



**IZOBLOK**

INNOVATIVE  
THINKING

**Grupa Kapitałowa  
IZOBLOK S.A.**

**SKONSOLIDOWANY RAPORT PÓŁROCZNY**  
za okres od 1 maja 2020 r. do 31 października 2020 r.

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

Chorzów, 27 stycznia 2021 r.

## Spis treści

Wybrane skonsolidowane dane finansowe .....	5
Wybrane jednostkowe dane finansowe .....	5
I. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej IZOBLOK za okres od 1 maja 2020 do 31 października 2020 roku.....	6
1. Opis działalności Grupy Kapitałowej IZOBLOK .....	6
1.1. Informacje ogólne .....	6
1.2. Opis działalności Grupy Kapitałowej IZOBLOK .....	6
1.3. Skład Grupy Kapitałowej.....	6
1.4. Skutki zmian w strukturze Grupy Kapitałowej.....	6
1.5. Informacje o spółce dominującej IZOBLOK S.A. ....	7
1.6. Informacje o akcjach spółki IZOBLOK S.A. ....	7
1.7. Zarząd Jednostki Dominującej IZOBLOK S.A. ....	7
1.8. Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej IZOBLOK S.A. ....	7
1.9. Struktura akcjonariatu.....	8
2. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu półrocznego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego, odrębnie dla każdej z tych osób .....	9
3. Podsumowanie skonsolidowanych wyników finansowych .....	9
4. Podsumowanie jednostkowych wyników finansowych spółki IZOBLOK SA .....	16
5. Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie półrocznym w stosunku do wyników prognozowanych; .....	22
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	23
7. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych 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 .....	23
8. 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	23
9. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta i Grupę Kapitałową;	23
10. Charakterystykę czynników które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w II półroczu 2020/2021 oraz kolejnych okresach. ....	24
11. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu emitent jest na nie narażony .....	24
II. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej IZOBLOK sporządzone zgodnie z MSSF za okres od 1 maja 2020 r. do 31 października 2020 r. ....	28
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 maja 2020 r. do 31 października 2020 r. oraz okres porównawczy	28
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans) na dzień 31 października 2020 r. oraz okres porównawczy .....	28
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym sporządzone za okres sprawozdawczy kończący się 31 października 2020 r.	30
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym sporządzone za okres sprawozdawczy kończący się 31 października 2019 r.	30
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za I półrocze 2020/2021 oraz I półrocze 2019/2020. ....	31
Wybrane informacje objaśniające do śródrocznego półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	32
1. Informacje ogólne .....	32
2. Podstawowe zasady przyjęte przy sporządzeniu Skonsolidowanego Raportu Półrocznego.....	34
3. Opis stosowanych zasad rachunkowości.....	34
3.1. Oświadczenie o zgodności z MSSF .....	34
3.2. Zatwierdzenie śródrocznego sprawozdania finansowego .....	34
3.3. Podstawa sporządzenia śródrocznego sprawozdania finansowego .....	34
3.4. Nowe standardy, interpretacje i ich zmiany .....	35
3.4.1. Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy, .....	35
3.4.2. Status zatwierdzania standardów w UE .....	35
3.4.3. Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji .....	36
3.4.4. Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości .....	36
4. Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na euro .....	36
5. Informacja o istotnych zmianach wielkości szacunkowych .....	36
5.1. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu	36
5.2. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów.....	37
5.3. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw .....	37
5.4. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....	38
6. Instrumenty finansowe.....	40
6.1. Informacje na temat zmian warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki .....	40

