dane za 3 miesiące	dane za 3 miesiące	
Koszty działalności operacyjnej	20 637	19 318	6,8%
Zmiana stanu produktów	-1 070	-782	x
Koszt wytworzenia produktów (usług) na własne potrzeby	-329	-241	x
Amortyzacja	1 626	1 302	24,9%
Zużycie materiałów i energii	11 962	10 556	13,3%
Usługi obce	1 928	1 937	-0,5%
Podatki i opłaty	194	193	0,3%
Wynagrodzenia	3 900	3 823	2,0%
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 114	1 087	2,5%
Pozostałe koszty rodzajowe	282	210	34,2%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 031	1 233	-16,4%

Koszty działalności operacyjnej po pierwszym kwartale 2019/2020 wyniosły 20.637 tys. zł natomiast w analogicznym okresie

2018/2019 wyniosły 19.318 tys. zł czyli zwiększyły się o 6,8%. Zysk ze sprzedaży w raportowanym okresie wyniósł 2.835 tys. zł w porównaniu z poprzednim okresem wzrósł o 11,7%.

Pozostałe przychody operacyjne w okresie od 01.05.2019 do 31.07.2019 r. wyniosły 676 tys. zł natomiast w ubiegłym okresie wyniosły 1.714 tys. zł. Pozostałe koszty operacyjne po pierwszym kwartale 2019/2020 wyniosły 970 tys. zł i były o 37,1% niższe niż w analogicznym okresie 2018/2019.

Zysk na działalności operacyjnej po pierwszym kwartale 2019/2020 wyniósł 2.541 tys. zł i stanowił 10,8% przychodów ze sprzedaży oraz był niższy o 6,2% w porównaniu z zyskiem operacyjnym uzyskanym za 1Q 2018/2019. Wynik EBITDA (zysk operacyjny powiększony o amortyzację) w raportowanym okresie wyniósł 4.167 tys. zł i stanowił 17,8% przychodów ze sprzedaży był wyższy o 3,9 % od wyniku EBITDA za 1Q 2018/2019.

Wykres: Wskaźnik EBITDA za 1Q 2019/2020 oraz 1Q 2018/2019 (w tys. zł).

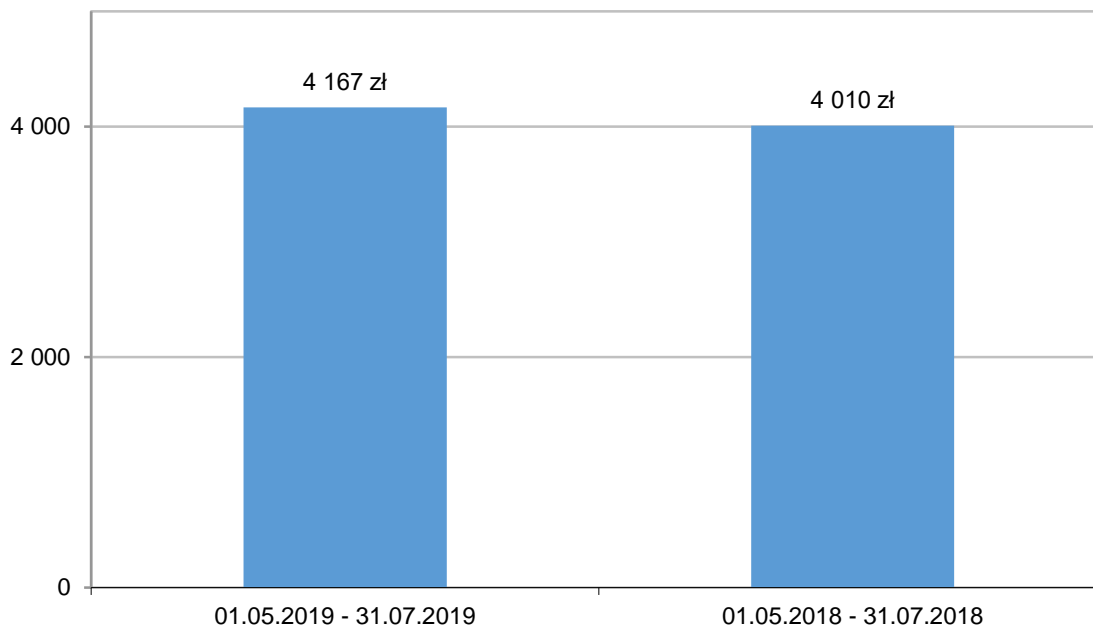


Tabela: Struktura przychodów i kosztów z działalności finansowej w okresie 1Q 2019/2020 oraz 1Q 2018/2019 (w tys. zł).

	okres zakończony 31.07.2019	okres zakończony 31.07.2018
	dane za 3 miesiące	dane za 3 miesiące
Przychody finansowe	21	0
inne	21	0
Koszty finansowe	415	1 499
odsetki	335	438
inne	80	1 061

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

Tabela: Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.07.2019 oraz 30.04.2019 (w tys. zł.)

Aktywa

Wyszczególnienie	Na dzień	Udział (%)	Na dzień	Udział (%)
	31.07.2019 r.		30.04.2019 r.	
Aktywa trwałe	149 940	79,2%	150 564	76,2%
Wartości niematerialne i prawne	876	0,5%	1 005	0,5%
Rzeczowe aktywa trwałe	52 717	27,8%	59 368	30,0%
Prawo do użytkowania	6 022	3,2%	0	x
Inwestycje w jednostkach zależnych	89 714	47,4%	89 714	45,4%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	337	0,2%	331	0,2%

Pozostałe aktywa	274	0,1%	146	0,1%
Aktywa obrotowe	39 402	20,8%	47 114	23,8%
Zapasy	13 657	7,2%	12 918	6,5%
Należności z tytułu dostaw i usług	20 025	10,6%	23 598	11,9%
Pozostałe należności	1 629	0,9%	4 790	2,4%
Aktywa finansowe	551	0,3%	633	0,3%
Środki pieniężne	754	0,4%	788	0,4%
Pozostałe aktywa	2 704	1,4%	4 303	2,2%
Aktywa kontraktowe	80	0,0%	84	0,0%
Aktywa razem	189 342	100,0%	197 678	100,0%

Na dzień 31.07.2019 roku suma bilansowa zamknęła się kwotą 189.342 tys. zł i była o 8.336 tys. zł mniejsza od sumy bilansowej z 30 kwietnia 2019 r., co stanowi spadek o 4,2%.

Największy udział w strukturze aktywów trwałych miały inwestycje w jednostkach zależnych w kwocie 89.714 tys. zł oraz rzeczowe aktywa trwałe o wartości 52.717 tys. zł

W strukturze aktywów obrotowych największą pozycję stanowiły należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, które na koniec pierwszego kwartału 2019/2020 wyniosły 20.025 tys. zł, natomiast na dzień 30 kwietnia 2019 r. należności krótkoterminowe wyniosły 23.598 tys. zł.

Na dzień bilansowy 31.07.2019 r. odpisy aktualizujące wartość należności ogółem wynosi 1.356 tys. zł.

Na dzień 31.07.2019 r. wartość środków pieniężnych wyniosła 754 tys. zł i obejmowała gotówkę w kasie i na rachunkach bankowych, natomiast pozostałe aktywa wyniosły 2.704 tys. zł. z czego główną część stanowią międzyokresowe rozliczenia kosztów.

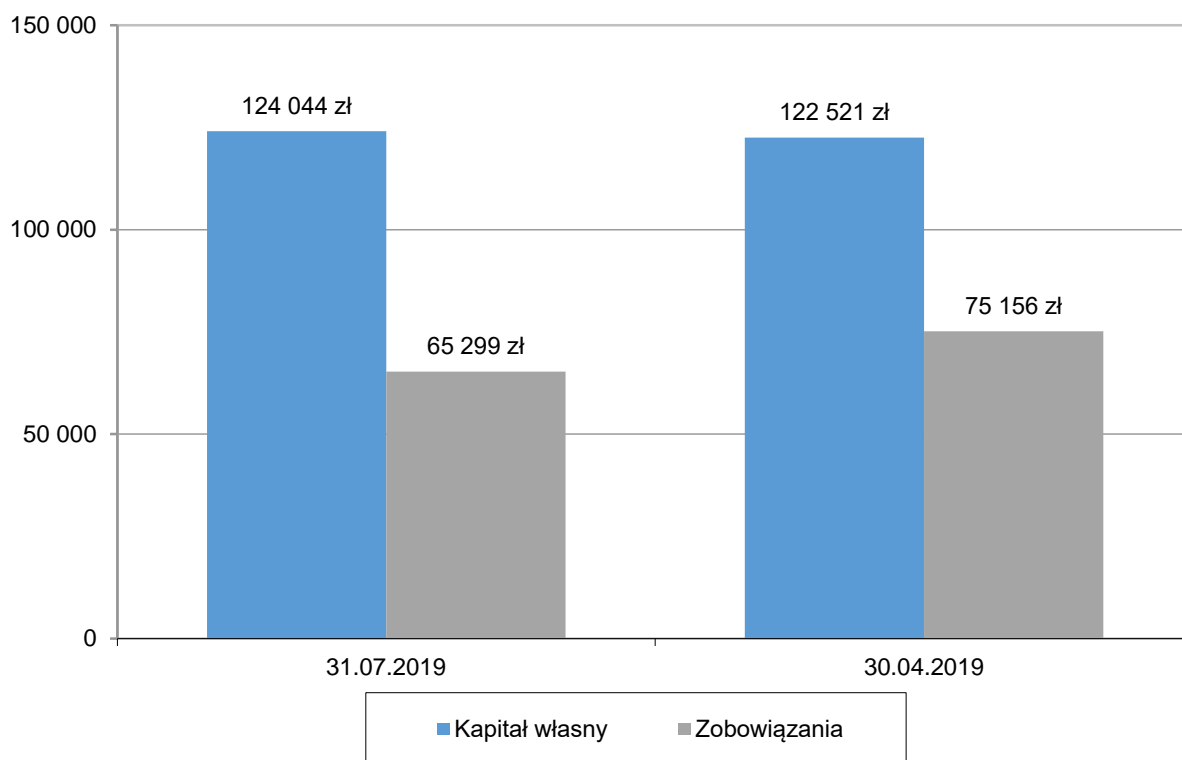
Tabela: Wybrane pozycje z jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31.07.2019 oraz 30.04.2019 (w tys. zł)

Pasywa

Wyszczególnienie	Na dzień	Udział (%)	Na dzień	Udział (%)
	31.07.2019 r.		30.04.2019 r.	
Kapitał własny	124 044	65,5%	122 521	62,0%
Kapitał podstawowy	12 670	6,7%	12 670	6,4%
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej (agio)	42 268	22,3%	42 268	21,4%
Kapitał zapasowy	59 055	31,2%	59 055	29,9%
Zyski zatrzymane / Straty niepokryte	8 528	4,5%	2 189	1,1%
Zysk (Strata) netto	1 522	0,8%	6 338	3,2%
Zobowiązania	65 299	34,5%	75 156	38,0%
Zobowiązania długoterminowe	35 536	18,8%	38 267	19,4%
Zobowiązania krótkoterminowe	29 762	15,7%	36 889	18,7%
Pasywa razem	189 342	100,0%	197 678	100,0%

Wartość kapitału własnego na dzień 31.07.2019 r. w porównaniu z końcem roku obrotowego 2018/2019 wzrosła z 122.521 tys. zł do 124.044 tys. zł.

Wykres – Kapitał własny oraz zobowiązania na dzień 31.07.2019 oraz 30.04.2019 (w tys. zł)



Na dzień 31.07.2019 r. zobowiązania stanowiły 34,5% sumy bilansowej natomiast na koniec roku obrotowego 2018/2019 udział zobowiązań w sumie bilansowej wynosił 38,0%.

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

Tabela Wybrane pozycje jednostkowego rachunku przepływów pieniężnych za 1Q 2019/2020 oraz 1Q 2018/2019 (w tys. zł) .

	okres zakończony 31.07.2019	okres zakończony 31.07.2018	Zmiana % w stosunku do poprzedniego okresu
	dane za 3 miesiące	dane za 3 miesiące	
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 154	-6 107	x
Zysk (Strata) brutto	2 147	1 209	77,6%
Korekty razem:	6 007	-7 316	x
Amortyzacja	1 626	1 302	24,9%
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	-22	389	x
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	381	486	-21,7%
Zysk (Strata) z działalności inwestycyjnej	159	741	-78,6%
Zmiana stanu rezerw	2	0	x
Zmiana stanu zapasów	-740	-1 942	x
Zmiana stanu należności	5 744	2 150	167,1%
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	-1 931	-9 487	x
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 472	-577	x
Zmiana stanu wyceny kontraktów sprzedażowych	117	0	x
Inne korekty	0	-237	x
Zapłacony podatek dochodowy	-801	-141	x
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-79	-2 300	x
Wpływy	376	648	-42,0%
Wydatki	455	2 948	-84,6%
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-8 099	9 336	x

Wpływy	0	13 692	x
Wydatki	8 099	4 356	85,9%
Przepływy pieniężne netto razem	-24	929	x
Środki pieniężne na początek okresu	787	809	-2,7%
Środki pieniężne na koniec okresu	763	1 738	-56,1%

Po pierwszym kwartale 2019/2020 przepływy netto z działalności operacyjnej osiągnęły wartość 8.154 tys. zł. Dodatkowo przepływy pieniężne w tym okresie były przede wszystkim skutkiem zmiany stanu należności oraz zysku brutto.

Przepływy z działalności inwestycyjnej

Po pierwszym kwartale 2019/2020 ujemne przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej wyniosły 79 tys. zł na tę kwotę złożyły się przede wszystkim wydatki dotyczące zakupu wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych.

Przepływy z działalności finansowej

Po pierwszym kwartale 2019/2020 ujemne przepływy pieniężne z działalności finansowej wyniosły 8.099 tys. zł.

W okresie pierwszych trzech miesięcy roku obrotowego 2019/2020 Spółka poprzez działalność operacyjną, inwestycyjną oraz finansową wygenerowała ujemne przepływy pieniężne w kwocie 24 tys. zł, a wartość środków pieniężnych na dzień 31.07.2019 r. wyniosła 762 tys. zł.

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Kapitał własny na dzień 31.07.2019 r. zamknął się kwotą 124.044 tys. zł. co stanowi wzrost o 1,2% w porównaniu ze stanem na dzień 30.04.2019 r. .

Analiza rentowności

Tabela: Analiza rentowności za okres 1Q 2019/2020 oraz 1Q 2018/2019 (w tys. zł)

	okres zakończony 31.07.2019	okres zakończony 31.07.2018	Zmiana % w stosunku do poprzedniego okresu
	dane za 3 miesiące	dane za 3 miesiące	
Przychody z działalności operacyjnej	23 472	21 856	7,4%
Zysk ze sprzedaży	2 835	2 538	11,7%
Rentowność sprzedaży	12,1%	11,6%	4,0%
Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzacje (EBITDA)	4 167	4 010	3,9%
Rentowność EBITDA	17,8%	18,3%	-3,2%
Zysk z działalności operacyjnej	2 541	2 708	-6,2%
Rentowność na działalności operacyjnej	10,8%	12,4%	-12,6%
Zysk brutto	2 147	1 209	77,6%
Zysk netto	1 522	815	86,8%
Rentowność sprzedaży netto (ROS)	6,5%	3,7%	73,9%

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

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

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

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

Za okres pierwszego kwartału roku obrotowego 2019/2020 jednostkowy wskaźnik rentowności sprzedaży osiągnął poziom 12,1%, natomiast rentowność na działalności operacyjnej (rentowność EBIT) wyniosła w raportowanym okresie 10,8%. Rentowność EBITDA za pierwszy kwartał 2019/2020 wyniosła 17,8%. Rentowność sprzedaży netto ROS ukształtowała się na poziomie 6,5%.

W analogicznym okresie roku poprzedniego jednostkowy wskaźnik rentowności sprzedaży, osiągnął poziom 11,6%. Rentowność na działalności operacyjnej (rentowność EBIT) wyniosła 12,4%. Rentowność wskaźnika EBITDA uzyskała wartość 18,3%.

5. Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników

prognozowanych;

Grupa nie publikowała prognoz wyników finansowych na rok obrotowy 2019/2020.

6. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wiarygodności emitenta lub jego jednostki zależnej, ze wskazaniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta;

W okresie pierwszego kwartału 2019/2020 roku, jak również do dnia przekazania raportu okresowego nie toczyły się, ani nie toczą się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji żadne postępowania sądowe, administracyjne i arbitrażowe, których wartość stanowił pojedynczo lub łącznie co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

7. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta.

W okresie objętym sprawozdaniem śródrocznym Spółka nie zawierała transakcji z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.

8. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta;

W ocenie Spółki nie występują inne istotne informacje, dla oceny powyższych czynników, niż wskazane w niniejszym Skonsolidowanym Raporcie Kwartalnym.

9. Charakterystykę czynników które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

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

Czynniki zewnętrzne które będą miały wpływ na wyniki finansowe w perspektywie kolejnego kwartału można zaliczyć:

- kształtowanie cen surowców wykorzystywanych do produkcji kształtek (EPP - polipropylen spieniony),
- zmiany kursu walut PLN/EURO,
- koniunktura na rynku motoryzacyjnym w Europie i w Polsce,
- zmiany stóp procentowych EURIBOR
- skutki brexitu
- podaż pracowników na rynku pracy,
- presja płacowa na rynku pracy,
- kształtowanie się cen nośników energii (energia elektryczna, gaz),
- zmiany w przepisach dotyczących homologacji i emisji spalin (WLTP)

Czynniki wewnętrzne istotne dla wyników i działania przedsiębiorstwa należy zaliczyć:

- poprawa wykorzystania posiadanych zdolności produkcyjnych,
- automatyzacja procesów konfekcjonowania wyrobów gotowych,
- optymalizacja kosztów wytwarzania,
- zatrudnienie i utrzymanie pracowników o wysokich kwalifikacjach

- pozyskiwanie nowych projektów dla branży motoryzacyjnej,
- utrzymanie niezbędnych certyfikacji i systemów zarządzania, w tym systemy zapewnienia jakości.

10. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu emitent jest na nie narażony

W pierwszym kwartale 2019/2020 roku nie nastąpiły istotne zmiany w zakresie czynników ryzyka.