6.2.	Inne istotne zmiany dotyczące instrumentów finansowych.....	40
7.	Wybrane dodatkowe noty objaśniające.....	40
7.1.	Informacje o rzeczowych aktywach trwałych oraz wartościach niematerialnych i prawnych .....	41
7.1.1.	Wartości niematerialne i prawne (aktywa niematerialne).....	43
7.1.2.	Zmiany Prawo do użytkowania (wg grup rodzajowych) i środków trwałych w budowie.....	44
7.1.3.	Zmiana wartości firmy.....	47
7.2.	Zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych (zobowiązania inwestycyjne) .....	47
7.3.	Przychody ze sprzedaży.....	47
7.4.	Pozostałe przychody operacyjne .....	48
7.5.	Pozostałe koszty operacyjne .....	48
7.6.	Przychody finansowe.....	49
7.7.	Koszty finansowe .....	49
7.8.	Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	50
7.9.	Zmiany zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych .....	51
8.	Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta.....	51
8.1.	Wykaz najważniejszych zdarzeń: .....	51
8.2.	Podsumowanie działalności Grupy IZOBLOK w I półroczu 2020/2021 .....	52
9.	Komentarz objaśniający, dotyczący sezonowości lub cykliczności działalności w okresie śródrocznym .....	54
10.	Opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe 54	54
11.	Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.....	54
12.	Zysk/strata na jedną akcję .....	54
13.	Wyplacone dywidendy.....	55
14.	Segmenty działalności.....	55
15.	Wpływ zmian w składzie jednostki w trakcie okresu śródrocznego, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, restrukturyzacji, a także zaniechania działalności .....	56
16.	Niespłacone pożyczki lub naruszenie postanowień umowy pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych 56	56
17.	Rozliczenia z tytułu spraw sądowych.....	56
18.	Korekty błędów poprzednich okresów.....	56
19.	Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta .....	56
20.	Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta 56	56
III.	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej IZOBLOK S.A. ....	57
	Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 maja 2020 r. do 31 października 2020 r. oraz okresy porównawcze .....	57
	Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans) na dzień 31 października 2020 r. oraz okres porównawczy .....	58
	Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym sporządzone za okres sprawozdawczy kończący się 31 października 2020 r. ....	60
	Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych za I półrocze 2020/2021 oraz okres porównawczy. ....	61
	Wybrane informacje objaśniające do śródrocznego półrocznego sprawozdania finansowego .....	62
1.	Skrócona informacja dodatkowa .....	62
1.1.	Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego .....	62
1.2.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego .....	62
1.3.	Opis stosowanych zasad rachunkowości .....	62
2.	Informacja o istotnych zmianach wielkości szacunkowych .....	62
2.1.	Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu 62	62
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.....	63
2.3.	Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw .....	63
2.4.	Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....	64
3.	Instrumenty finansowe.....	66
3.1.	Informacje na temat zmian warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki .....	66
3.2.	Inne istotne zmiany dotyczące instrumentów finansowych.....	66
4.	Wybrane dodatkowe noty objaśniające.....	67
4.1.	Informacje o rzeczowych aktywach trwałych oraz wartościach niematerialnych i prawnych .....	67
4.1.1.	Rzeczowe aktywa trwałe .....	67
4.1.2.	Wartości niematerialne i prawne (aktywa niematerialne).....	69
4.1.3.	Zmiany Prawo do użytkowania (wg grup rodzajowych).....	70
4.2.	Zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych (zobowiązania inwestycyjne) .....	73
4.3.	Przychody ze sprzedaży.....	73
4.4.	Koszty według rodzaju.....	73
4.5.	Pozostałe przychody operacyjne .....	74
4.6.	Pozostałe koszty operacyjne .....	74
4.7.	Przychody finansowe.....	75
4.8.	Koszty finansowe .....	75
4.9.	Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	76
4.10.	Zmiany zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych .....	77
5.	Podsumowanie działalności IZOBLOK S.A. w I pierwszym półroczu 2020/2021 .....	77

6.	Komentarz objaśniający, dotyczący sezonowości lub cykliczności działalności w okresie śródrocznym .....	79
7.	Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	79
8.	Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych .....	79
9.	Zysk na jedną akcję .....	79
10.	Wypłacone dywidendy .....	80
11.	Nieopłacone pożyczki lub naruszenie postanowień umowy pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych	80
12.	Rozliczenia z tytułu spraw sądowych .....	80
13.	Korekty błędów poprzednich okresów .....	80
14.	Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta .....	80
15.	Oświadczenie Zarządu .....	80
15.1.	Oświadczenie Zarządu dotyczące skróconego sprawozdania skonsolidowanego, jednostkowego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej IZOBLOK za I półrocze 2020/2021 r. ....	80

### Wybrane skonsolidowane dane finansowe

	I półrocze 2020/2021	I półrocze 2019/2020	I półrocze 2020/2021	I półrocze 2019/2020
	Okres zakończony 31.10.2020	Okres zakończony 31.10.2019	Okres zakończony 31.10.2020	Okres zakończony 31.10.2019
	tys. PLN		tys. EUR	
Przychody netto ze sprzedaży	85 078	103 298	19 001	23 972
Zysk (strata) ze sprzedaży	-5 061	1 203	-1 130	279
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-4 583	3 602	-1 024	836
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-6 178	3 244	-1 380	753
Zysk (strata) netto	-5 370	2 693	-1 199	625
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 656	18 538	-593	4 302
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 047	-1 217	-680	-282
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3 387	-14 123	-756	-3 278
Przepływy pieniężne netto – razem	-9 090	3 198	-2 030	742
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 )	-4,24	2,13	-0,95	0,49
	Stan na dzień 31.10.2020	Stan na dzień 30.04.2020	Stan na dzień 31.10.2020	Stan na dzień 30.04.2020
	tys. PLN		tys. EUR	
Aktywa/Pasywa razem	201 739	192 630	43 678	42 407
Aktywa trwałe	119 889	124 649	25 957	27 441
Aktywa obrotowe	81 850	67 981	17 721	14 966
Kapitał własny	103 692	108 067	22 450	23 791
Zobowiązania razem	98 047	84 563	21 228	18 616
Zobowiązania długoterminowe	53 693	59 014	11 625	12 992
Zobowiązania krótkoterminowe	44 354	25 549	9 603	5 625
Liczba akcji (tys. szt.)	1 267	1 267	1 267	1 267
Wartość księgowa na jedną akcję ( w zł /EUR )	81,84	85,29	17,72	18,78