Czynniki ryzyka związane z działalnością Grupy

Ryzyko kursowe

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

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

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

Ryzyko stopy procentowej

W związku z tym, że zadłużenie finansowe Grupy z tytułu kredytów i pożyczek bankowych na dzień 31.07.2019 r. wynosi 49.731 tys. zł, Grupa narażona jest na wzrost obciążeń finansowych wynikających z oprocentowania zaciągniętych kredytów o zmiennej stopie procentowej. Wielkość ryzyka stopy procentowej, na które narażona jest Grupa zależy od: skali zmian rynkowej stopy procentowej, struktury posiadanych kredytów, skali zawieranych transakcji oraz czasu, w jakim następuje dostosowanie oprocentowania do zmiennej sytuacji. W celu ograniczenia ryzyka związanego ze wzrostem stóp procentowych Grupa zabezpiecza się poprzez zakup tzw. kontraktów IRS (kontraktów zamiany stóp procentowych) dla długoterminowych kredytów jak i leasingów.

Ryzyko kredytowe

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

Ryzyko płynnościowe

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

Ryzyko zmian przepisów prawa

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

Ryzyko związane z przyjęciem niewłaściwej strategii rozwoju Grupy

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

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

Jednakże Grupa nie jest w stanie zapewnić, iż przyjęta przez niego obecna strategia zostanie w całości zrealizowana z przyczyn od niego niezależnych.

Ryzyko uzależnienia od odbiorców

Grupa prowadzi działalność na rynku europejskim. Zaprzestanie lub pogorszenie relacji biznesowych z jednym z głównych odbiorców tj. FORD, BMW, Grupa Jaguar Land Rover, Grupa Volkswagen, Grupa Adient spowodowana np. niewypłacalnością kontrahenta, zmianą lub wypowiedzeniem długoterminowego kontraktu, może mieć wpływ na wynik finansowy Grupy i stabilność sytuacji operacyjnej Grupy. Pomimo że Grupa dokładnie analizuje wiarygodność finansową swoich partnerów biznesowych, nie można w 100% wykluczyć ziszczenia się ww. ryzyka, które wiązać się może z

koniecznością poniesienia wynikających z tego tytułu kosztów, mogących znacząco wpłynąć na pogorszenie wyniku finansowego Grupy.

Ryzyko uzależnienia od kluczowych dostawców

Na sytuację Grupy mogą wpływać ew. opóźnienia i/lub niewykonanie przez kontrahentów zobowiązań w zakresie dostaw surowca. Grupa posiada kilku stałych dostawców surowca, z którymi łączy Grupę długoterminowe kontakty handlowe. Wśród dostawców podstawowego surowca do produkcji dla Grupy (EPP – polipropylenu spienionego) należy wymienić takie koncerny chemiczne jak BASF, JSP oraz Hanwha.

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

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

Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

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

Ryzyko związane z zadłużeniem Grupy

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

Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą w branży automotive

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

Ryzyko związane z dynamicznym rozwojem technologicznym

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

Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą

Wyniki działalności gospodarczej Grupy uzależnione są częściowo m.in. od sytuacji gospodarczej w Polsce oraz w Europie. Ponad 90% produkcji skierowana jest do odbiorców związanych z sektorem motoryzacyjnym, w którym wielkość sprzedaży ściśle wiąże się z koniunkturą globalnego rynku. Tym samym wielkość sprzedaży produktów wytwarzanych przez Grupę, związana jest z koniunkturą na rynku motoryzacyjnym producentów części i podzespołów. Ewentualny istotny spadek tempa wzrostu PKB, spadek eksportu samochodów poza rynki europejskie oraz pogarszający się poziom aktywności gospodarczej mogą zatem negatywnie wpływać na wyniki finansowe osiągnięte przez Grupę. Poprzez większą dywersyfikację produkcji, zwiększenie udziału klientów z branży opakowań i HVAC i selektywny dobór portfela klientów, Grupa ogranicza potencjalny wpływ na prowadzoną działalność ryzyka związanego z koniunkturą gospodarczą.

Ryzyko związane z konkurencją

Podstawowa działalność Grupy - produkcja części z EPP (polipropylenu spienionego) dla przemysłu motoryzacyjnego realizowana jest na konkurencyjnym i jednocześnie niszowym rynku. Wśród podmiotów konkurujących Grupa Kapitałowa IZOBLOK wyróżnia się największą dynamiką wzrostu oraz solidnymi podstawami finansowymi niezbędnymi w zdobywaniu projektów wymagających znacznych nakładów inwestycyjnych. Coraz większe wymagania klientów powodują, że słabsi producenci są wypierani z rynku. Grupa stara się ograniczać powyższe ryzyko poprzez stałe podnoszenie jakości oferowanych produktów, szybkość działania, spójną i przewidywalną ofertę cenową. Budowanie Grupy o silnych podstawach finansowych i konsekwentnej strategii rynkowej gwarantuje utrzymanie konkurencyjności.

11. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca.

Wg stanu na dzień 31.07.2019 r. Jednostka dominująca jak i spółka zależna nie udzielała poręczeń kredytu lub pożyczki oraz nie udzieliła gwarancji, w tym łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, tak iż łączna wartość poręczeń lub gwarancji stanowiłaby równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

II. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej IZOBLOK sporządzone zgodnie z MSSF za okres od 1 maja 2019 r. do 31 lipca 2019 r.

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 maja 2019 r. do 31 lipca 2019 r. oraz okres porównawczy

(wariant porównawczy)	okres zakończony 31.07.2019	okres zakończony 31.07.2018
	dane za okres 3 miesiące	dane za okres 3 miesiące
	PLN	PLN
Przychody z działalności operacyjnej	50 130 738,74	53 558 719,03
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	46 475 501,01	50 646 973,03
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	3 655 237,73	2 911 746,00
Koszty działalności operacyjnej	48 716 623,09	54 044 559,05
Zmiana stanu produktów	-2 867 202,66	-1 889 713,78
Koszt wytworzenia produktów (usług) na własne potrzeby	-328 831,35	-241 256,93
Amortyzacja	5 028 036,77	4 923 066,82
Zużycie materiałów i energii	24 282 693,84	26 746 335,44
Usługi obce	5 255 357,57	5 903 223,95
Podatki i opłaty	220 681,90	220 368,40
Wynagrodzenia	12 433 461,68	13 570 497,40
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 113 814,05	1 086 938,15
Pozostałe koszty rodzajowe	911 764,64	1 531 690,76
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 666 846,65	2 193 408,84
Zysk (strata) ze sprzedaży	1 414 115,65	-485 840,02
Pozostałe przychody operacyjne	1 406 481,55	4 580 015,42
Pozostałe koszty operacyjne	970 230,44	1 543 684,19
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 850 366,76	2 550 491,21
Przychody finansowe	20 802,09	0,00
Koszty finansowe	452 141,35	1 536 897,89
Zysk (Strata) brutto	1 419 027,50	1 013 593,32
Podatek dochodowy	428 818,20	-388 940,27
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	990 209,30	1 402 533,59
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0,00	0,00
Zysk (strata) netto	990 209,30	1 402 533,59
Pozostałe całkowite dochody netto		
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	-27 075,75	1 103 183,07
różnice kursowe - efekt przeszacowań IZOBLOK GmbH	-27 075,75	1 103 183,07
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	0,00	0,00

(wariant porównawczy)	okres zakończony 31.07.2019	okres zakończony 31.07.2018
	dane za okres 3 miesiące	dane za okres 3 miesiące
	PLN	PLN
Pozostałe całkowite dochody netto	-27 075,75	1 103 183,07
Suma całkowitych dochodów netto	963 133,55	2 505 716,66

Zysk (strata) netto	990 209,30	1 402 533,59
Średnia ważona liczba akcji	1 267 000	1 267 000
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	0,78	1,11
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	1 267 000	1 267 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	0,78	1,11

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans) na dzień 31.07.2019 r. oraz 30.04.2019 r.

AKTYWA	Stan na dzień	
	31.07.2019	30.04.2019
	PLN	PLN
Aktywa trwałe	130 726 026,75	133 487 362,95
Wartości niematerialne i prawne	13 985 905,09	14 891 473,24
Wartość firmy	6 360 916,81	6 360 916,81
Rzeczowe aktywa trwałe	99 027 015,81	111 757 929,95
Prawo do użytkowania	10 741 575,96	0,00
Nieruchomości inwestycyjne	0,00	0,00
Inwestycje w jednostkach zależnych	0,00	0,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	336 886,00	330 679,00
Pozostałe aktywa	273 727,08	146 363,95
Aktywa obrotowe	72 593 514,97	81 153 088,25
Zapasy	26 803 921,91	23 738 208,26
Należności z tytułu dostaw i usług	34 985 333,35	40 720 288,83
Należności z tyt. podatku dochodowego	630 923,57	592 239,73
Pozostałe należności	2 016 232,06	4 811 401,62
Aktywa finansowe	551 400,33	633 397,42
Środki pieniężne	2 917 597,76	3 487 951,87
Pozostałe aktywa	4 350 181,87	6 827 845,06
Aktywa kontraktowe	337 924,12	341 755,46
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	0,00	0,00
Aktywa razem	203 319 541,72	214 640 451,20

PASywa	Stan na dzień	
	31.07.2019	30.04.2019
	PLN	PLN
Kapitał własny	109 544 468,95	108 581 335,42
Kapitał podstawowy	12 670 000,00	12 670 000,00
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej (agio)	42 268 380,03	42 268 380,03
Kapitał zapasowy	59 055 233,95	59 055 233,95
Inne całkowite dochody - efekt przeszacowań IZOBLOK GmbH	-1 035 577,18	-1 008 501,42
Zyski zatrzymane / Straty niepokryte	-4 403 777,15	-8 189 214,55
Zysk (Strata) netto	990 209,30	3 785 437,41
Zobowiązania	93 775 072,77	106 059 115,78
Zobowiązania długoterminowe	51 933 384,11	54 496 286,08
Rezerwy z tyt. odroczonego pdop	11 890 486,74	12 384 759,21
Rezerwy na świadczenia pracownicze	88 805,00	88 805,00
Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	36 950 536,51	39 157 096,30
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 063 714,47	2 291 166,04
Pozostałe zobowiązania finansowe	939 841,39	574 459,53

Przychody przyszłych okresów	0,00	0,00
Pozostałe zobowiązania	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	41 841 688,66	51 562 829,70
Rezerwy na świadczenia pracownicze	2 830 305,47	3 043 814,82
Pozostałe rezerwy	2 643 139,22	1 464 572,69
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	15 486 917,49	20 434 122,70
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 453 258,32	2 892 257,69
Pozostałe zobowiązania finansowe	352 118,93	339 483,27
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	10 189 853,76	14 764 164,40
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	791 295,86	1 950 791,86
Przychody przyszłych okresów	0,00	0,00
Pozostałe zobowiązania	4 398 379,74	5 106 874,76
Zobowiązania kontraktowe	1 696 419,87	1 566 747,51
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia	0,00	0,00
Pasywa razem	203 319 541,72	214 640 451,20

Wartość księgowa	109 544 468,95	108 581 335,42
Liczba akcji	1 267 000	1 267 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	86,46	85,70
Rozwodniona liczba akcji	1 267 000	1 267 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	86,46	85,70

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym sporządzone za okres sprawozdawczy kończący się 31 lipca 2019 r.

	Kapitał Zakładowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał Zapasowy	Pozostałe Kapitały Rezerwowe	Zyski / Straty zatrzymane	Razem Kapitał Własny
Stan na dzień 1 maja 2019 r.	12 670 000,00	42 268 380,03	59 055 233,95	-1 008 501,42	-4 403 777,14	108 581 335,42
Zmiany w okresie:						
Zmiana zasad rachunkowości	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
Stan na dzień 1 maja 2019 r.	12 670 000,00	42 268 380,03	59 055 233,95	-1 008 501,42	-4 403 777,14	108 581 335,42
Wynik netto za rok obrotowy	0,00	0,00	0,00	0,00	990 209,30	990 209,30
Pozostałe całkowite dochody	0,00	0,00	0,00	-27 075,78	0,00	-27 075,78
Całkowite dochody razem	12 670 000,00	42 268 380,03	59 055 233,95	-1 035 577,20	-3 413 567,84	109 544 468,94
Emisja akcji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe zmiany kapitałów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na dzień 31 lipca 2019 r.	12 670 000,00	42 268 380,03	59 055 233,96	-1 035 577,20	-3 413 567,84	109 544 468,95

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym sporządzone za okres sprawozdawczy kończący się 31 lipca 2018 r.

	Kapitał Zakładowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał Zapasowy	Pozostałe Kapitały Rezerwowe	Zyski / Straty zatrzymane	Razem Kapitał Własny
Stan na dzień 1 maja 2018 r.	12 670 000,00	42 268 380,03	51 737 146,37	-2 359 195,67	-608 434,54	103 707 896,19
Zmiany w okresie:						
Zmiana zasad rachunkowości	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
Stan na dzień 1 maja 2018 r.	12 670 000,00	42 268 380,03	51 737 146,37	-2 359 195,67	-608 434,54	103 707 896,19
Wynik netto za rok obrotowy	0,00	0,00	0,00	0,00	1 402 533,59	1 402 533,59
Pozostałe całkowite dochody	0,00	0,00	0,00	1 103 183,08	0,00	1 103 183,08
Całkowite dochody razem	12 670 000,00	42 268 380,03	51 737 146,37	-1 256 012,59	794 099,05	106 213 612,86
Emisja akcji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe zmiany kapitałów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na dzień 31 lipca 2018 r.	12 670 000,00	42 268 380,03	51 737 146,37	-1 256 012,59	794 099,05	106 213 612,86

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 maja 2019 r. do 31 lipca 2019 r. oraz okres porównawczy

	(metoda pośrednia)	okres zakończony 31.07.2019	okres zakończony 31.07.2018
		PLN	PLN
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej:		
I.	Zysk (Strata) brutto	1 419 027,50	1 013 593,32
II.	Korekty razem:	7 932 744,25	-6 663 038,91
	Amortyzacja	5 028 036,77	4 923 066,82
	Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	-22 056,14	388 696,37
	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	413 898,75	521 679,26
	Zysk (Strata) z działalności inwestycyjnej	961 571,32	941 532,55
	Zmiana stanu rezerw	961 288,17	677 718,01
	Zmiana stanu zapasów	-3 056 481,53	-3 371 448,02
	Zmiana stanu należności	7 525 747,33	4 909 906,27
	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	-5 234 053,68	-13 504 860,52
	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2 346 860,61	-1 029 402,17
	Zmiana stanu rozliczeń kontraktów sprzedażowych	133 440,26	0,00
	Inne korekty	0,00	-236 686,09
	Zapłacony podatek dochodowy	-1 125 507,60	-883 241,39
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 351 771,75	-5 649 445,59
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej:		
I.	Wpływy	305 350,83	648 302,30
	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	12 950,83	171 552,86
	Zbycie inwestycji w nieruchomości	0,00	0,00
	Wpływy aktywów finansowych, w tym:	0,00	4 299,44
	a) z jednostek powiązanych	0,00	4 299,44
	b) z pozostałych jednostek:	0,00	0,00
	Inne wpływy inwestycyjne	292 400,00	472 450,00
II.	Wydatki	1 650 168,60	4 799 212,12
	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 656 806,03	4 760 535,71
	Dokonanie inwestycji w nieruchomości	0,00	0,00
	Wydatki na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	Inne wydatki inwestycyjne	-6 637,43	38 676,41
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 344 817,77	-4 150 909,82
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej:		
I.	Wpływy	81 718,25	16 458 367,43
	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
	Kredyty i pożyczki (otrzymane)	81 718,25	16 221 681,33
	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	
	Inne wpływy finansowe	0,00	236 686,10
II.	Wydatki	8 647 606,77	6 096 007,33
	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
	Splaty kredytów i pożyczek	7 257 350,73	4 783 654,52
	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	Wydatki z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
	Płatności z umów leasingu finansowego	1 026 718,32	933 716,85
	Odsetki (zapłacone)	363 537,72	378 635,96
	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-8 565 888,52	10 362 360,10
D.	D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III ± B.III ± C.III)	-558 934,54	562 004,69
E.	E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-570 354,11	580 756,79

	· w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-11 419,57	18 752,12
F.	F. Środki pieniężne na początek okresu	3 487 015,43	2 166 289,97
G.	G. Środki pieniężne na koniec okresu (F ± D)	2 928 080,89	2 728 294,66
	·w tym o ograniczonej możliwości dysponowania		

Wybrane informacje objaśniające do śródrocznego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne

Spółka IZOBLOK Spółka Akcyjna (Jednostka dominująca Grupy Kapitałowej IZOBLOK zwana dalej „Spółka dominująca”, „Jednostka dominująca”, „Spółka”, „Emitent”) z siedzibą w Chorzowie przy ulicy Legnickiej 15 działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych, zgodnie ze Statutem Spółki z dnia 18 kwietnia 2011 roku sporządzonym przed notariuszem Marcinem Onichimowskim w Kancelarii Notarialnej w Katowicach (repertorium A nr 1840/2011), z późniejszymi zmianami.

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

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

Jednostka dominująca posiada numer identyfikacji podatkowej NIP 6262491048.

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

nazwa (firma)	IZOBLOK S.A.
forma prawna	Spółka akcyjna
siedziba	Chorzów
adres	Ul. Legnicka 15, 41-503 Chorzów
REGON	276099042
NIP	6262491048
KRS	0000388347

Przedmiot działalności Jednostki dominującej wg Statutu:

- Produkcja płyt, arkuszy, rur i kształtek z tworzyw sztucznych,
- Produkcja opakowań z tworzyw sztucznych
- Produkcja pozostałych wyrobów z tworzyw sztucznych
- Produkcja narzędzi
- Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych

Klasyfikacja branży przyjętej przez GPW – przemysł tworzyw sztucznych.

Czas trwania działalności Jednostki dominującej i Grupy

Czas trwania działalności Jednostki dominującej i Grupy nie jest ograniczony.

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje dane za okres bieżący od 01.05.2019 roku do 31.07.2019 roku oraz dane porównywalne za okres od 01.05.2018 roku do 31.07.2018 roku.

Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

Skład Zarządu Jednostki Dominującej

Na dzień 31.07.2019 r. oraz publikacji niniejszego raportu skład Zarządu IZOBLOK S.A. przedstawiał się następująco:
Przemysław Skrzydlak – Prezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej na 31.07.2018 rok:

Andrzej Kwiatkowski - Przewodniczący Rady Nadzorczej
Renata Skrzydlak – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Rafał Olesiński – Członek Rady Nadzorczej
Marek Barć – Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Płonka – Członek Rady Nadzorczej

Skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej na 31.07.2019 rok oraz na dzień publikacji raportu

Andrzej Kwiatkowski - Przewodniczący Rady Nadzorczej
Renata Skrzydlak – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Rafał Olesiński – Członek Rady Nadzorczej
Marek Barć – Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Płonka – Członek Rady Nadzorczej

Skład Komitetu Audytu

Marek Barć – Przewodniczący Komitetu Audytu IZOBLOK S.A.
Krzysztof Płonka – Członek Komitetu Audytu IZOBLOK S.A.
Rafał Olesiński – Członek Komitetu Audytu IZOBLOK S.A.