### Wybrane jednostkowe dane finansowe

	I półrocze 2020/2021	I półrocze 2019/2020	I półrocze 2020/2021	I półrocze 2019/2020
	Okres zakończony 31.10.2020	Okres zakończony 31.10.2019	Okres zakończony 31.10.2020	Okres zakończony 31.10.2019
	tys. PLN		tys. EURO	
Przychody netto ze sprzedaży	46 966	50 201	10 489	11 650
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	8 996	12 153	2 009	2 820
Zysk (strata) ze sprzedaży	2 721	5 631	608	1 307
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 858	6 580	638	1 527
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 305	6 289	291	1 459
Zysk (strata) netto	966	4 991	216	1 158
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 121	15 534	250	3 605
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 711	-434	-382	-101
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 470	-13 068	-552	-3 033
Przepływy pieniężne netto – razem	-3 060	2 031	-683	471
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 )	0,76	3,94	0,17	0,91
	Stan na dzień 31.10.2020	Stan na dzień 30.04.2020	Stan na dzień 31.10.2020	Stan na dzień 30.04.2020
	tys. PLN		tys. EURO	
Aktywa/Pasywa razem	196 611	185 863	42 568	40 917
Aktywa trwałe	146 538	147 478	31 726	32 467
Aktywa obrotowe	50 073	38 385	10 841	8 450
Kapitał własny	126 908	125 941	27 476	27 726
Zobowiązania razem	69 704	59 922	15 091	13 192
Zobowiązania długoterminowe	41 356	45 049	8 954	9 917
Zobowiązania krótkoterminowe	28 348	14 874	6 138	3 274
Liczba akcji (tys. szt.)	1 267	1 267	1 267	1 267
Wartość księgowa na jedną akcję ( w zł /EUR )	100,16	99,40	21,69	21,88

# I. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej IZOBLOK za okres od 1 maja 2020 do 31 października 2020 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. m<sup>2</sup>. Nasze skonsolidowane przychody ze sprzedaży z działalności kontynuowanej w pierwszym półroczu 2020/2021 wyniosły 85 078 tys. zł.

### 1.3. Skład Grupy Kapitałowej

Według stanu na dzień 31 października 2020 r. Grupa składa się z Jednostki Dominującej oraz jednostki zależnej. Jednostki objęte konsolidacją na dzień 31 października 2020 r.

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

Na dzień 31 października 2020 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.

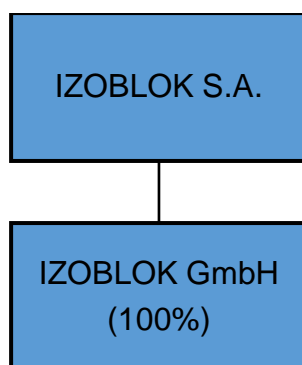
### 1.4. Skutki zmian w strukturze Grupy Kapitałowej

W pierwszym półroczu 2020/2021 r. nie nastąpiły zmiany w ramach Grupy Kapitałowej IZOBLOK.

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 października 2020 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 Jednostki Dominującej IZOBLOK S.A.

Na dzień 31.10.2020 oraz dzień publikacji raportu Zarząd Spółki IZOBLOK S.A. był jednoosobowy. Funkcję Prezesa Zarządu pełni pan Przemysław Skrzydlak.

W dniu 28 października 2020 r. pan Przemysław Skrzydlak, posiadający w kapitale zakładowym Spółki 211 350 (dwieście jedenaste tysięcy trzysta pięćdziesiąt) akcji imiennych uprzywilejowanych serii A oraz pan Andrzej Kwiatkowski, posiadający w kapitale zakładowym Spółki 211 300 (dwieście jedenaste tysięcy trzysta) akcji imiennych uprzywilejowanych serii A, jako akcjonariusze posiadający akcje imienne w liczbie nie mniejszej niż 20% akcji Spółki, działając na podstawie § 12 ust.4 statutu Spółki powołali pana Przemysława Skrzydlaka na Prezesa Zarządu Spółki na okres wspólnej kadencji wynoszącej trzy lata.