Śródroczne sprawozdanie finansowe za okres od 01.05.2019 r. do 31.07.2019 r. nie zostało objęte przeglądem przez biegłego rewidenta.

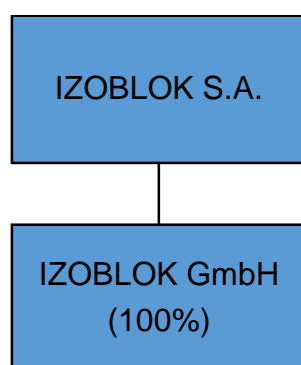
Informacje o Grupie Kapitałowej

Niniejsze Śródroczne 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. Ford, Volkswagen, BMW, Jaguar Land Rover, Hyundai), jak i TIER (Adient, HP Pelzer, 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.

Struktura Grupy Kapitałowej IZOBLOK



Podstawowe zasady przyjęte przy sporządzeniu Skonsolidowanego Raportu kwartalnego.

Grupa Kapitałowa IZOBLOK sporządza skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe w oparciu o MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa. Za sporządzenie skróconego kwartalnego sprawozdania finansowego odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

2. Opis stosowanych zasad rachunkowości

2.1. Oświadczenie o zgodności z MSSF

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 maja 2019 r. do 31 lipca 2019 r. zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” i dla pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników Grupy Kapitałowej IZOBLOK powinno być czytane wraz ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej IZOBLOK za rok obrotowy zakończony 30 kwietnia 2019 r.

2.2. Platforma zastosowanych MSSF

2.2.1. Status zatwierdzania standardów w UE

Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane, lecz nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE i nie

weszły w życie do zakończenia okresu, za który sporządzono niniejsze sprawozdanie.

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 31 lipca 2019 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),
- 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.
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” – obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie. Zmiany dotyczą uszczegółowienia definicji „kontroli”.
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz MSR 8 „Polityki rachunkowości, zmiany szacunków i błędy” – obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie. Zmiany dotyczą zastosowania koncepcji „istotności” w procesie przygotowywania sprawozdań finansowych.

Według szacunków Grupy, wymienione wyżej standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

2.2.2. Standardy zastosowane po raz pierwszy

- MSSF 16 „Leasing” opublikowany 13 stycznia 2016 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później).

MSSF 16 znosi klasyfikację leasingu operacyjnego i leasingu finansowego zgodnie z MSR 17 i wprowadza jeden model dla ujęcia księgowego leasingu przez leasingobiorcę. Leasingobiorca będzie zobowiązany ująć aktywa i zobowiązania dla wszystkich transakcji leasingu zawartych na okres powyżej 12 miesięcy oraz amortyzację leasingowanego aktywa odrębnie od odsetek od zobowiązania w sprawozdaniu z wyników.

Grupa zastosowała MSSF 16 po raz pierwszy od 1 maja 2019 roku stosując przepisy przejściowe określone w MSSF 16.C5b oraz ujmując prawo do użytkowania zgodnie z podejściem opisanym w MSSF 16.C8.b.ii.

Umowy klasyfikowane przez MSR 17 jako leasing finansowy są rozliczane w taki sam sposób według MSSF 16, zatem poza zmianami reklasyfikacyjnymi i nazewnictwa nie wystąpiły inne zmiany w wartościach

Ujęcie leasingów traktowanych przez MSR 17 jako leasingi operacyjne spowodowało ujawnienie następujących kwot na dzień 01 maja 2019 roku:

Zobowiązania leasingowe	stan na 01.05.2019
Zobowiązania leasingowe zgodnie z MSR 17	5 183 423,73
Zobowiązania leasingowe zgodnie z MSSF 16	888 945,60
Razem zobowiązania leasingowe	6 072 369,33

Prawo do użytkowania na dzień 01.05.2019	Reklasyfikacja ze środków trwałych i wartości niematerialnych	Zastosowanie MSSF 16 po raz pierwszy	Razem
Grunty	182 432,48	109 459,59	291 892,07
Budynki i budowle	78 673,74	0,00	78 673,74
Maszyny i urządzenia	9 283 608,91	54 641,06	9 338 249,97
Środki transportu	533 365,79	547 374,15	1 080 739,94
Pozostałe środki trwałe	137 320,55	170 168,94	307 489,49
RAZEM	10 215 401,47	881 643,74	11 097 045,21

Umowy leasingów, które według MSR 17 były klasyfikowane jako leasingi operacyjne dotyczyło następujących rodzajów umów: praw użytkowania wieczystego gruntów, wynajmu wózków widłowych oraz samochodów osobowych.

- Zmiany do MSSF 9: Kontrakty z cechami przedpłat z ujemną rekompensatą opublikowane 12 października 2017 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- 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.
- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).
- Usprawnienia MSSF 2015-2017 dotyczące MSSF 3 oraz MSSF 11, wydane w grudniu 2017 r., dotyczą przeszacowania uprzednio posiadanych udziałów, MSR 12 dotyczą konsekwencji podatkowych związanych z dywidendami, MSR 23 dotyczą kosztu kwalifikujących się do kapitalizowania mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później.
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie. Zmiany zostały przyjęte do zastosowania na terenie UE.

Poza MSSF 16, pozostałe zmiany w przepisach obowiązujące Grupę do sprawozdań finansowych za rok obrotowy rozpoczynający się 1 maja 2019 roku nie mają istotnego wpływ na te sprawozdania.

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 sprawozdanie finansowe, w stosunku do okresów poprzednich Spółka dobrowolnie zmieniła stosowane uprzednio zasady.

Spółka dokonała zmian prezentacyjnych instrumentów finansowych, które w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za okres zakończony 31.07.2018 r. były ujmowane w działalności finansowej.

W roku finansowym 2019/2020 koszty i przychody z instrumentów finansowych ujmowane są w działalności operacyjnej per saldum. Poniższa tabela przedstawia zmiany prezentacyjne okresu porównawczego.

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01 maja 2018 r. do 31 lipca 2018 r.

	przed zmianą prezentacyjną	po zmianie prezentacyjnej
Zysk ze sprzedaży	-485 840,02	-485 840,02
Pozostałe przychody operacyjne	4 107 565,42	4 580 015,42
Pozostałe koszty operacyjne	795 734,55	1 543 684,19
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 825 990,85	2 550 491,21
Przychody finansowe	472 450,00	0,00
Koszty finansowe	2 284 847,53	1 536 897,89
Zysk (Strata) brutto	1 013 593,32	1 013 593,32

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01 maja 2018 r. do 31 lipca 2018 r.

	przed zmianą prezentacyjną	po zmianie prezentacyjnej
Zysk ze sprzedaży	2 537 799,95	2 537 799,95
Pozostałe przychody operacyjne	1 241 284,20	1 713 734,20
Pozostałe koszty operacyjne	795 734,55	1 543 684,19
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 983 349,60	2 707 849,96
Przychody finansowe	472 450,00	0,00
Koszty finansowe	2 246 762,80	1 498 813,16
Zysk (Strata) brutto	1 209 036,80	1 209 036,80

2.3. Podstawa sporządzenia śródrocznego sprawozdania finansowego

Założenie kontynuacji działalności

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd Spółki dominującej nie stwierdza na dzień podpisywania 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

Śródroczne 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 niesprawnych 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 niesprawnych kontroli koryguje się w celu uwzględnienia zmian udziału w danych jednostkach zależnych. Różnice między kwotą korekty udziałów niesprawnych 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

niesprawujących 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 godziwa 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 przejęcia. Zapłatę przekazaną w transakcji połączenia jednostek gospodarczych wycenia się w wartości godziwej, obliczonej jako zbiorcza kwota wartości godziwych na dzień przejęcia przekazanych przez Grupę aktywów, zobowiązań zaciągniętych przez Grupę wobec poprzednich właścicieli jednostki przejmowanej oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez Grupę w zamian za przejęcie kontroli nad jednostką przejmowaną. Koszty związane z przejęciem ujmują się w wynik w momencie ich poniesienia.

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

- aktywa i zobowiązania wynikające z odroczonego podatku dochodowego lub związane z umowami o świadczenia pracownicze ujmują 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 przejęcia.
- 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 przejęcia. Jeżeli po ponownej weryfikacji wartość netto wycenionych na dzień przejęcia 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 ujmują się bezpośrednio w wyniku jako zysk na okazym 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 przejęcia. 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 przejęcia i ujmują 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 dodatkowych 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 ujmują 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 ujmują 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 księgowe 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 pozostałą 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 umarzone 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 użytkowania 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, poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. W przypadku należności z tytułu dostaw i usług, Grupa zastosowała uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia zgodnie z wymogami MSSF 9. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych – zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizacji.

Należności handlowe z datą zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania (tj. niezawierające elementu finansowania), nie podlegają dyskontowaniu i są wyceniane w wartości nominalnej czyli kwot pierwotnie zafakturowanych, z wyjątkiem sytuacji, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny.

Analizę należności handlowych od głównych kontrahentów przeprowadza się indywidualnie dla każdego kontrahenta w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności ustalone na podstawie zewnętrznych ratingów oraz o publicznie dostępne informacje agencji ratingowych dotyczące prawdopodobieństwa niewypłacalności. Dla należności handlowych pozostałych przeprowadzono analizę portfelową i zastosowano uproszczoną matrycę odpisów w poszczególnych przedziałach wiekowych na podstawie oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia należności ustalonych na podstawie danych historycznych.

W przypadku należności od pozostałych kontrahentów oczekuje się, że dane w zakresie historycznej spłacalności mogą odzwierciedlać ryzyko kredytowe, jakie ponoszone będzie w okresach przyszłych. Oczekiwane straty kredytowe dla tej grupy kontrahentów oszacowane zostały z wykorzystaniem macierzy wiekowania należności oraz przypisanych do poszczególnych przedziałów i grup (między innymi należności dochodzone na drodze sądowej, należności od kontrahentów w upadłości) wskaźników procentowych pozwalających na oszacowanie wartości należności od odbiorców, co do których oczekuje się, że nie zostaną spłacone. W przypadku należności od dłużników postawionych w stan likwidacji i upadłości, skierowanych na drogę postępowania sądowego oraz skierowanych na drogę egzekucji administracyjnej lub sądowej odpis tworzony jest w wysokości 100%.

Tabela: wysokość odpisu na należności wg Grup kontrahentów

	Grupa VW	Grupa Ford	Grupa BMW	Grupa Jaguar Landrover	Pozostali
Rating wg Moodys	A3	Baa3	A1	Ba2	
Należności nieprzeterminowane	0,3%	0,6%	0,0%	0,5%	0,6%
Przeterminowane od 1 do 60 dni	2,2%	0,7%	0,5%	0,5%	0,9%
Przeterminowane od 60 do 180 dni	4,9%	12,5%	2,5%	9,4%	5,9%
Przeterminowane od 180 do 365 dni	13,2%	66,7%	10,0%	21,0%	33,9%
Przeterminowane powyżej 365 dni	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

Transakcje w walucie obcej

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy prezentowane jest w złotych polskich, która jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Jednostki Dominującej.

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 ujmowane są 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 odpłaty 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 posłużenie 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.

Instrumenty finansowe

Instrument finansowy jest to każdy kontrakt, który skutkuje powstaniem składnika aktywów finansowych u jednej jednostki i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej jednostki.

Klasyfikacja i wycena

Aktywo finansowe stanowi każdy składnik aktywów mający postać:

- środków pieniężnych;
- instrumentu kapitałowego innej jednostki;

- umownego prawa do:
- otrzymania środków pieniężnych lub innego składnika aktywów finansowych od innej jednostki, lub

Zobowiązanie finansowe to każde zobowiązanie będące:

- wynikającym z umowy obowiązkiem:
- wydania środków pieniężnych lub innego składnika aktywów finansowych innej jednostce; lub

Aktywa i zobowiązania finansowe są ujmowane w momencie, gdy Spółka staje się stroną wiążącej umowy.

Składnik aktywów finansowych wyceniany jest w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Wszystkie zobowiązania finansowe klasyfikowane są jako wyceniane w zamortyzowanym koszcie po początkowym ujęciu, z wyjątkiem zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (spełniających definicję przeznaczonych do obrotu) – instrumenty te wycenia się po początkowym ujęciu w wartości godziwej.

Transakcje pochodne zawierane są w celu zabezpieczenia przepływów pieniężnych przed ryzykiem kursowym oraz ryzykiem stóp procentowych.

Instrumenty pochodne wyceniane są na dzień bilansowy w wiarygodnie ustalonej wartości godziwej.

Skutki okresowej wyceny instrumentów pochodnych, zabezpieczających wahania kursów walutowych denominowanych w walutach obcych oraz zyski i straty na dzień ich rozliczenia ujmują się w rachunku zysków i strat w pozycji „Pozostałe przychody (koszty) operacyjne” w ramach działalności operacyjnej.

Skutki okresowej wyceny instrumentów pochodnych, zabezpieczających wahania stopy procentowej lub kursów walutowych pozycji zaliczanych do działalności finansowej Spółki oraz zyski i straty na dzień ich rozliczenia wykazuje się w rachunku zysków i strat w pozycji „Przychody (koszty) finansowe” w ramach działalności finansowej.

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

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.

Przychody ze sprzedaży

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

Przychody z umów z klientami są ujmowane, tylko gdy zostały spełnione wszystkie poniższe warunki:

- strony umowy zawarły umowę i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków;
- Spółka jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane;
- Spółka jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane;
- umowa ma treść ekonomiczną (tzn. rodziła możliwe do wyegzekwowania prawa i obowiązki);
- jest prawdopodobne, że Spółka otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

Spółka ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzeczonego dobra lub usługi klientowi. Przekazanie składnika aktywów następuje w momencie, gdy klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów. .

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.

Podatki

Podatek bieżący

Podatek dochodowy od dochodów uzyskanych w kraju obliczany jest zgodnie z polskimi przepisami podatkowymi, natomiast dochody oddziału prowadzącego działalność za granicą podlegają opodatkowaniu według lokalnych przepisów, uwzględniając umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania.

Podatek odroczony

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i zobowiązań, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, Spółka tworzy rezerwy i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia. Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu, jeżeli przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku.

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wycenianie są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) prawnie lub faktycznie obowiązujące na dzień bilansowy. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlegają kompensacie.

Podatek bieżący i odroczony ujmuje się w rachunku zysków i strat, z wyjątkiem przypadków dotyczących pozycji ujmowanych w pozostałych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym. W takiej sytuacji podatek bieżący i odroczony ujmuje się również odpowiednio w pozostałych całkowitych dochodach lub w kapitale własnym.

3. Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na euro

Wybrane historyczne dane finansowe

Wybrane dane finansowe z kwartalnego skonsolidowanego i jednostkowego 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 31.07.2019 roku dla okresu porównawczego na dzień 30.04.2019 roku.

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

Średnie kursy wymiany złotego

Średni kurs euro na dzień 31.07.2019 ustalony przez Narodowy Bank Polski (Tabela kursów NBP nr 147/A/NBP/2019 z dnia 31.07.2019) to 4,2911 PLN/EURO.

Średni kurs euro na dzień 30.04.2019 ustalony przez Narodowy Bank Polski (Tabela kursów NBP nr 084/A/NBP/2019 z dnia 30.04.2019) to 4,2911 PLN/EURO.

Średni kurs w okresie od 01.05.2019 do 31.07.2019 obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca okresu to 4,2782 PLN/EURO.

Średni kurs w okresie od 01.05.2018 do 31.07.2018 obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca okresu to 4,3197 PLN/EURO.

Najwyższy kurs euro ustalony przez Narodowy Bank Polski w okresie od 01.05.2019 do 31.07.2019 roku to 4,3128 PLN/EURO natomiast najniższy kurs euro z tego okresu to 4,2406 PLN/EURO.

Najwyższy kurs euro ustalony przez Narodowy Bank Polski w okresie od 01.05.2018 do 31.07.2018 roku to 4,3978 PLN/EURO natomiast najniższy kurs euro z tego okresu to 4,2473 PLN/EURO.

4. Informacja o istotnych zmianach wielkości szacunkowych

Grupa sporządzając niniejsze śródroczne kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe kieruje się osądem przy dokonywaniu licznych szacunków i założeń, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Możliwe jest wystąpienie odchyień od zrealizowanych wartości. W śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej IZOBLOK szacunki i założenia zostały wykorzystane w zakresie rezerw i odpisów aktualizujących.

4.1. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu

Odpisy aktualizujące	Okres zakończony 31.07.2019	Okres zakończony 30.04.2019
Zapasy razem, w tym:	376 944,86	442 228,46
towary i materiały	265 763,58	244 140,20
półprodukty	61 922,50	79 563,43
wyroby gotowe	49 258,78	118 524,83

Odpisy aktualizujące	Okres zakończony 31.07.2019	Okres zakończony 30.04.2019
Stan na początek okresu	412 336,58	442 228,46
zwiększenie	0,00	0,00
zmniejszenie	35 391,72	34 350,97
różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GmbH	0,00	4 459,09
Stan na koniec okresu	376 944,86	412 336,58

4.2. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów

Odpisy aktualizujące	Okres zakończony 31.07.2019	Okres zakończony 30.04.2019
Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
Aktywa finansowe	0,00	0,00
Należności, w tym	1 512 940,16	1 572 254,02
należności z tyt. dostaw i usług	1 508 812,92	1 567 220,35
pozostałe należności	4 127,24	5 033,67

Odpisy aktualizujące wartość - należności	Okres zakończony 31.07.2019	Okres zakończony 30.04.2019
Stan na początek okresu	1 572 254,02	903 831,27
zwiększenie	0,00	668 759,52
zmniejszenie	59 313,86	0,00
różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GmbH	0,00	-336,77
Stan na koniec okresu	1 512 940,16	1 572 254,02

4.3. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

Rezerwy na świadczenia pracownicze	Okres zakończony 31.07.2019	Okres zakończony 30.04.2019
Rezerwy na odprawy emerytalne	79 983,00	79 983,00
Rezerwy na odprawy rentowe	10 545,00	10 545,00

Rezerwy na niewykorzystane urlopy	1 253 999,76	1 647 478,79
Rezerwy na premie	1 574 582,71	1 394 613,03
Rezerwy na świadczenia pracownicze razem	2 919 110,47	3 132 619,82
w tym:		
część długoterminowa	88 805,00	203 135,36
część krótkoterminowa	2 830 305,47	3 400 769,25

POZOSTAŁE REZERWY	Okres zakończony 31.07.2019	okres zakończony 30.04.2018
Wartość rezerwy na początek okresu	1 464 572,69	2 618 975,23
zmiana prezentacyjne BO	0,00	-395 991,18
Utworzenie rezerwy na zobowiązanie	2 277 409,23	333 617,58
Wykorzystanie rezerwy	-1 085 707,57	-1 130 169,70
Rozwiązanie rezerwy na zobowiązanie	-17 745,74	0,00
Różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GMBH	4 610,61	38 140,76
Wartość rezerwy na koniec okresu	2 643 139,22	1 464 572,69
w tym:		
część długoterminowa	0,00	0,00
część krótkoterminowa	2 643 139,22	1 464 572,69
Obciążenia okresu		
rachunek zysków i strat	2 295 154,97	333 617,58
inne całkowite dochody	0,00	0,00

4.4. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Odroczony podatek dochodowy - okres zakończony 31.07.2019 r.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na początek okresu	Zmiany ujęte w wynik	Zmiany ujęte w pozostałych całkowitych dochodach	Zmiany ujęte bezpośrednio w kapitale	Zmiany przeniesione z kapitału na wynik	Inne	Stan na koniec okresu
Rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	14 972,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	14 972,00
Rezerwy na koszty okresu	9 120,00	1 637,00	0,00	0,00	0,00	0,00	10 757,00
Rezerwa na niewykorzystane urlopy pracownicze	119 447,00	276,00	0,00	0,00	0,00	0,00	119 723,00
Rezerwa na niezapłacone składki ZUS	91 980,00	10 338,00	0,00	0,00	0,00	0,00	102 318,00
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	40 841,00	-6 725,00	0,00	0,00	0,00	0,00	34 116,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej zobowiązań leasingowych	7 291,00	-1 931,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5 360,00
Rezerwa na premie roczne oraz nie wypłacone wynagrodzenia	89 927,00	1 218,00	0,00	0,00	0,00	0,00	91 145,00
Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego	113 698,00	-10 194,00	0,00	0,00	0,00	0,00	103 504,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej zobowiązań walutowych	0,00	3 899,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3 899,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej należności walutowych	3 127,00	-3 127,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej kont bankowych walutowych	0,00	1 592,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 592,00
Inne	0,00	64 782,00	0,00	0,00	0,00	0,00	64 782,00
Wycena FORWARD	53 304,00	87 402,00	0,00	0,00	0,00	0,00	140 706,00
Rezerwa na zobowiązania kontraktowe	181 644,00	21 559,00	0,00	0,00	0,00	0,00	203 203,00
Korekty konsolidacyjne	112 086,00	-33 982,00	0,00	0,00	0,00	0,00	78 104,00
Razem	837 437,00	136 744,00	0,00	0,00	0,00	0,00	974 181,00

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na początek okresu	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	Stan na koniec okresu
Różnice kursowe wyceny bilansowej kredytów i pożyczek	52 642,00	-9 590,00	0,00	0,00	0,00	0,00	43 052,00

Różnica pomiędzy ujęciem do CIT oraz w sprawozdaniu z całkowitych dochodów kosztów uruchomienia kredytu BZWBK	63 777,00	-9 569,00	0,00	0,00	0,00	0,00	54 208,00
Różnice kursowe wyceny należności walutowych	0,00	13 030,00	0,00	0,00	0,00	0,00	13 030,00
Wycena środków pieniężnych na kontach walutowych	178,00	-178,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktywo kontraktowe OTP	16 015,00	-728,00	0,00	0,00	0,00	0,00	15 287,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej zobowiązań walutowych	1 169,00	-1 169,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Różnice między wartością bilansową i podatkową środków trwałych, gruntów i WNIP	12 228 458,64	-620 952,86	0,00	0,00	0,00	-2 201,99	11 605 303,79
Rezerwa na koszty	56 241,35	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	56 241,35
Różnice między wartością bilansową i podatkową Praw do użytkowania	0,00	149 700,00	0,00	0,00	0,00	0,00	149 700,00
Inne	677,00	-677,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dotacja rządowa na projekt	203 890,63	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	203 890,63
Leasing	331 780,60	55 071,92	0,00	0,00	0,00	216,46	387 068,98
Razem	12 954 829,22	-425 061,94	0,00	0,00	0,00	-1 985,53	12 527 781,74

Odroczony podatek dochodowy - okres zakończony 31.07.2018 r.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na początek okresu	Zmiany ujęte w wynik	Zmiany ujęte w pozostałych całkowitych dochodach	Zmiany ujęte bezpośrednio w kapitale	Zmiany przeniesione z kapitału na wynik	Inne	Stan na koniec okresu
Rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	15 856,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	15 856,00
Rezerwa na program motywacyjny dla kluczowego personelu	71 437,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	71 437,00
Rezerwy na koszty okresu	9 272,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	9 272,00
Rezerwa na niewykorzystane urlopy pracownicze	115 213,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	115 213,00
Rezerwa na niezapłacone składki ZUS	89 599,00	6 012,00	0,00	0,00	0,00	0,00	95 611,00
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	35 025,00	2 184,00	0,00	0,00	0,00	0,00	37 209,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej zobowiązań leasingowych	561,00	10 356,00	0,00	0,00	0,00	0,00	10 917,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej należności walutowych	0,00	14 126,00	0,00	0,00	0,00	0,00	14 126,00

Rezerwa na premie roczne oraz nie wypłacone wynagrodzenia	67 840,00	-558,00	0,00	0,00	0,00	0,00	67 282,00
Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego	65 789,00	-14 333,00	0,00	0,00	0,00	0,00	51 456,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej zobowiązań walutowych	2 638,00	-2 638,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej kont bankowych walutowych	262,00	972,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 234,00
Inne	359,00	-197,00	0,00	0,00	0,00	0,00	162,00
Wycena FORWARD	0,00	21 545,00	0,00	0,00	0,00	0,00	21 545,00
Korekty konsolidacyjne	112 086,00	-4 157,00	0,00	0,00	0,00	0,00	107 929,00
Razem	585 937,00	33 312,00	0,00	0,00	0,00	0,00	619 249,00

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na początek okresu	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	Stan na koniec okresu
Różnice kursowe wyceny bilansowej kredytów	173 675,00	-74 975,00	0,00	0,00	0,00	0,00	98 700,00
Różnice między wartością bilansową i podatkową środków trwałych, gruntów i WNIIP	14 841 808,43	-762 107,38	0,00	0,00	0,00	200 064,55	14 279 765,60
Różnice kursowe wyceny bilansowej zobowiązań walutowych	0,00	8 741,00	0,00	0,00	0,00	0,00	8 741,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej instrumentów pochodnych	120 565,00	-120 565,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Różnica pomiędzy ujęciem do CIT oraz w sprawozdaniu z całkowitych dochodów kosztów uruchomienia kredytu BZWBK	105 453,00	-9 258,00	0,00	0,00	0,00	0,00	96 195,00
Różnice kursowe wyceny należności walutowych	21 275,00	-21 275,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej zobowiązań pozostałych	56 081,00	97 150,00	0,00	0,00	0,00	0,00	153 231,00
Inne	14 233,00	-14 233,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Leasing	214 300,47	28 006,16	0,00	0,00	0,00	2 733,06	245 039,69
Rezerwa na koszty	89 258,04	0,00	0,00	0,00	0,00	1 216,08	90 474,12
Obowiązkowa rezerwa na należności	57 210,98	0,00	0,00	0,00	0,00	779,46	57 990,44
Razem	15 693 859,93	-868 516,22	0,00	0,00	0,00	204 793,14	15 030 136,86

5. Wybrane dodatkowe noty objaśniające

5.1. Informacje o rzeczowych aktywach trwałych oraz wartościach niematerialnych i prawnych

5.1.1. Rzeczowe aktywa trwałe

a) w okresie 1.05.2019 - 31.07.2019

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 początkowa								
Stan na początek roku	5 623 891,51	60 676 048,36	84 169 119,24	966 454,47	13 821 406,84	165 256 920,42	2 304 677,02	167 561 597,44
(+) zwiększenie, w tym:	0,00	57 500,00	419 429,16	0,00	67 643,04	544 572,20	512 855,55	1 057 427,75
- nabycie	0,00	0,00	312 364,50	0,00	63 070,30	375 434,80	512 855,55	888 290,35
- aktualizacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie	0,00	57 500,00	107 064,66	0,00	4 572,74	169 137,40	0,00	169 137,40
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) zmniejszenie, w tym:	182 432,48	90 343,01	15 904 654,96	842 470,47	514 781,64	175 353,47	168 516,64	343 870,11
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	136 882,12	0,00	136 882,12	0,00	136 882,12
- 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	169 137,40	169 137,40
- różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GmbH	0,00	0,00	23 437,93	0,00	- 170,58	23 267,35	- 620,76	22 646,59
- reklasyfikacja do Prawa do użytkowania - zastosowanie MSSF 16	182 432,48	90 343,01	15 881 217,03	690 384,35	514 952,22	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	15 204,00	0,00	15 204,00	0,00	15 204,00
Stan na koniec roku	5 441 459,03	60 643 205,35	68 683 893,44	123 984,00	13 374 268,24	165 626 139,15	2 649 015,93	168 275 155,08

Umorzenia								
Stan na początek roku	0,00	6 253 105,70	40 955 943,86	325 550,26	8 269 067,67	55 803 667,49	0,00	55 803 667,49
Umorzenia bieżące - zwiększenia	0,00	510 546,11	2 311 013,89	3 576,73	496 626,52	3 321 763,25	0,00	3 321 763,25
Zmniejszenia, w tym:	0,00	10 595,29	6 615 955,60	234 175,80	375 893,87	7 237 874,90	0,00	7 237 874,90
- z tytułu sprzedanych środków trwałych	0,00	0,00	0,00	66 159,68	0,00	66 159,68	0,00	66 159,68
- 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	- 1 073,98	1 557,44	0,00	- 1 737,80	0,00	0,00	0,00
- reklasyfikacja do Prawa do użytkowania - zastosowanie MSSF 16	0,00	11 669,27	6 614 398,16	157 018,56	377 631,67	7 160 717,66	0,00	7 160 717,66
- inne	0,00	0,00	0,00	10 997,56	0,00	10 997,56	0,00	10 997,56
Stan na koniec roku	0,00	6 753 056,52	36 651 002,15	94 951,19	8 389 800,32	51 887 555,84	0,00	51 887 555,84

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	5 441 459,03	53 890 148,83	32 032 891,29	29 032,81	4 984 467,92	96 377 999,88	2 649 015,93	99 027 015,81
Stopień zużycia od wartości początkowej(%)	0,00	11,14	53,36	76,58	62,73	31,33	0,00	0,00

b) w okresie 1.05.2018 - 31.07.2018

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 początkowa								
Stan na początek 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
(+) zwiększenie, w tym:	0,00	9 347,21	2 722 926,17	0,00	607 671,79	3 339 945,17	3 592 068,22	6 932 013,39
- nabycie	0,00	9 347,21	1 560 471,37	0,00	257 954,34	1 827 772,92	3 592 068,22	5 419 841,14
- aktualizacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie	0,00	0,00	1 162 454,80	0,00	0,00	1 162 454,80	0,00	1 162 454,80
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	349 717,45	349 717,45	0,00	349 717,45
(-) zmniejszenie, w tym:	- 32 661,67	- 342 603,62	- 555 890,31	246 569,11	202 062,09	- 482 524,40	1 997 617,31	1 515 092,91
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	246 569,11	0,00	246 569,11	0,00	246 569,11
- 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	1 512 172,25	1 512 172,25
- różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GmbH	- 32 661,67	- 342 603,62	- 555 890,31	0,00	- 116 954,95	- 1 048 110,55	2 793,38	- 1 045 317,17
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	319 017,04	319 017,04	482 651,68	801 668,72
Stan na koniec roku	5 620 655,45	49 404 393,56	74 691 896,11	591 724,60	10 031 262,16	140 339 931,88	13 698 706,98	154 038 638,86

Umorzenia								
Stan na początek 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
Umorzenia bieżące - zwiększenia	0,00	418 931,47	3 043 908,61	30 386,28	514 594,83	4 007 821,19	0,00	4 007 821,19
Zmniejszenia, w tym:	0,00	- 21 110,74	- 187 830,82	83 118,72	76 363,44	- 49 459,40	0,00	- 49 459,40
- z tytułu sprzedanych środków trwałych	0,00	0,00	0,00	83 118,72	0,00	83 118,72	0,00	83 118,72
- 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	- 21 110,74	- 187 830,82	0,00	- 42 053,63	- 250 995,19	0,00	- 250 995,19

- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	118 417,07	118 417,07	0,00	118 417,07
Stan na koniec roku	0,00	4 100 379,36	30 029 262,40	314 325,86	4 282 590,26	38 726 557,88	0,00	38 726 557,88
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	5 620 655,45	45 304 014,20	44 662 633,71	277 398,74	5 748 671,90	101 613 374,00	13 698 706,98	115 312 080,98
Stopień zużycia od wartości początkowej(%)	0,00	8,30	40,20	53,12	42,69	27,59	0,00	0,00

5.1.2. Wartości niematerialne i prawne (aktywa niematerialne)

a) w okresie 1.05.2019 - 31.07.2019

Wyszczególnienie	a) koszty prac rozwojowych	b) koncesje, patenty, licencje	c) zamówienia, bazy klientów	d) technologie	e) oprogramowanie komputerów	f) inne wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto							
Stan na początek roku	2 193 940,89	644 639,63	12 396 987,90	8 238 912,00	2 201 105,66	269 000,00	25 944 586,08
+ zwiększenie, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	1 912,00	0,00	1 912,00
- nabycie	0,00	0,00	0,00	0,00	1 912,00	0,00	1 912,00
- 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
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zmniejszenie, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- 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	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
Stan na koniec roku	2 193 940,89	644 639,63	12 396 987,90	8 238 912,00	2 203 017,66	269 000,00	25 946 498,08

Umorzenia							
Stan na początek roku	1 389 495,90	270 584,83	5 509 772,40	2 197 043,20	1 417 216,51	269 000,00	11 053 112,84
Umorzenia bieżące - zwiększenia	109 697,04	37 935,61	514 518,86	205 166,40	37 124,57	0,00	904 442,48
Zmniejszenia, w tym:	0,00	- 149,10	- 2 022,31	- 806,40	- 59,86	0,00	- 3 037,67
- różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GmbH	0,00	- 149,10	- 2 022,31	- 806,40	- 59,86	0,00	- 3 037,67

- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec roku	1 499 192,94	308 669,54	6 026 313,57	2 403 016,00	1 454 400,94	269 000,00	11 960 592,99
Wartość księgowa netto	694 747,95	335 970,09	6 370 674,33	5 835 896,00	748 616,72	0,00	13 985 905,09

b) w okresie 1.05.2018 - 31.07.2018

Wyszczególnienie	a) koszty prac rozwojowych	b)koncesje, patenty, licencje	c) zamówienia, bazy klientów	d) technologie	e) oprogramowanie komputerów	f) inne wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto							
Stan na początek 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
+ zwiększenie, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	10 766,50	0,00	10 766,50
- nabycie	0,00	0,00	0,00	0,00	10 766,50	0,00	10 766,50
- 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	- 11 058,86	- 166 117,50	- 110 400,00	- 7 498,61	0,00	- 295 074,97
- 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	- 11 058,86	- 166 117,50	- 110 400,00	- 7 498,61	0,00	- 295 074,97
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec roku	2 193 940,89	822 759,61	12 358 853,10	8 213 568,00	1 724 618,00	269 000,00	25 582 739,60

Umorzenia							
Stan na początek roku	950 707,72	31 082,91	3 386 871,00	1 350 528,00	1 106 448,28	269 000,00	7 094 637,91
Umorzenia bieżące - zwiększenia	109 697,04	20 726,72	518 406,98	206 716,80	59 698,05	0,00	915 245,59
Zmniejszenia, w tym:	0,00	- 285,36	- 42 688,99	- 17 022,40	- 2 263,73	0,00	- 62 260,48
- różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GmbH	0,00	- 285,36	- 42 688,99	- 17 022,40	- 2 263,73	0,00	- 62 260,48
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec roku	1 060 404,76	52 094,99	3 947 966,97	1 574 267,20	1 168 410,06	269 000,00	8 072 143,98
Wartość księgowa netto	1 133 536,13	770 664,62	8 410 886,13	6 639 300,80	556 207,94	0,00	17 510 595,62

5.1.3.Zmiany prawo do użytkowania (wg grup rodzajowych) i środków trwałych w budowie

w okresie 1.05.2019 - 31.07.2019

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 prawo do użytkowania
Wartość brutto						
Stan na początek roku						
+ zwiększenie, w tym:	291 892,07	90 343,01	16 408 183,93	1 237 758,51	685 121,15	18 713 298,68
- reklasyfikacja ze środków trwałych MSSF 16	182 432,48	90 343,01	15 905 711,44	690 384,35	514 952,22	17 383 823,50
- zastosowanie MSSF 16 po raz pierwszy	109 459,59	-	502 472,49	547 374,16	170 168,93	1 329 475,18
- nabycie	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
- przemieszczenie	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
- zmniejszenie, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż	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
- przemieszczenie	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
Stan na koniec roku	291 892,07	90 343,01	16 408 183,93	1 237 758,51	685 121,15	18 713 298,68

Umorzenia						
Stan na początek roku	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Umorzenia bieżące - zwiększenia	0,00	1 129,26	610 060,48	137 715,45	52 925,81	801 831,00
Umorzenie - reklasyfikacja ze środków trwałych MSSF 16	0,00	11 669,27	6 622 103,23	157 018,56	377 631,67	7 168 422,73
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	- 1 143,31	- 218,85	- 106,82	- 1 468,99
- z tytułu sprzedanych środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- z tytułu zlikwidowanych środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GMBH	0,00	0,00	- 1 143,31	- 218,85	- 106,82	- 1 468,99
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec roku	0,00	12 798,53	7 233 307,03	294 952,86	430 664,31	7 971 722,72

Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości						
Stan na początek roku	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
Zmniejszenia	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
Wartość księgowa netto	291 892,07	77 544,48	9 174 876,90	942 805,66	254 456,85	10 741 575,96
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	0,00	14,17	44,08	23,83	62,86	42,60

5.2. Zmiana wartości firmy

a) w okresie 1.05.2019 - 31.07.2019

Wyszczególnienie	wartość firmy
Wartość brutto	
Stan na początek roku	6 360 916,81
+ zwiększenie	0,00
- zmniejszenie, w tym:	0,00
- różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GmbH	0,00
Stan na koniec roku	6 360 916,81
Utrata wartości	0,00
Wartość księgowa netto	6 360 916,81

b) w okresie 1.05.2018 - 31.07.2018

Wyszczególnienie	wartość firmy
Wartość brutto	
Stan na początek roku	6 256 114,58
+ zwiększenie	0,00
- zmniejszenie, w tym:	0,00
- różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GmbH	88 664,60
Stan na koniec roku	6 344 779,18
Utrata wartości	0,00
Wartość księgowa netto	6 344 779,18

5.3. Zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych (zobowiązania inwestycyjne)

Pozostałe zobowiązania	Okres zakończony 31.07.2019	Okres zakończony 30.04.2019
Zobowiązania na rzecz dokonanych zakupów rzeczowych aktywów trwałych	31 980,00	176 689,50
- zobowiązania inwestycyjne	31 980,00	176 689,50

Zobowiązania inwestycyjne

Zobowiązania inwestycyjne wynikające z zawartych umów pożyczek leasingowych które na dzień 31.07.2019 r. nie zostały uruchomione i w związku z tym niewykazane w bilansie.