Więcej informacji zostało przedstawionych w raporcie bieżącym nr 21/2020 w dniu 28.10.2020 r.

### 1.8. Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej IZOBLOK S.A.

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego oraz na dzień publikacji raportu:

Skład Rady Nadzorczej na dzień 24.01.2020	Skład Rady Nadzorczej na dzień 30.04.2020	Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.10.2020	Skład Rady Nadzorczej na dzień 27.01.2021
Andrzej Kwiatkowski przewodniczący	Andrzej Kwiatkowski przewodniczący	Andrzej Kwiatkowski przewodniczący	Andrzej Kwiatkowski przewodniczący

Renata Skrzydlak Zastępca przewodniczącego	Renata Skrzydlak Zastępca przewodniczącego	Renata Skrzydlak Zastępca przewodniczącego	Renata Skrzydlak Zastępca przewodniczącego
Krzysztof Płonka członek	Krzysztof Płonka członek	Rafał Olesiński członek	Rafał Olesiński członek
Rafał Olesiński członek	Rafał Olesiński członek	Bartłomiej Sieczkowski członek	Bartłomiej Sieczkowski członek
Bartłomiej Sieczkowski członek	Bartłomiej Sieczkowski członek	Bartłomiej Medaj członek	Bartłomiej Medaj członek

**W okresie 6 miesięcy zakończonym 31 października 2020 roku zachodziły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:**

W dniu 31 sierpnia 2020 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy IZOBLOK S.A. odwołało dotychczasowego członka Rady Nadzorczej pana Krzysztofa Płonkę a następnie powołało pana Bartłomieja Medaję do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 28 października 2020 r. pan Przemysław Skrzydlak, posiadający w kapitale zakładowym Spółki 211 350 (dwieście jedenaste tysięcy trzysta pięćdziesiąt) akcji imiennych uprzywilejowanych serii A oraz pan Andrzej Kwiatkowski, posiadający w kapitale zakładowym Spółki 211 300 (dwieście jedenaste tysięcy trzysta) akcji imiennych uprzywilejowanych serii A, jako akcjonariusze posiadający akcje imienne w liczbie nie mniejszej niż 20% akcji Spółki, działając na podstawie § 15 ust.3 statutu Spółki powołali do składu Rady Nadzorczej na kolejną kadencję następujące osoby: panią Renatę Skrzydlak i pana Andrzeja Kwiatkowskiego

Więcej informacji zostało przedstawionych w raporcie bieżącym nr 22/2020 w dniu 28.10.2020 r.

W dniu 28 października 2020 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie IZOBLOK S.A. podjęło uchwałę o powołaniu do składu Rady Nadzorczej Spółki na kolejną kadencję następujące osoby: pana Rafała Olesińskiego, pana Bartłomieja Sieczkowskiego oraz pana Bartłomieja Medaję.

Więcej informacji zostało przedstawionych w raporcie bieżącym nr 23/2020 w dniu 28.10.2020 r.

**Skład Komitetu Audytu Spółki na dzień publikacji raportu**

- Bartłomiej Sieczkowski – Przewodniczący Komitetu Audytu IZOBLOK S.A.
- Rafał Olesiński – Członek Komitetu Audytu IZOBLOK S.A.
- Bartłomiej Medaj – Członek Komitetu Audytu IZOBLOK S.A.

**W okresie od 01 maja 2020 roku do dnia publikacji niniejszego raportu zachodziły następujące zmiany w składzie Komitetu Audytu Spółki:**

W dniu 31 sierpnia 2020 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy IZOBLOK S.A. odwołało dotychczasowego Członka Rady Nadzorczej i Członka Komitetu Audytu Spółki Pana Krzysztofa Płonkę.

## 1.9. 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 I półrocze 2020/2021 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	160 307	12,7%	160 307	9,5%
Łącznie fundusze : Copernicus Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	178 487	14,1%	178 487	10,6%
<b>Razem akcjonariusze posiadający powyżej 5% głosów na WZA:</b>	<b>773 789</b>	<b>61,1%</b>	<b>1 196 439</b>	<b>70,8%</b>
Pozostali akcjonariusze	493 211	38,9%	493 211	29,2%
<b>Łącznie:</b>	<b>1 267 000</b>	<b>100,0%</b>	<b>1 689 650</b>	<b>100,0%</b>



## 2. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu półrocznego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego, odrębnie dla każdej z tych 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.
- Rafał Olesiński pełniący funkcję Członka Rady Nadzorczej Spółki, który posiada 1.755 akcji zwykłych na okaziciela.
- Bartłomiej Sieczkowski pełniący funkcję Członka Rady Nadzorczej Spółki, który posiada 16.100 akcji zwykłych na okaziciela.