Zobowiązania inwestycyjne	Okres zakończony 31.07.2019	Okres zakończony 30.04.2019
Rzeczowe aktywa trwałe	1 694 984,50	0,00
Zobowiązania inwestycyjne, razem	1 694 984,50	0,00

5.4. Przychody ze sprzedaży

Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	Okres zakończony 31.07.2019	Okres zakończony 31.07.2018
a) od jednostek powiązanych	5 399,95	5 680,65
-przychody ze sprzedaży usług	5 399,95	5 680,65
b) od pozostałych jednostek	46 470 101,06	50 641 292,38
-przychody ze sprzedaży produktów- rynek automotive	45 535 706,23	49 871 166,68
-przychody ze sprzedaży produktów- rynek packaging	262 500,43	267 898,32
-przychody ze sprzedaży usług	26 600,30	103 679,96
-przychody ze sprzedaży produktów - narzędziownia	532 468,41	338 259,98
-przychody ze sprzedaży produktów - pozostałe	112 825,69	60 287,44
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	46 475 501,01	50 646 973,03

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	Okres zakończony 31.07.2019	Okres zakończony 31.07.2018
a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) od pozostałych jednostek	3 655 237,73	2 911 746,00
-przychody ze sprzedaży towarów - form	3 428 218,60	2 833 807,36
-przychody ze sprzedaży towarów pozostałych	130 495,21	26 441,62
-przychody ze sprzedaży materiałów - opakowań (palety, kartony)	96 523,92	51 497,02
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	3 655 237,73	2 911 746,00

5.5. Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	Okres zakończony 31.07.2019	Okres zakończony 31.07.2018
a) zysk ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych, w tym	13 017,40	13 102,43
sprzedaż środków trwałych	83 739,84	176 552,82
wartość sprzedanych środków trwałych	-70 722,44	-163 450,39
b) dotacje	0,00	0,00
c) rozwiązane rezerwy, z tytułu	94 705,58	27 009,90
rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	58 407,43	0,00
rozwiązanie odpisu aktualizującego zapasy	35 391,72	27 009,90
rozwiązanie odpisu aktualizującego należności z urzędu skarbowego	906,43	0,00
d) pozostałe, w tym:	1 298 758,57	4 263 164,69
przychody z tytułu odzysku surowca (recykling)	34 185,65	80 784,19
darmowa dostawa surowca i materiałów	34 388,30	10 880,82
odszkodowania z ubezpieczenia (naprawy powypadkowe)	100 070,00	6 057,65
przychody ze sprzedaży pozostałej	232 558,54	69 640,87
pozostałe przychody	242 911,21	124 950,70
korekta kosztów okresów zamkniętych	362 244,87	0,00
odszkodowanie za zerwanie kontraktu	0,00	731 612,00
dofinansowanie szkoleń z Krajowego Funduszu Szkoleniowego	0,00	54 600,96
zmniejszenie płatności odroczonej za udziały spółki SSW PearlFoam GmbH (IZOBLOK GmbH)	0,00	2 712 187,50
przychody z tytułu finansowych transakcji pochodnych (FORWARD)	292 400,00	472 450,00
e) różnice kursowe operacyjne	0,00	276 738,40
różnice kursowe zrealizowane od zobowiązań i należności z tytułu dostaw i usług	0,00	401 522,09
różnice kursowe wycena bilansowa zobowiązań i należności z tytułu dostaw i usług	0,00	-124 783,69
Pozostałe przychody operacyjne, razem	1 406 481,55	4 580 015,42

5.6. Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	Okres zakończony 31.07.2019	Okres zakończony 31.07.2018
a) strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
b) utworzone rezerwy/odpisy aktualizujące , z tytułu	0,00	476 654,03
odpisy aktualizujące należności	0,00	438 149,59
odpisy aktualizujące zapasy	0,00	38 504,44
c) pozostałe, w tym:	928 420,42	1 067 030,16
wycena finansowych instrumentów pochodnych	460 014,63	747 949,64
odpady produkcyjne	328 831,35	241 256,93
koszty reklamacji	42 240,10	45 088,32

koszty napraw powypadkowych	80 570,00	0,00
koszty refakturowane	0,00	2 887,19
koszty pozostałej sprzedaży	0,00	29 178,41
pozostałe koszty	16 284,25	662,38
koszty odsetek	480,09	7,29
d) różnice kursowe operacyjne	41 810,02	0,00
różnice kursowe operacyjne zrealizowane	96 441,43	0,00
różnice kursowe operacyjne bilansowe	-54 631,41	0,00
Pozostałe koszty operacyjne, razem	970 230,44	1 543 684,19

5.7. Przychody finansowe

Przychody finansowe	Okres zakończony 31.07.2019	Okres zakończony 31.07.2018
1. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
2. Odsetki	0,00	0,00
3. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
4. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
5. Inne, w tym	20 802,09	0,00
różnice kursowe	20 802,09	0,00
Przychody finansowe, razem	20 802,09	0,00

5.8. Koszty finansowe

Koszty finansowe	Okres zakończony 31.07.2019	Okres zakończony 31.07.2018
1. Odsetki, w tym	372 145,63	475 688,81
a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) od pozostałych jednostek, w tym	372 145,63	475 688,81
odsetki od kredytów i pożyczek	330 323,62	342 262,33
odsetki od leasingu	38 155,99	36 373,63
dyskonto odroczonej płatności	0,00	94 316,51
inne	3 666,02	2 736,34
2. Inne, w tym	79 995,72	1 061 209,08
różnice kursowe	0,00	971 467,01
koszty zaciągnięcia kredytu	29 634,69	39 805,92
pozostałe	0,00	1 209,36
amortyzacja kredytów SANTANDER	50 361,03	48 726,79
Koszty finansowe, razem	452 141,35	1 536 897,89

5.9. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym

Kluczowym personelem kierowniczym Grupy Kapitałowej IZOBLOK S.A. są Członkowie Zarządu, Rady Nadzorczej oraz Prokurenci

Okres zakończony 31.07.2019 r.

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:	504 346,20	0,00	0,00	0,00	0,00
Rada Nadzorcza, w tym	174 959,70	0,00	0,00	0,00	0,00
z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej IZOBLOK GmbH	115 859,70	0,00	0,00	0,00	0,00
Zarząd, w tym	268 366,50	0,00	0,00	0,00	0,00
z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej IZOBLOK GmbH	64 366,50	0,00	0,00	0,00	0,00
Prokurent	61 020,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne świadczenia:	3 843,60	0,00	0,00	0,00	0,00
Rada Nadzorcza	1 299,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zarząd	1 779,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Prokurent	765,60	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	508 189,80	0,00	0,00	0,00	0,00

Okres zakończony 31.07.2018 r.

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:	953 887,64	0,00	0,00	0,00	0,00
Rada Nadzorcza, w tym	186 303,30	0,00	0,00	0,00	0,00
z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej IZOBLOK GmbH	115 503,30	0,00	0,00	0,00	0,00
Zarząd, w tym	430 838,10	0,00	0,00	0,00	0,00
z tytułu pełnienia funkcji w Zarządzie IZOBLOK GmbH	102 669,60	0,00	0,00	0,00	0,00
tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej IZOBLOK GmbH	64 168,50	0,00	0,00	0,00	0,00
Prokurent	54 404,84	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne świadczenia:	7 200,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rada Nadzorcza	1 200,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zarząd	6 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Prokurent	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	961 087,64	0,00	0,00	0,00	0,00

Transakcje z podmiotami powiązаныmi osobowo

a) w okresie zakończonym 31.07.2019

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych (netto)	Zakupy od podmiotów powiązanych (netto)	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Metal Work Silesia Sp. z o.o.	5 399,95	230 192,33	6 641,94	111 059,85
Quick Car Sp. z o.o. Warszawa	83 739,84	0,00	103 000,00	0,00
OLESIŃSKI I WSPÓLNICY SP z o.o.	0,00	48 584,07	0,00	4 803,46
Razem	89 139,79	278 776,40	109 641,94	115 863,31

b) w okresie zakończonym 31.07.2018

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych (netto)	Zakupy od podmiotów powiązanych (netto)	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Metal Work Silesia Sp. z o.o.	5 530,66	228 081,55	0,00	84 402,11
Quick Car Sp. z o.o. Warszawa	139 601,64	1 514,63	171 710,02	0,00
Busines Solutions Company Sp. z o.o.	150,00	0,00	0,00	0,00
Olesińscy i Wspólnicy sp. z o.o.	0,00	61 502,36	0,00	32 338,33
IZOBLOK EPP PRIVETE LIMITED	0,00	11 416,44	0,00	0,00
Razem	145 282,30	302 514,98	171 710,02	116 740,44

5.10. Zmiany zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych

Nie dotyczy

6. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta

6.1. Wykaz najważniejszych zdarzeń:

▪ Istotne umowy

W dniu 05 czerwca 2019 r. Emitent zawarł z Santander Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie aneks do umowy kredytów z dnia 27.06.2016 r. o której Emitent informował w raporcie bieżącym nr 15/2016. Zgodnie z podpisanym aneksem ostateczna data spłaty kredytu akwizycyjnego ma nastąpić w terminie do dnia 31 lipca 2026 r. Wysokość oprocentowania będzie równa zmiennej stopie procentowej EURIBOR dla kredytów międzybankowych 1 miesięcznych powiększone o marżę banku ulegającą korekcie w zależności od poziomu wskaźnika zadłużenia netto do EBITDA obliczonego na podstawie opublikowanych skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych Grupy Kapitałowej IZOBLOK.

▪ Istotne zamówienia

W dniu 19 lipca 2019 r. Emitent poinformował, że w okresie od dnia 30 października 2018 r. do dnia publikacji raportu (tj. 19.07.2019) otrzymał szereg nominacji do projektów na produkcję seryjną części samochodowych produkowanych z tworzywa EPP od spółki Jaguar Land Rover Limited z siedzibą w Coventry, Wielka Brytania (Kontrahent). Łączna wartość otrzymanych przez Spółkę od Kontrahenta zamówień w wyżej wymienionym okresie, szacowana jest na 13.697,5 tysięcy EURO co w przeliczeniu wg średniego kursu NBP z dnia 19 lipca 2019 r. stanowi kwotę 58.340,4 tysięcy PLN. Powyższą wartość ustalono przy założeniu realizacji przez Kontrahenta zamówień w całości. Realizacja zamówień jest przewidziana na lata 2019 – 2027.

W dniu 31 lipca 2019 r. Emitent poinformował, że w okresie od 18 lipca 2019 r. do dnia publikacji raportu (tj. 31.07.2019 r.) otrzymał szereg nominacji do projektów na produkcję seryjną części samochodowych produkowanych z tworzywa EPP od nowego klienta spółki Auria Solutions Ltd. z siedzibą w Coleshill, Birmingham, Wielka Brytania (dalej „Kontrahent”). Łączna wartość otrzymanych przez Spółkę od Kontrahenta zamówień w wyżej wymienionym okresie, szacowana jest na 8.211,7 tysięcy EURO co w przeliczeniu wg średniego kursu NBP z dnia 31 lipca 2019 r. stanowi kwotę 35.237,2 tysięcy PLN. Powyższą wartość ustalono przy założeniu realizacji przez Kontrahenta zamówień w całości. Realizacja zamówień jest przewidziana na lata 2019 – 2026.

▪ Inne zdarzenia :

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

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

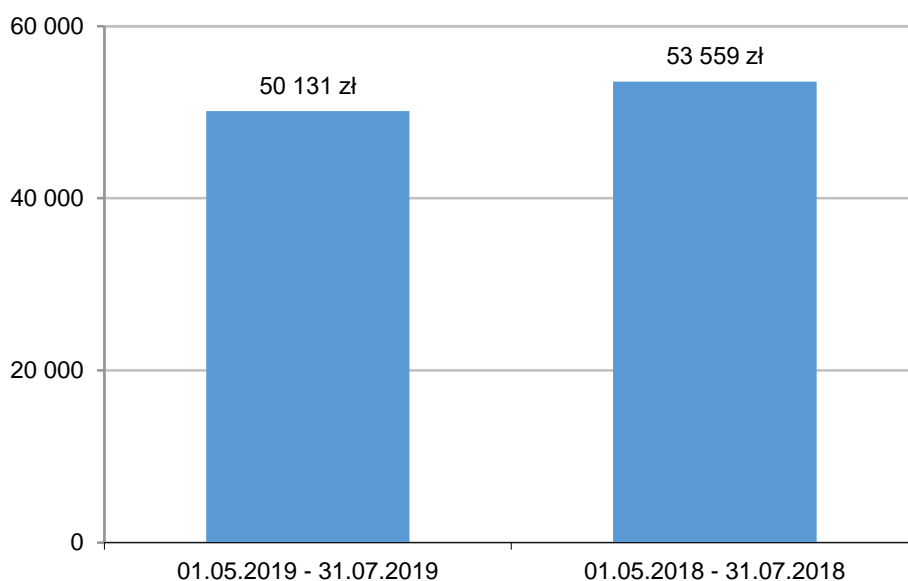
Przeгляд opcji strategicznych ma na celu realizację długoterminowych celów biznesowych Spółki oraz Grupy Kapitałowej IZOBLOK, w tym m.in. dalszy rozwój prowadzący do wzrostu wartości Spółki dla aktualnych oraz przyszłych akcjonariuszy.

6.2. Podsumowanie działalności Grupy IZOBLOK po 1Q 2019/2020

Sprzedaż

Po pierwszym kwartale roku obrotowego 2019/2020 Grupa Kapitałowa IZOBLOK uzyskała 50.131 tys. zł. przychodów ze sprzedaży.

Wykres: Przychody ze sprzedaży w okresie po 1Q 2019/2020 oraz po 1Q 2018/2019 (w tys. zł).

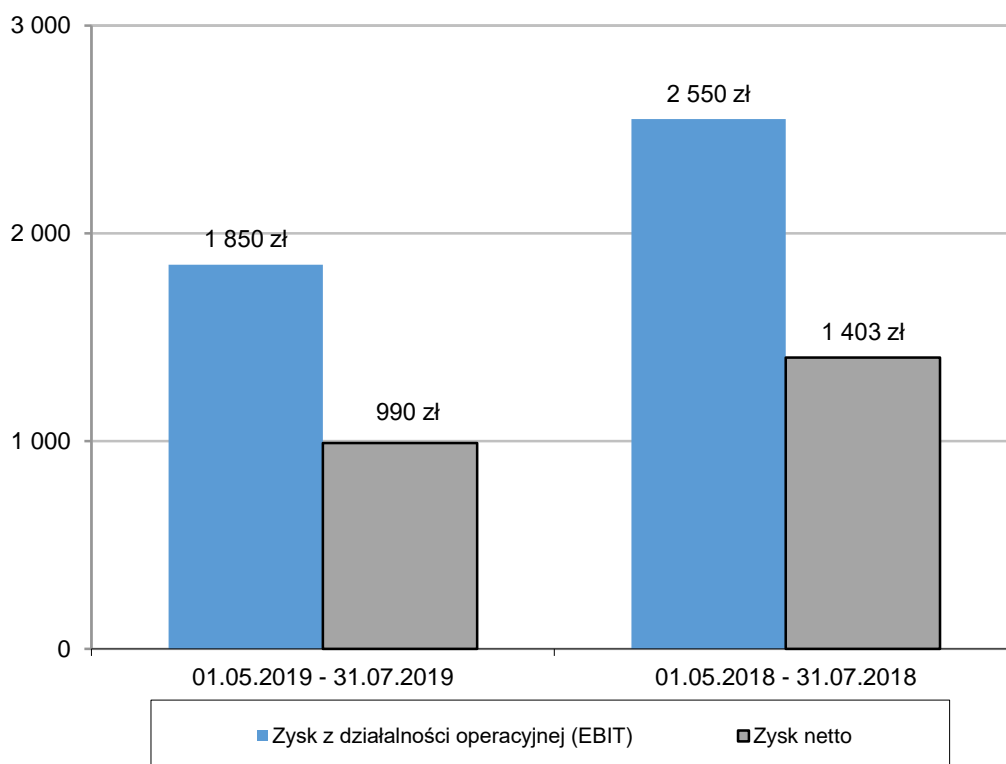


Wyniki finansowe

Po pierwszym kwartale 2019/2020 Grupa zanotowała zysk na sprzedaży w wysokości 1.414 tys. zł. natomiast zysk na działalności operacyjnej ukształtował się na poziomie 1.850 tys. zł.

Wskaźnik EBITDA (zysk operacyjny powiększony o amortyzację) na koniec raportowanego okresu wyniosła 6.878 tys. zł natomiast zysk brutto wyniósł 1.419 tys. zł. zysk netto w okresie sprawozdawczym wyniósł 990 tys. zł.

Wykres: Zysk z działalności operacyjnej oraz zysk/strata netto w okresie za 1Q 2019/2020 oraz za 1Q 2018/2019 (w tys. zł).



Zadłużenie i środki pieniężne

Saldo kredytów i pożyczek, zobowiązań z tytułu leasingu oraz inwestycji krótkoterminowych w Grupie Kapitałowej IZOBLOK zostało przedstawione poniżej, dane w tys. zł.

	Okres zakończony 31.07.2019	Okres zakończony 30.04.2019
Kredyty i pożyczki, w tym:	52 437	59 591
- długoterminowe	36 951	39 157
- krótkoterminowe	15 487	20 434
Zobowiązania z tytułu leasingu, w tym:	5 517	5 183
- długoterminowe	2 064	2 291
- krótkoterminowe	3 453	2 892
Środki pieniężne	2 918	3 488

Poziom kapitałów własnych grupy na koniec pierwszego kwartału 2019/2020 wyniósł 109.544 tys. zł. Zadłużenie finansowe Grupy Kapitałowej obejmujące kredyty, pożyczki oraz leasingi na dzień 31 lipca 2019 r. wyniosło 57.954 tys. zł. Stan środków pieniężnych na koniec lipca 2019 r. wyniósł 2.918 tys. zł.

Przepływy pieniężne

Na koniec pierwszego kwartału 2019/2020 Grupa wygenerowała dodatnie operacyjne przepływy pieniężne netto w wysokości 9.352 tys. zł, z działalności inwestycyjnej Grupa wygenerowała ujemne przepływy pieniężne w wysokości 1.345 tys. zł. natomiast przepływy pieniężne z działalności finansowej wyniosły minus 8.566 tys. zł.

Łącznie Grupa IZOBLOK wygenerowała po 1Q 2019/2020 przepływy pieniężne netto wysokości minus 559 tys. zł.

7. Kwoty i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe za względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość.

Nie dotyczy

8. Komentarz objaśniający, dotyczący sezonowości lub cykliczności działalności w

okresie śródrocznym

Działalność Grupy podlega niewielkiej sezonowości wynikającej z przestojów produkcyjnych naszych kontrahentów w miesiącach wakacyjnych (lipcu i sierpniu) oraz w okresie Świąt Bożego Narodzenia (grudzień).

9. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Nie dotyczy

10. Emisje, wykup i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

Nie dotyczy

11. Zysk na jedną akcję

	Okres zakończony 31.07.2019	Okres zakończony 31.07.2018
Zysk (strata) netto	990 209,30	1 402 533,59
Średnia ważona liczba akcji	1 267 000	1 267 000
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	0,78	1,11
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	1 267 000	1 267 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	0,78	1,11

Sposób obliczenia średnioważonej liczby akcji w poszczególnych okresach

Okres zakończony 31.07.2019 r.

Średnioważona ilość akcji po 1Q 2019/2020	
początek okresu	2019-05-01
koniec okresu	2019-07-31
ilość dni w okresie (A)	92
liczba akcji w danym okresie (B)	1 267 000
(A) x (B) / 92	1 267 000
suma dni w okresie:	92
średnia ważona:	1 267 000

Okres zakończony 31.07.2018 r.

Średnioważona ilość akcji po 1Q 2018/2019	
początek okresu	2018-05-01
koniec okresu	2018-07-31
ilość dni w okresie (A)	92
liczba akcji w danym okresie (B)	1 267 000
(A) x (B) / 92	1 267 000
suma dni w okresie:	92
średnia ważona:	1 267 000

12. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy, łączenie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane

W okresie od 01.05.2019 r. do dnia publikacji raportu kwartalnego za 1Q 2019/2020 Grupa nie wypłaciła ani nie zadeklarowała wypłaty dywidendy.

13. Segmenty działalności

Grupa prowadzi jeden rodzaj działalności – jeden segment branżowy (przemysł tworzyw sztucznych), który uznano za podstawowy.

Informacje dotyczące produktów i usług:

Przychody w podziale na grupy podobnych produktów i usług	Okres zakończony 31.07.2019	Okres zakończony 31.07.2018
produkty - rynek automotive	45 535 706,23	49 871 166,68
produkty - rynek packaging	262 500,43	267 898,32
pozostałe produkty	112 825,69	60 287,44
usługi	32 000,25	109 360,61
produkty - formy i inne narzędziownia	532 468,41	338 259,98
towary - formy	3 428 218,60	2 833 807,36
towary - pozostałe	130 495,21	26 441,62
materiały - opakowania	96 523,92	51 497,02
Razem	50 130 738,74	53 558 719,03

Informacje dotyczące obszarów geograficznych:

Przychody od klientów zewnętrznych w rozbiu na obszary operacyjne	Okres zakończony 31.07.2019	Okres zakończony 31.07.2018
Polska	2 008 392,35	364 500,56
Niemcy	20 882 659,59	27 639 509,73
Wielka Brytania	7 723 586,17	5 514 230,20
Hiszpania	7 112 584,97	6 689 741,80
Czechy	3 433 165,04	2 594 601,94
Słowacja	3 423 612,85	3 816 600,34
Austria	2 352 069,67	2 387 561,14
Francja	1 440 383,95	2 136 386,08
pozostałe	1 754 284,15	2 415 587,24
Razem	50 130 738,74	53 558 719,03

14. Opis zmian organizacji grupy kapitałowej emitenta, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji, a w przypadku emitenta będącego jednostką dominującą, który na podstawie obowiązujących go przepisów nie ma obowiązku lub może nie sporządzać skonsolidowanych sprawozdań finansowych – dodatkowo wskazanie przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji.

Nie dotyczy

15. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.

Nie dotyczy

16. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia.

Nie dotyczy

17. Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

Nie dotyczy

18. Informacje o istotnych rozliczenia z tytułu spraw sądowych

W prezentowanym okresie nie wystąpiły rozliczenia z tytułu spraw sądowych. W okresie pierwszego kwartału 2019/2020 roku, jak również do dnia przekazania raportu okresowego nie toczyły się, ani nie toczą się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji żadne postępowania sądowe, administracyjne i arbitrażowe, których wartość stanowił pojedynczo lub łącznie co najmniej 10 % kapitałów własnych Spółki.

19. Korekty błędów poprzednich okresów

W okresie objętym śródrocznym sprawozdaniem finansowym nie występowały korekty błędów poprzednich okresów.

20. Informacje o zmianach sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym);

Nie dotyczy

21. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, które mogą w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta

Nie dotyczy

22. Inne informacje, które mogą w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta

Nie dotyczy

III. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej IZOBLOK S.A.

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 maja 2019 r. do 31 lipca 2019 r. oraz okresy porównawcze

(wariant porównawczy)	okres zakończony 31.07.2019	okres zakończony 31.07.2018
	dane za okres 3 miesiące	dane za okres 3 miesiące
	PLN	PLN
Działalność kontynuowana		
Przychody z działalności operacyjnej	23 472 172,00	21 856 049,56
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	21 418 618,24	19 752 078,98
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 053 553,76	2 103 970,58
Koszty działalności operacyjnej	20 637 325,98	19 318 249,61
Zmiana stanu produktów	-1 069 801,80	-782 068,95
Koszt wytworzenia produktów (usług) na własne potrzeby	-328 831,35	-241 256,93
Amortyzacja	1 626 354,56	1 302 468,45
Zużycie materiałów i energii	11 961 575,93	10 555 892,88
Usługi obce	1 927 586,29	1 937 451,86
Podatki i opłaty	193 627,55	193 109,60
Wynagrodzenia	3 900 245,87	3 822 672,81
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 113 814,05	1 086 938,15
Pozostałe koszty rodzajowe	282 134,55	210 231,49
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 030 620,33	1 232 810,25
Zysk (strata) ze sprzedaży	2 834 846,02	2 537 799,95
Pozostałe przychody operacyjne	676 487,36	1 713 734,20
Pozostałe koszty operacyjne	970 230,44	1 543 684,19
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 541 102,94	2 707 849,96
Przychody finansowe	20 802,09	0,00
Koszty finansowe	415 078,77	1 498 813,16
Zysk (Strata) brutto	2 146 826,26	1 209 036,80
Podatek dochodowy	624 743,00	394 021,00
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 522 083,26	815 015,80
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0,00	0,00
Zysk (strata) netto	1 522 083,26	815 015,80
Pozostałe całkowite dochody netto		
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	0,00	0,00
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	0,00	0,00
Pozostałe całkowite dochody netto	0,00	0,00
Suma całkowitych dochodów netto	1 522 083,26	815 015,80

Zysk (strata) netto	1 522 083,26	815 015,80
Średnia ważona liczba akcji	1 267 000	1 267 000
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	1,20	0,64
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	1 267 000	1 267 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	1,20	0,64

(wariant kalkulacyjny)	okres zakończony 31.07.2019	okres zakończony 31.07.2018
	dane za okres 3 miesiące	dane za okres 3 miesiące
	PLN	PLN
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	21 418 618,24	19 752 078,98
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 053 553,76	2 103 970,58
Koszt własny sprzedaży	16 417 483,75	14 875 559,82
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 030 620,33	1 232 810,25
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	6 024 067,92	5 747 679,49
Koszty sprzedaży	941 986,28	1 078 868,94
Koszty zarządu	2 247 235,62	2 131 010,60
Pozostałe przychody operacyjne	676 487,36	1 241 284,20
Pozostałe koszty operacyjne	970 230,44	795 734,55
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 541 102,94	2 983 349,60
Przychody finansowe	20 802,09	472 450,00
Koszty finansowe	415 078,77	2 246 762,80
Zysk (Strata) brutto	2 146 826,26	1 209 036,80
Podatek dochodowy	624 743,00	394 021,00
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 522 083,26	815 015,80
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0,00	0,00
Zysk (strata) netto	1 522 083,26	815 015,80
Pozostałe całkowite dochody netto		
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	0,00	0,00
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	0,00	0,00
Pozostałe całkowite dochody netto	0,00	0,00
Suma całkowitych dochodów netto	1 522 083,26	815 015,80

Zysk (strata) netto	1 522 083,26	815 015,80
Średnia ważona liczba akcji	1 267 000	1 267 000
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	1,20	0,64
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	1 267 000	1 267 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	1,20	0,64

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans) na dzień 31 lipca 2019 r. oraz okresy porównawcze

AKTYWA	Stan na dzień	
	31.07.2019	30.04.2019
	PLN	PLN
Aktywa trwałe	149 940 191,62	150 564 279,67
Wartości niematerialne i prawne	875 693,16	1 005 373,01
Rzeczowe aktywa trwałe	52 717 466,48	59 367 933,19
Prawo do użytkowania	6 022 488,38	0,00
Nieruchomości inwestycyjne	0,00	0,00
Inwestycje w jednostkach zależnych	89 713 930,52	89 713 930,52
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	336 886,00	330 679,00
Pozostałe aktywa	273 727,08	146 363,95

Aktywa obrotowe	39 401 853,77	47 113 652,34
Zapasy	13 657 422,41	12 917 646,26
Należności z tytułu dostaw i usług	20 024 988,31	23 597 751,47
Należności z tyt. podatku dochodowego	0,00	0,00
Pozostałe należności	1 629 196,81	4 789 719,25
Aktywa finansowe	551 400,33	633 397,42
Środki pieniężne	754 231,11	787 541,48
Pozostałe aktywa	2 704 156,68	4 303 307,00
Aktywa kontraktowe	80 458,12	84 289,46
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	0,00	0,00
Aktywa razem	189 342 045,39	197 677 932,01

PASywa	Stan na dzień	
	31.07.2019	30.04.2019
	PLN	PLN
Kapitał własny	124 043 541,94	122 521 458,68
Kapitał podstawowy	12 670 000,00	12 670 000,00
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej (agio)	42 268 380,03	42 268 380,03
Kapitał zapasowy	59 055 233,95	59 055 233,95
Zyski zatrzymane / Straty niepokryte	8 527 844,70	2 189 487,92
Zysk (Strata) netto	1 522 083,26	6 338 356,78
Zobowiązania	65 298 503,45	75 156 473,33
Zobowiązania długoterminowe	35 536 427,37	38 267 037,77
Rezerwy z tyt. odroczonego pdop	0,00	0,00
Rezerwy na świadczenia pracownicze	88 805,00	88 805,00
Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	34 547 489,31	36 754 049,10
Zobowiązania z tytułu leasingu	900 133,06	849 724,14
Pozostałe zobowiązania finansowe	0,00	574 459,53
Przychody przyszłych okresów	0,00	0,00
Pozostałe zobowiązania	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	29 762 076,08	36 889 435,56
Rezerwy na świadczenia pracownicze	1 017 245,09	1 015 791,05
Pozostałe rezerwy	56 617,03	55 705,14
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	15 183 881,21	20 213 125,86
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 560 319,84	1 601 725,20
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 291 960,32	339 483,25
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5 931 881,90	7 288 678,66
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	772 282,00	1 931 778,00
Przychody przyszłych okresów	0,00	0,00
Pozostałe zobowiązania	2 878 398,53	3 487 127,19
Zobowiązania kontraktowe	1 069 490,16	956 021,21
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia	0,00	0,00
Pasywa razem	189 342 045,39	197 677 932,01

Wartość księgowa	124 043 541,94	122 521 458,68
Liczba akcji	1 267 000	1 267 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	97,90	0,00
Rozwodniona liczba akcji	1 267 000	1 267 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	97,90	96,70

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym sporządzone za okres sprawozdawczy kończący się 31 lipca 2019 r.

	Kapitał Zakładowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał Zapasowy	Kapitał Rezerwowy	Zyski / Straty zatrzymane	Razem Kapitał Własny
Stan na dzień 1 maja 2019 roku	12 670 000,00	42 268 380,02	59 055 233,95	0,00	8 527 844,71	122 521 458,68
Zmiany okresie:						
Zmiana zasad rachunkowości	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
Stan na dzień 1 maja 2019 roku	12 670 000,00	42 268 380,02	59 055 233,95	0,00	8 527 844,71	122 521 458,68
Wynik netto za rok obrotowy	0,00	0,00	0,00	0,00	1 522 083,26	1 522 083,26
Pozostałe całkowite dochody	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Całkowite dochody razem	12 670 000,00	42 268 380,02	59 055 233,95	0,00	10 049 927,97	124 043 541,94
Emisja akcji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe zmiany kapitałów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na dzień 31 lipca 2019 roku	12 670 000,00	42 268 380,02	59 055 233,95	0,00	10 049 927,97	124 043 541,94

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym sporządzone za okres sprawozdawczy kończący się 31 lipca 2018 r.

	Kapitał Zakładowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał Zapasowy	Kapitał Rezerwowy	Zyski / Straty zatrzymane	Razem Kapitał Własny
Stan na dzień 1 maja 2018 roku	12 670 000,00	42 268 380,03	51 737 146,37	0,00	9 770 267,94	116 445 794,34
Zmiany okresie:						
Zmiana zasad rachunkowości	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
Stan na dzień 1 maja 2018 roku	12 670 000,00	42 268 380,03	51 737 146,37	0,00	9 770 267,94	116 445 794,34
Wynik netto za rok obrotowy	0,00	0,00	0,00	0,00	815 015,80	0,00
Pozostałe całkowite dochody	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Całkowite dochody razem	12 670 000,00	42 268 380,03	51 737 146,37	0,00	10 585 283,74	117 260 810,14
Emisja akcji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe zmiany kapitałów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na dzień 31 lipca 2018 roku	12 670 000,00	42 268 380,03	51 737 146,37	0,00	10 585 283,74	117 260 810,14

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 maja 2019 r. do 31 lipca 2019 r. oraz okresy porównawcze

	(metoda pośrednia)	okres zakończony 31.07.2019	okres zakończony 31.07.2018
		PLN	PLN
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej:		
I.	Zysk (Strata) brutto	2 146 826,26	1 209 036,80
II.	Korekty razem:	6 007 220,72	-7 315 899,65
	Amortyzacja	1 626 354,56	1 302 468,45
	Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	-22 056,14	388 696,37
	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	380 502,19	486 115,87
	Zysk (Strata) z działalności inwestycyjnej	158 803,67	740 932,63
	Zmiana stanu rezerw	2 365,93	0,00
	Zmiana stanu zapasów	-739 776,15	-1 942 444,99
	Zmiana stanu należności	5 743 961,60	2 150 287,47
	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	-1 930 900,42	-9 487 244,85
	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 471 787,19	-576 692,51
	Zmiana stanu wyceny kontraktów sprzedażowych	117 300,29	0,00
	Inne korekty	0,00	-236 686,09
	Zapłacony podatek dochodowy	-801 122,00	-141 332,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 154 046,98	-6 106 862,85
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej:		
I.	Wpływy	376 139,84	648 302,30
	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	83 739,84	171 552,86
	Zbycie inwestycji w nieruchomości	0,00	0,00
	Wpływy aktywów finansowych, w tym:	0,00	4 299,44
	a) z jednostek powiązanych	0,00	4 299,44
	b) z pozostałych jednostek:	0,00	0,00
	Inne wpływy inwestycyjne	292 400,00	472 450,00
II.	Wydatki	454 698,03	2 948 101,72
	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	454 698,03	2 948 101,72
	Dokonanie inwestycji w nieruchomości	0,00	0,00
	Wydatki na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-78 558,19	-2 299 799,42
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej:		
I.	I. Wpływy	0,00	13 692 175,80
	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
	Kredyty i pożyczki (otrzymane)	0,00	13 455 489,70
	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	Inne wpływy finansowe	0,00	236 686,10
II.	Wydatki	8 099 482,16	4 356 356,30
	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
	Splaty kredytów i pożyczek	7 257 350,73	3 400 558,71
	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	Wydatki z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
	Płatności z umów leasingu finansowego	511 990,27	612 725,02
	Odsetki (zapłacone)	330 141,16	343 072,57
	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-8 099 482,16	9 335 819,50
D.	D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III ± B.III ± C.III)	-23 993,37	929 157,23
E.	E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-33 310,37	924 041,47
	- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic	-9 317,00	-5 115,76

kursowych			
F.	F. Środki pieniężne na początek okresu	786 605,04	809 133,16
G.	G. Środki pieniężne na koniec okresu (F ± D)	762 611,67	1 738 290,39
	- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania		

Wybrane informacje objaśniające do śródrocznego kwartalnego sprawozdania finansowego

1. Skrócona informacja dodatkowa

1.1. Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne jednostkowe 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.

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

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmuje dane za okres bieżący od 01.05.2019 roku do 31.07.2019 roku oraz dane porównywalne za okres od 01.05.2018 roku do 31.07.2018 roku.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych polskich, o ile nie zaznaczono inaczej.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 maja 2019 r. do 31 lipca 2019 r. zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” i dla pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników IZOBLOK S.A. powinno być czytane wraz z jednostkowym sprawozdaniem finansowym IZOBLOK S.A. za rok obrotowy zakończony 30 kwietnia 2019 r.

1.2. Opis stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego jednostkowego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres kończący się 31.07.2019 r.

W okresie od 1 maja 2019 r. do 31 lipca 2019 r. Spółka nie zmieniła zasad rachunkowości.

2. Informacja o istotnych zmianach wielkości szacunkowych

Spółka sporządzając niniejsze śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe kieruje się osądem przy dokonywaniu licznych szacunków i założeń, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Możliwe jest wystąpienie odchyień od zrealizowanych wartości.

W śródrocznym kwartalnym sprawozdaniu finansowym Spółki IZOBLOK S.A. szacunki i założenia zostały wykorzystane w zakresie rezerw i odpisów aktualizujących.

2.1. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu

Odpisy aktualizujące	okres zakończony 31.07.2019	okres zakończony 31.07.2018
Zapasy, w tym:	179 559,54	214 951,26
towary i materiały	136 575,17	135 766,01
półprodukty	40 466,53	70 146,41
wyroby gotowe	2 517,84	9 038,84

Odpisy aktualizujące	okres zakończony 31.07.2019	okres zakończony 31.07.2018
Stan na początek okresu	214 951,26	184 341,47

Zwiększenie	0,00	30 609,79
Zmniejszenie	35 391,72	0,00
Stan na koniec okresu	179 559,54	214 951,26

2.2. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów

Odpisy aktualizujące	okres zakończony 31.07.2019	okres zakończony 31.07.2018
Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
Aktywa finansowe	0,00	0,00
Należności	1 355 862,04	1 415 175,90
należności z tyt. dostaw i usług	1 351 734,80	1 410 142,23
pozostałe należności	4 127,24	5 033,67

Odpisy aktualizujące wartość - należności	okres zakończony 31.07.2019	okres zakończony 31.07.2018
Stan na początek okresu	1 415 175,90	776 632,28
zwiększenie	0,00	638 543,62
zmniejszenie	59 313,86	0,00
Stan na koniec okresu	1 355 862,04	1 415 175,90

2.3. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

Rezerwy na świadczenia pracownicze	okres zakończony 31.07.2019	okres zakończony 31.07.2018
Rezerwy na odprawy emerytalne	79 983,00	79 983,00
Rezerwy na odprawy rentowe	10 545,00	10 545,00
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	630 120,04	628 666,00
Rezerwy na premie	385 402,05	385 402,05
Rezerwy na świadczenia pracownicze razem	1 106 050,09	1 104 596,05
w tym:		
część długoterminowa	88 805,00	88 805,00
część krótkoterminowa	1 017 245,09	1 015 791,05

Pozostałe rezerwy	okres zakończony 31.07.2019	okres zakończony 31.07.2018
Wartość rezerwy na początek okresu	55 705,14	48 800,00
Utworzenie rezerwy na zobowiązanie	26 087,62	201 605,38
Wykorzystanie rezerwy	25 175,73	194 700,24
Wartość rezerwy na koniec okresu	56 617,03	55 705,14
w tym:		
część długoterminowa	0,00	0,00
część krótkoterminowa	56 617,03	109 368,74
Obciążenia okresu		
rachunek zysków i strat	25 567,73	201 605,38
inne całkowite dochody	0,00	0,00

2.4. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Odroczony podatek dochodowy - okres zakończony 31.07.2019 r.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na początek okresu	Zmiany ujęte w wynik	Zmiany ujęte w pozostałych całkowitych dochodach	Zmiany ujęte bezpośrednio w kapitale	Zmiany przeniesione z kapitału na wynik	Inne	Stan na koniec okresu
Rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	14 972,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	14 972,00
Rezerwy na koszty okresu	9 120,00	1 637,00	0,00	0,00	0,00	0,00	10 757,00
Rezerwa na niewykorzystane urlopy pracownicze	119 447,00	276,00	0,00	0,00	0,00	0,00	119 723,00
Rezerwa na niezapłacone składki ZUS	91 980,00	10 338,00	0,00	0,00	0,00	0,00	102 318,00
Rezerwa na premie roczne oraz nie wypłacone wynagrodzenia	89 927,00	1 218,00	0,00	0,00	0,00	0,00	91 145,00
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	40 841,00	-6 725,00	0,00	0,00	0,00	0,00	34 116,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej zobowiązań leasingowych	7 291,00	-1 931,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5 360,00
Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego	113 698,00	-10 194,00	0,00	0,00	0,00	0,00	103 504,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej zobowiązań walutowych	0,00	3 899,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3 899,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej należności walutowych	3 127,00	-3 127,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej kont bankowych walutowych	0,00	1 592,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 592,00
Różnice między wartością bilansową a podatkową środków trwałych	0,00	64 782,00	0,00	0,00	0,00	0,00	64 782,00
Wycena finansowych transakcji pochodnych	53 304,00	87 402,00	0,00	0,00	0,00	0,00	140 706,00
Rezerwa na zobowiązania kontraktowe	181 644,00	21 559,00	0,00	0,00	0,00	0,00	203 203,00
Razem	725 351,00	170 726,00	0,00	0,00	0,00	0,00	896 077,00

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na początek okresu	Zmiany ujęte w wynik	Zmiany ujęte w pozostałych całkowitych dochodach	Zmiany ujęte bezpośrednio w kapitale	Zmiany przeniesione z kapitału na wynik	Inne	Stan na koniec okresu
Różnice kursowe wyceny bilansowej kredytów i pożyczek	52 642,00	-9 590,00	0,00	0,00	0,00	0,00	43 052,00
Różnice między wartością bilansową i podatkową środków trwałych	40 135,00	-40 135,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Różnice między wartością bilansową a podatkową WNIP	154 362,00	-20 581,00	0,00	0,00	0,00	0,00	133 781,00
Różnice między wartością bilansową i podatkową gruntów	150 133,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	150 133,00
Różnice między wartością bilansową i podatkową Praw do użytkowania	0,00	149 700,00	0,00	0,00	0,00	0,00	149 700,00

Różnica pomiędzy ujęciem podatkowych oraz w sprawozdaniu z całkowitych dochodów kosztów uruchomienia kredytu akwizycyjnego w banku SANTANDER	63 777,00	-9 569,00	0,00	0,00	0,00	0,00	54 208,00
Różnice kursowe wyceny należności walutowych	0,00	13 030,00	0,00	0,00	0,00	0,00	13 030,00
Wycena środków pieniężnych na kontach walutowych	178,00	-178,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej zobowiązań walutowych	1 169,00	-1 169,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktywo kontraktowe	16 015,00	-728,00	0,00	0,00	0,00	0,00	15 287,00
Inne	677,00	-677,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	479 088,00	80 780,00	0,00	0,00	0,00	0,00	559 191,00

Odroczony podatek dochodowy - okres zakończony 31.07.2018 r.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na początek okresu	Zmiany ujęte w wynik	Zmiany ujęte w pozostałych całkowitych dochodach	Zmiany ujęte bezpośrednio w kapitale	Zmiany przeniesione z kapitału na wynik	Inne	Stan na koniec okresu
Rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	15 856,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	15 856,00
Rezerwa na program motywacyjny dla kluczowego personelu	71 437,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	71 437,00
Rezerwy na koszty okresu	9 272,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	9 272,00
Rezerwa na niewykorzystane urlopy pracowników	115 213,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	115 213,00
Rezerwa na niezapłacone składki ZUS	89 599,00	6 012,00	0,00	0,00	0,00	0,00	95 611,00
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	35 025,00	2 184,00	0,00	0,00	0,00	0,00	37 209,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej zobowiązań leasingowych	561,00	10 356,00	0,00	0,00	0,00	0,00	10 917,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej należności walutowych	0,00	14 126,00	0,00	0,00	0,00	0,00	14 126,00
Rezerwa na premie roczne oraz nie wypłacone wynagrodzenia	67 840,00	-558,00	0,00	0,00	0,00	0,00	67 282,00
Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego	65 789,00	-14 333,00	0,00	0,00	0,00	0,00	51 456,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej zobowiązań walutowych	2 638,00	-2 638,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej kont bankowych walutowych	262,00	972,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 234,00
Inne	359,00	-197,00	0,00	0,00	0,00	0,00	162,00
Wycena FORWARD	0,00	21 545,00	0,00	0,00	0,00	0,00	21 545,00
Razem	473 851,00	37 469,00	0,00	0,00	0,00	0,00	511 320,00

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na początek okresu	Zmiany ujęte w wynik	Zmiany ujęte w pozostałych całkowitych dochodach	Zmiany ujęte bezpośrednio w kapitale	Zmiany przeniesione z kapitału na wynik	Inne	Stan na koniec okresu
Różnice kursowe wyceny bilansowej kredytów	173 675,00	-74 975,00	0,00	0,00	0,00	0,00	98 700,00
Różnice między wartością bilansową i podatkową środków trwałych	111 555,00	-34 981,00	0,00	0,00	0,00	0,00	76 574,00
Różnice między wartością bilansową i podatkową gruntów	150 133,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	150 133,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej zobowiązań walutowych	0,00	8 741,00	0,00	0,00	0,00	0,00	8 741,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej instrumentów pochodnych	120 565,00	-120 565,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Różnica pomiędzy ujęciem podatkowym oraz w sprawozdaniu z całkowitych dochodów kosztów uruchomienia kredytu akwizycyjnego w banku Santander	105 453,00	-9 258,00	0,00	0,00	0,00	0,00	96 195,00
Różnice kursowe wyceny należności walutowych	21 275,00	-21 275,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Różnice pomiędzy wartością bilansową a podatkową WNiP	236 915,00	-20 667,00	0,00	0,00	0,00	0,00	216 248,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej zobowiązań pozostałych	56 081,00	97 150,00	0,00	0,00	0,00	0,00	153 231,00
Inne	14 233,00	-14 233,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	989 885,00	-272 980,00	0,00	0,00	0,00	0,00	799 822,00

3. Wybrane dodatkowe noty objaśniające

3.1. Informacje o rzeczowych aktywach trwałych oraz wartościach niematerialnych i prawnych

3.1.1. Rzeczowe aktywa trwałe

a) w okresie 1.05.2019 - 31.07.2019

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 początkowa								
Stan na początek roku	3 190 684,23	34 211 016,08	36 147 818,45	966 454,47	1 904 141,17	76 420 114,40	2 304 677,02	78 724 791,42
(+) zwiększenie, w tym:	0,00	57 500,00	150 635,53	0,00	24 242,74	232 378,27	354 920,16	587 298,43
- nabycie	0,00	0,00	43 570,87	0,00	19 670,00	63 240,87	354 920,16	418 161,03
- aktualizacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie	0,00	57 500,00	107 064,66	0,00	4 572,74	169 137,40	0,00	169 137,40
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

(-) zmniejszenie, w tym:	182 432,48	90 343,01	9 649 283,95	842 470,47	514 952,22	11 279 482,13	169 137,40	22 728 101,66
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	136 882,12		136 882,12	0,00	136 882,12
- 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	169 137,40	169 137,40
- reklasyfikacja do Prawa do użytkowania (zastosowanie MSSF 16)	182 432,48	90 343,01	9 649 283,95	690 384,35	514 952,22	11 127 396,01	0,00	11 127 396,01
- inne	0,00	0,00	0,00	15 204,00	0,00	15 204,00	0,00	15 204,00
Stan na koniec roku	3 008 251,75	34 178 173,07	26 649 170,03	123 984,00	1 413 431,69	65 373 010,54	2 490 459,78	67 863 470,32
Umorzenia								
Stan na początek roku	0,00	2 727 447,36	15 434 663,79	325 550,26	869 196,82	19 356 858,23	0,00	19 356 858,23
Umorzenia bieżące - zwiększenia	0,00	237 301,65	771 347,41	3 576,73	54 449,43	1 066 675,22	0,00	1 066 675,22
Zmniejszenia, w tym:	0,00	11 669,27	4 654 052,87	234 175,80	377 631,67	5 277 529,61	0,00	5 277 529,61
- z tytułu sprzedanych środków trwałych	0,00	0,00	0,00	66 159,68	0,00	66 159,68	0,00	66 159,68
- z tytułu zlikwidowanych środków trwałych	0,00	0,00	0,00	10 997,56	0,00	10 997,56	0,00	10 997,56
- reklasyfikacja do Prawa do użytkowania (zastosowanie MSSF 16)	0,00	11 669,27	4 654 052,87	157 018,56	377 631,67	5 200 372,37	0,00	5 200 372,37
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec roku	0,00	2 953 079,74	11 551 958,33	94 951,19	546 014,58	15 146 003,84	0,00	15 146 003,84
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	3 008 251,75	31 225 093,33	15 097 211,70	29 032,81	867 417,11	50 227 006,70	2 490 459,78	52 717 466,48
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	0,00	8,64	43,35	76,58	38,63	23,17	0,00	0,00

b) w okresie 1.05.2018 - 31.07.2018

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 początkowa								
Stan na początek roku	3 190 684,23	23 905 932,54	30 059 178,34	838 293,71	1 065 206,51	59 059 295,33	11 840 183,02	70 899 478,35
(+) zwiększenie, w tym:	0,00	9 347,21	1 002 051,79	0,00	358 819,65	1 370 218,65	2 455 254,76	3 825 473,41
- nabycie	0,00	9 347,21	17 375,42	0,00	9 102,20	35 824,83	2 455 254,76	2 491 079,59
- aktualizacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

- przemieszczenie	0,00	0,00	984 676,37	0,00	349 717,45	1 334 393,82	0,00	1 334 393,82
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) zmniejszenie, w tym:	0,00	0,00	0,00	246 569,11	0,00	246 569,11	1 817 045,50	2 310 183,72
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	246 569,11	0,00	246 569,11	0,00	246 569,11
- 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	1 334 393,82	1 334 393,82
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	482 651,68	482 651,68
Stan na koniec roku	3 190 684,23	23 915 279,75	31 061 230,13	591 724,60	1 424 026,16	60 182 944,87	12 478 392,28	72 661 337,15
Umorzenia								
Stan na początek roku	0,00	1 985 136,01	11 875 758,87	367 058,30	581 590,32	14 809 543,50	0,00	14 809 543,50
Umorzenia bieżące - zwiększenia	0,00	161 930,64	931 949,63	30 386,28	49 261,93	1 173 528,48	0,00	1 173 528,48
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	83 118,72	0,00	83 118,72	0,00	83 118,72
- z tytułu sprzedanych środków trwałych	0,00	0,00	0,00	83 118,72	0,00	83 118,72	0,00	83 118,72
- z tytułu zlikwidowanych środków trwałych	0,00	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	0,00
Stan na koniec roku	0,00	2 147 066,65	12 807 708,50	314 325,86	630 852,25	15 899 953,26	0,00	15 899 953,26
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
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	3 190 684,23	21 768 213,10	18 253 521,63	277 398,74	793 173,91	44 282 991,61	12 478 392,28	56 761 383,89
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	0,00	8,98	41,23	53,12	44,30	26,42	0,00	0,00

3.1.2. Wartości niematerialne i prawne (aktywa niematerialne)
a) w okresie 1.05.2018 - 31.07.2018

Wyszczególnienie	a) koszty prac rozwojowych	b) wartość firmy	d) oprogramowanie komputerów	e) inne wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto					
Stan na początek roku	2 193 940,89	0,00	0,00	1 200 780,21	269 000,00
+ zwiększenie, w tym:	0,00	0,00	0,00	1 912,00	0,00
- nabycie	0,00	0,00	0,00	1 912,00	0,00
- aktualizacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zmniejszenie, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- aktualizacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec roku	2 193 940,89	0,00	0,00	1 202 692,21	269 000,00
Umorzenia					
Stan na początek roku	1 389 495,90	0,00	999 852,19	269 000,00	2 658 348,09
Umorzenia bieżące - zwiększenia	109 697,04	0,00	21 894,81	0,00	131 591,85
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec roku	1 499 192,94	0,00	1 021 747,00	269 000,00	2 789 939,94
Wartość księgowa netto	694 747,95	0,00	180 945,21	0,00	875 693,16

b) w okresie 1.05.2018 - 31.07.2018

Wyszczególnienie	a) koszty prac rozwojowych	b) wartość firmy	d) oprogramowanie komputerów	e) inne wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto					
Stan na początek roku	2 193 940,89	0,00	1 150 701,69	269 000,00	3 613 642,58
+ zwiększenie, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- aktualizacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zmniejszenie, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- aktualizacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec roku	2 193 940,89	0,00	1 150 701,69	269 000,00	3 613 642,58
Umorzenia					
Stan na początek roku	950 707,72	0,00	920 505,47	269 000,00	2 140 213,19
Umorzenia bieżące - zwiększenia	109 697,04	0,00	19 242,93	0,00	128 939,97

Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec roku	1 060 404,76	0,00	939 748,40	269 000,00	2 269 153,16
Wartość księgowa netto	1 133 536,13	0,00	210 953,29	0,00	1 344 489,42

3.1.3. Zmiany Prawo do użytkowania (wg grup rodzajowych) i środków trwałych w budowie
a) w okresie 1.05.2019 - 31.07.2019

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 prawo do użytkowania
Wartość początkowa						
Stan na początek roku	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) zwiększenie, w tym:	291 892,07	90 343,01	9 649 283,95	1 104 476,99	514 952,22	11 650 948,24
- reklasyfikacja ze środków trwałych MSSF 16	182 432,48	90 343,01	9 649 283,95	690 384,35	514 952,22	11 127 396,01
- zastosowanie MSSF 16 po raz pierwszy	109 459,59	0,00	0,00	414 092,64	0,00	523 552,23
- nabycie	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
- przemieszczenie	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
(-) zmniejszenie, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż	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
- przemieszczenie	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
Stan na koniec roku	291 892,07	90 343,01	9 649 283,95	1 104 476,99	514 952,22	11 650 948,24
Umorzenia						
Stan na początek roku	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Umorzenia bieżące - zwiększenia	0,00	1 129,26	319 175,73	82 034,91	25 747,59	428 087,49
Umorzenie reklasyfikacja ze środków trwałych MSSF 16	0,00	11 669,27	4 654 052,87	157 018,56	377 631,67	5 200 372,37
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- z tytułu sprzedanych środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- z tytułu zlikwidowanych środków trwałych	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
Stan na koniec roku	0,00	12 798,53	4 973 228,60	239 053,47	403 379,26	5 628 459,86

Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na początek roku	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
Zmniejszenia	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
Wartość księgowa netto	291 892,07	77 544,48	4 676 055,35	865 423,52	111 572,96	6 022 488,38
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	0,00	14,17	51,54	21,64	78,33	48,31

3.2. Zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych (zobowiązania inwestycyjne)

Pozostałe zobowiązania	Okres zakończony 31.07.2019	Okres zakończony 30.04.2019
Zobowiązania na rzecz dokonanych zakupów rzeczowych aktywów trwałych	31 980,00	176 689,50
- zobowiązania inwestycyjne	31 980,00	176 689,50

Zobowiązania inwestycyjne

Zobowiązania inwestycyjne wynikające z zawartych umów pożyczek leasingowych które na dzień 31.07.2019 r. nie zostały uruchomione i w związku z tym niewykazane w bilansie.

Zobowiązania inwestycyjne	Okres zakończony 31.07.2019	Okres zakończony 30.04.2019
Rzeczowe aktywa trwałe	1 694 984,50	0,00
Zobowiązania inwestycyjne, razem	1 694 984,50	0,00

3.3. Przychody ze sprzedaży

Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	Okres zakończony 31.07.2019	Okres zakończony 31.07.2018
a) od jednostek powiązanych	1 261 913,90	1 561 833,01
-przychody ze sprzedaży usług	764 663,30	1 223 922,50
-przychody ze sprzedaży produktów - narzędziownia	497 250,60	337 910,51
b) od pozostałych jednostek	20 156 704,34	18 190 245,97
-przychody ze sprzedaży produktów- rynek automotive	19 231 157,31	17 459 232,81
-przychody ze sprzedaży produktów- rynek packaging	253 652,63	228 785,78
-przychody ze sprzedaży usług	26 600,30	103 679,96
-przychody ze sprzedaży produktów - narzędziownia	532 468,41	338 259,98
-przychody ze sprzedaży produktów - pozostałe	112 825,69	60 287,44
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	21 418 618,24	19 752 078,98

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	Okres zakończony 31.07.2019	Okres zakończony 31.07.2018
a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) od pozostałych jednostek	2 053 553,76	2 103 970,58
-przychody ze sprzedaży towarów - form	1 815 080,70	1 909 417,20
-przychody ze sprzedaży towarów pozostałych	130 495,21	143 056,36
-przychody ze sprzedaży materiałów - opakowań (palety, kartony)	107 977,85	51 497,02
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	2 053 553,76	2 103 970,58

3.4. Koszty według rodzaju

Koszty działalności operacyjnej	Okres zakończony 31.07.2019	Okres zakończony 31.07.2018
a) amortyzacja	1 626 354,56	1 302 468,45
b) zużycie materiałów i energii	11 961 575,93	10 555 892,88
c) usługi obce	1 927 586,29	1 937 451,86
d) podatki i opłaty	193 627,55	193 109,60
e) wynagrodzenia	3 900 245,87	3 822 672,81
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 113 814,05	1 086 938,15
g) pozostałe koszty rodzajowe	282 134,55	210 231,49

Koszty według rodzaju, razem	21 005 338,80	19 108 765,24
Zmiana stanu produktów	-1 069 801,80	-782 068,95
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-328 831,35	-241 256,93
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 030 620,33	1 232 810,25
Koszty działalności operacyjnej wg porównawczego rachunku zysków i strat	20 637 325,98	19 318 249,61
Koszty sprzedaży	941 986,28	1 078 868,94
Koszty ogólnego zarządu	2 247 235,62	2 131 010,60
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	16 417 483,75	14 875 559,82
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 030 620,33	1 232 810,25
Koszty działalności operacyjnej wg kalkulacyjnego rachunku zysków i strat	20 637 325,98	19 318 249,61

3.5. Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	Okres zakończony 31.07.2019	Okres zakończony 31.07.2018
a) zysk ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych, w tym	13 017,40	8 102,47
sprzedaż środków trwałych	83 739,84	171 552,86
wartość sprzedanych środków trwałych	-70 722,44	-163 450,39
b) dotacje	0,00	0,00
c) rozwiązane rezerwy, z tytułu	94 705,58	27 009,90
rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	58 407,43	0,00
rozwiązanie odpisu aktualizującego należności z tytułu podatków	906,43	0,00
rozwiązanie odpisu aktualizującego zapasy	35 391,72	27 009,90
d) pozostałe, w tym:	568 764,38	1 401 883,43
przychody z tytułu odzysku - recyklingu surowca	9 978,15	10 274,42
darmowa dostawa surowca i materiałów	34 388,30	10 880,82
odszkodowania z ubezpieczenia (naprawy powypadkowe)	100 070,00	2 876,36
przychody ze sprzedaży pozostałej	77 615,16	86 244,54
pozostałe przychody	42 775,27	32 944,33
refakturowanie kosztów	11 537,50	0,00
odszkodowanie za zerwanie kontraktu	0,00	731 612,00
dofinansowanie szkoleń z Krajowego Funduszu Szkoleniowego	0,00	54 600,96
przychody z tytułu finansowych transakcji pochodnych (FORWARD)	292 400,00	472 450,00
e) różnice kursowe operacyjne, w tym	0,00	276 738,40
różnice kursowe zrealizowane od zobowiązań i należności z tytułu dostaw i usług	0,00	401 522,09
różnice kursowe wycena bilansowa zobowiązań i należności z tytułu dostaw i usług	0,00	-124 783,69
Pozostałe przychody operacyjne, razem	676 487,36	1 713 734,20

3.6. Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	Okres zakończony 31.07.2019	Okres zakończony 31.07.2018
a) strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, w tym	0,00	0,00
b) utworzone rezerwy/odpisy aktualizujące, z tytułu	0,00	476 654,03
odpisy aktualizujące należności	0,00	438 149,59
odpisy aktualizujące zapasy	0,00	38 504,44

c) pozostałe, w tym:	928 420,42	1 067 030,16
odpady produkcyjne	328 831,35	241 256,93
koszty reklamacji	42 240,10	45 088,32
koszty napraw powypadkowych	80 570,00	0,00
koszty refakturowane	11 537,50	2 887,19
pozostałe koszty	540,31	662,38
koszty likwidacji środków trwałych	4 206,44	0,00
koszty odsetek	480,09	7,29
koszty sprzedaży pozostałej	0,00	29 178,41
wycena finansowych instrumentów pochodnych	460 014,63	747 949,64
d) różnice kursowe operacyjne	41 810,02	0,00
Pozostałe koszty operacyjne, razem	970 230,44	1 543 684,19

3.7. Przychody finansowe

Przychody finansowe	Okres zakończony 31.07.2019	Okres zakończony 31.07.2018
1. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
2. Odsetki	0,00	0,00
3. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
4. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
5. Inne, w tym	20 802,09	0,00
różnice kursowe	20 802,09	0,00
Przychody finansowe, razem	20 802,09	0,00

3.8. Koszty finansowe

Koszty finansowe	Okres zakończony 31.07.2019	Okres zakończony 31.07.2018
1. Odsetki, w tym	335 083,05	437 604,08
a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) od pozostałych jednostek, w tym	335 083,05	437 604,08
odsetki od kredytów i pożyczek	319 979,73	319 889,63
dyskonto odroczonej płatności	0,00	94 316,51
odsetki od leasingu	15 103,32	23 182,94
inne	0,00	215,00
2. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
3. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
4. Inne, w tym	79 995,72	1 061 209,08
różnice kursowe	0,00	971 467,01
koszty zaciągnięcia kredytu	29 634,69	39 805,92
pozostałe	0,00	1 209,36
amortyzacja kosztów kredytu akwizycyjnego	50 361,03	48 726,79
Koszty finansowe, razem	415 078,77	1 498 813,16

3.9. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym

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

Okres zakończony 31.07.2019 r.

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:	324 120,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rada Nadzorcza	59 100,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zarząd	204 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Prokurent	61 020,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne świadczenia:	3 843,60	0,00	0,00	0,00	0,00
Rada Nadzorcza	1 299,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zarząd	1 779,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Prokurent	765,60	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	327 963,60	0,00	0,00	0,00	0,00

Okres zakończony 31.07.2018 r.

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:	389 204,84	0,00	0,00	0,00	0,00
Rada Nadzorcza	70 800,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zarząd	264 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Prokurent	54 404,84	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne świadczenia:	7 200,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rada Nadzorcza	1 200,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zarząd	6 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Prokurent	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	396 404,84	0,00	0,00	0,00	0,00

Transakcje z podmiotami powiązаныmi

a) w okresie zakończonym 31.07.2019

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.	5 399,95	230 192,33	6 641,94	111 059,85
Quick Car Sp. z o.o. Warszawa	83 739,84	0,00	103 000,00	0,00
OLESIŃSKI I WSPÓLNICY SP z o.o.	0,00	48 584,07	0,00	4 803,46
IZOBLOK GmbH	1 256 513,95	68 717,69	288 610,80	0,00
Razem	1 345 653,74	347 494,09	398 252,74	115 863,31

b) w okresie zakończonym 31.07.2018

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.	5 530,66	228 081,55	0,00	84 402,11
Quick Car Sp. z o.o. Warszawa	139 601,64	1 514,63	171 710,02	0,00
Busines Solutions Company Sp. z o.o.	150,00	0,00	0,00	0,00
OLESIŃSKI I WSPÓLNICY SP z o.o.	0,00	61 502,36	0,00	32 338,33
IZOBLOK GmbH	1 556 152,36	157 079,22	1 543 679,15	44 858,36
IZOBLOK EPP PRIVATE LIMITED	0,00	11 416,44	0,00	
Razem	1 701 434,66	459 594,20	1 715 389,17	161 598,80

3.10. Zmiany zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych

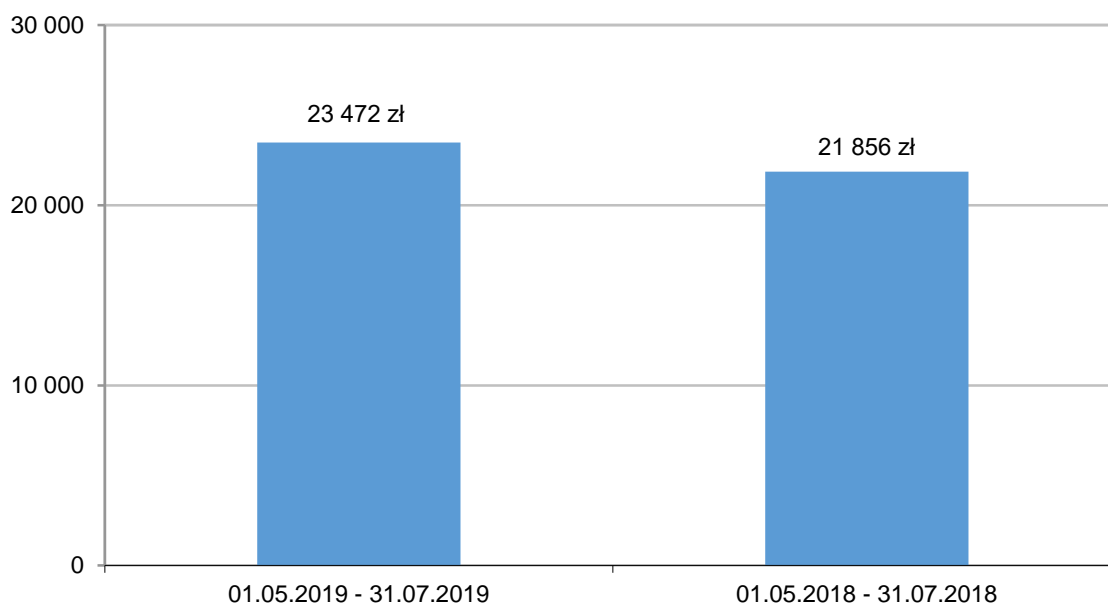
Nie dotyczy

4. Podsumowanie działalności IZOBLOK S.A. w pierwszym kwartale 2019/2020

Sprzedaż

Po pierwszym kwartale roku obrotowego 2019/2020 IZOBLOK S.A. uzyskał 23.472 tys. zł. przychodów ze sprzedaży co oznacza wzrost o 7,4% (1.616 tys.zł.) w stosunku do porównywalnego okresu 2018/2019. Wzrost przychodów w raportowanym okresie wynika głównie z realizacji większej liczby zamówień od kontrahentów.

Wykres: Przychody z działalności operacyjnej za 1Q 2019/2020 oraz za 1Q kwartał 2018/2019 (w tys. zł).



Wyniki finansowe

Zysk ze sprzedaży po pierwszym kwartale 2019/2020 wyniósł 2.835 tys. zł. i wzrósł o 11,7% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego.

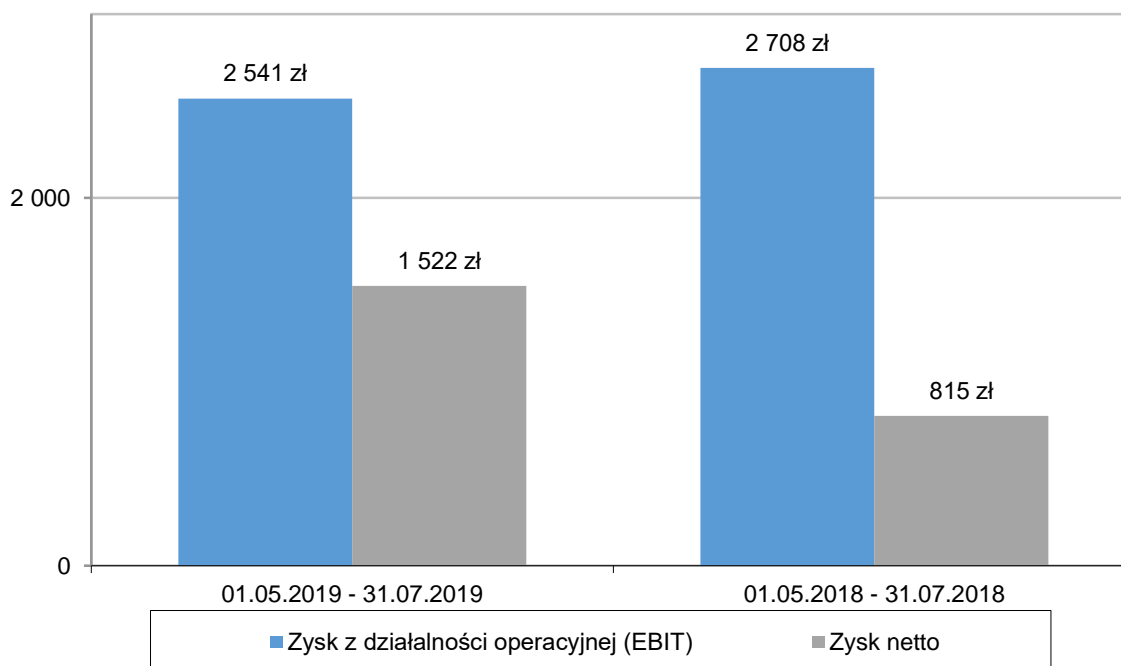
Zysk na działalności operacyjnej w raportowanym okresie ukształtował się na poziomie 2.541 tys. zł. i zmniejszył się o 6,2% w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego.

Po pierwszym kwartale roku obrotowego 2019/2020 EBITDA była wyższa o 3,9% w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego i wyniosła 4.167 tys. zł. dla porównania po pierwszym kwartale 2018/2019 EBITDA była w kwocie 4.010 tys. zł.

Zysk brutto po pierwszym kwartale 2019/2020 wyniósł 2.147 tys. zł. i był wyższy o 77,6% w stosunku do analogicznego roku obrotowego.

Po pierwszym kwartale roku obrotowego 2019/2020 IZOBLOK S.A. wypracował zysk netto w wysokości 1.522 tys. zł.

Wykres: Zysk z działalności operacyjnej oraz zysk netto w okresie po 1Q 2019/2020 oraz po 1Q 2018/2019 (w tys. zł)



Zadłużenie i środki pieniężne

Saldo kredytów, pożyczek i zobowiązań z tytułu leasingu oraz środków pieniężnych w Spółce zostało przedstawione poniżej, dane w tys. zł.

	Okres zakończony 31.07.2019	Okres zakończony 30.04.2019
Kredyty i pożyczki, w tym:	49 731	56 967
- długoterminowe	34 547	36 754
- krótkoterminowe	15 184	20 213
Zobowiązania z tytułu leasingu, w tym:	2 460	2 451
- długoterminowe	900	850
- krótkoterminowe	1 560	1 602
Środki pieniężne	754	788

Poziom kapitałów własnych Spółki na dzień 31.07.2019 r. wyniósł 124.044 tys. zł. Zadłużenie kredytowe Emitenta wraz z leasingami na koniec pierwszego kwartału 2019/2020 wyniosło 52.192 tys. zł. Stan środków pieniężnych na koniec lipca 2019 r. wyniósł 754 tys. zł.

Przepływy pieniężne

W pierwszym kwartale 2019/2020 Spółka wygenerowała dodatnie przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej w kwocie 8.154 tys. zł w poprzednim roku obrotowym po pierwszym kwartale przepływy pieniężne z działalności operacyjnej wyniosły -6.107 tys. zł. W raportowanym okresie z działalności inwestycyjnej Spółka wygenerowała ujemne przepływy pieniężne w wysokości 79 tys. zł na których poziom głównie miały wpływ wydatki na nabycie środków trwałych. Po pierwszych trzech miesiącach roku obrotowego 2019/2020 ujemne przepływy pieniężne z działalności finansowej wyniosły 8.099 tys. zł w porównaniu z 9.336 tys. zł po pierwszym kwartale roku ubiegłego. Łącznie przepływów pieniężnych netto po pierwszym kwartale 2019/2020 Spółka IZOBLOK wygenerowała -24 tys. zł wobec 929 tys. zł w analogicznym okresie roku ubiegłego.

5. Zysk na jedną akcję

	Okres zakończony 31.07.2019	Okres zakończony 31.07.2018
Zysk (strata) netto	1 522 083,26	815 015,80
Średnia ważona liczba akcji	1 267 000	1 267 000
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	1,20	0,64
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	1 267 000	1 267 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	1,20	0,64

6. Segmenty działalności

Spółka prowadzi jeden rodzaj działalności – jeden segment branżowy (przemysł tworzyw sztucznych), który uznano za podstawowy.

Informacje dotyczące produktów i usług:

Przychody w podziale na grupy podobnych produktów i usług	Okres zakończony 31.07.2019	Okres zakończony 31.07.2018
produkty - rynek automotive	19 231 157,31	17 459 232,81
produkty - rynek packaging	253 652,63	228 785,78
pozostałe produkty	112 825,69	60 287,44
usługi	791 263,60	1 327 602,46
produkty - formy i inne narzędziownia	1 029 719,01	676 170,49
towary - formy	1 815 080,70	1 909 417,20
towary - pozostałe	130 495,21	143 056,36
materiały - opakowania	107 977,85	51 497,02
Razem	23 472 172,00	21 856 049,56

Informacje dotyczące obszarów geograficznych:

Przychody od klientów zewnętrznych w rozbiciu na obszary operacyjne	Okres zakończony 31.07.2019	Okres zakończony 31.07.2018
Niemcy	3 856 478,84	5 025 223,27
Wielka Brytania	7 217 933,06	4 629 749,13
Słowacja	3 198 616,99	3 370 424,35
Austria	2 130 770,39	2 162 019,98
Czechy	3 278 764,76	1 963 540,08
Polska	1 881 924,58	1 672 959,17
Francja	818 085,49	1 385 017,45
Włochy	126 713,34	212 236,60
Belgia	10 771,60	179 613,35
pozostałe	952 112,95	1 255 266,18
Razem	23 472 172,00	21 856 049,56

7. Zatwierdzenie śródrocznego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres 3 miesięcy, tj. okres rozpoczynający się 1 maja 2019 r. a kończący 31 lipca 2019 r. oraz zawiera dane porównawcze wymagane przez MSR 34. Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Jednostki dominującej w dniu 20 września 2019 r.

.....
Przemysław Skrzydlak – Prezes Zarządu