Imię i nazwisko	Stan na 25.09.2020 r.	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 27.01.2021 r.
Przemysław Skrzydlak	223 695	-	-	223 695
Andrzej Kwiatkowski	211 300	-	-	211 300
Rafał Olesiński	1 755	-	-	1 755
Bartłomiej Sieczkowski	16 100	-	-	16 100

## 3. Podsumowanie skonsolidowanych wyników finansowych

Tabela: Wybrane pozycje ze skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów za I półrocze 2020/2021 oraz I półrocze 2019/2020 (w tys. zł.)

(wariant porównawczy)	okres zakończony 31.10.2020	okres zakończony 31.10.2019	Zmiana % w stosunku do poprzedniego okresu
	dane za 6 miesięcy	dane za 6 miesięcy	
<b>Przychody z działalności operacyjnej</b>	<b>85 078</b>	<b>103 298</b>	<b>-17,6%</b>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	79 639	93 327	-14,7%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	5 439	9 971	-45,5%
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>90 140</b>	<b>102 095</b>	<b>-11,7%</b>
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>-5 061</b>	<b>1 203</b>	-
% przychodów ze sprzedaży	-5,9%	1,2%	-
Pozostałe przychody operacyjne	2 065	3 640	-43,3%
Pozostałe koszty operacyjne	1 587	1 241	27,9%
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>-4 583</b>	<b>3 602</b>	-
% przychodów ze sprzedaży	-5,4%	3,5%	-
<b>Zysk (strata) operacyjny powiększony o amortyzację (EBITDA)</b>	<b>4 903</b>	<b>13 640</b>	<b>-64,1%</b>
% przychodów ze sprzedaży	5,8%	13,2%	-56,4%
Przychody finansowe	0	459	-
Koszty finansowe	1 595	817	95,2%
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>-6 178</b>	<b>3 244</b>	-
Podatek dochodowy	-809	551	-
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-5 370</b>	<b>2 693</b>	-
% przychodów ze sprzedaży	-6,3%	2,6%	-

## Komentarz Zarządu do skonsolidowanych wyników pierwszego półrocza 2020/2021

Odnosząc się do wyników finansowych osiągniętych w raportowanym okresie, Przemysław Skrzydlak Prezes Zarządu, stwierdził: „Pierwsze półrocze roku finansowego 2020/2021 było okresem pełnym dynamicznych zmian i ogromnych wyzwań spowodowanych silnym, negatywnym wpływem pandemii koronawirusa na przemysł motoryzacyjny. Rozprzestrzeniająca się pandemia COVID-19 przyczyniła się do istotnego spadku przychodów ze sprzedaży w miesiącach od maja do sierpnia 2020 r., następnie w okresie wrzesień – październik br. Grupa odnotowała powrót przychodów ze sprzedaży do poziomu porównywalnego w latach ubiegłych.

W pierwszym półroczu 2020/2021 Grupa Kapitałowa IZOBLOK osiągnęła skonsolidowane przychody z działalności operacyjnej w kwocie 85 078 tys. zł, o 17,6% mniej niż w analogicznym okresie roku obrotowego 2019/2020 oraz została wygenerowana strata na działalności operacyjnej w wysokości 4 583 tys. zł, natomiast wskaźnik EBITDA (zysk/strata na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację) w raportowanym okresie wyniósł 4 903 tys. zł i był o 64,1% mniejszy niż w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Pomimo, że skala negatywnych skutków pandemii COVID-19 nadal jest trudna do precyzyjnego oszacowania, wierzę, że nasza ugruntowana i solidna pozycja finansowa pozwolą nam sprostać wyzwaniom, wynikającym z obecnej sytuacji gospodarczej w Polsce i na świecie. W nadchodzących miesiącach będziemy szczególnie bacznie obserwować sytuację na rynku motoryzacyjnym, by odpowiednio dostosowywać swoje zdolności produkcyjne do zmieniających się warunków w polskim i światowym przemyśle motoryzacyjnym”.

### Przychody i koszty

Wykres: Skonsolidowane przychody z działalności operacyjnej i wskaźnik EBITDA za I półrocze 2020/2021 oraz I półrocze 2019/2020 (w tys. zł).

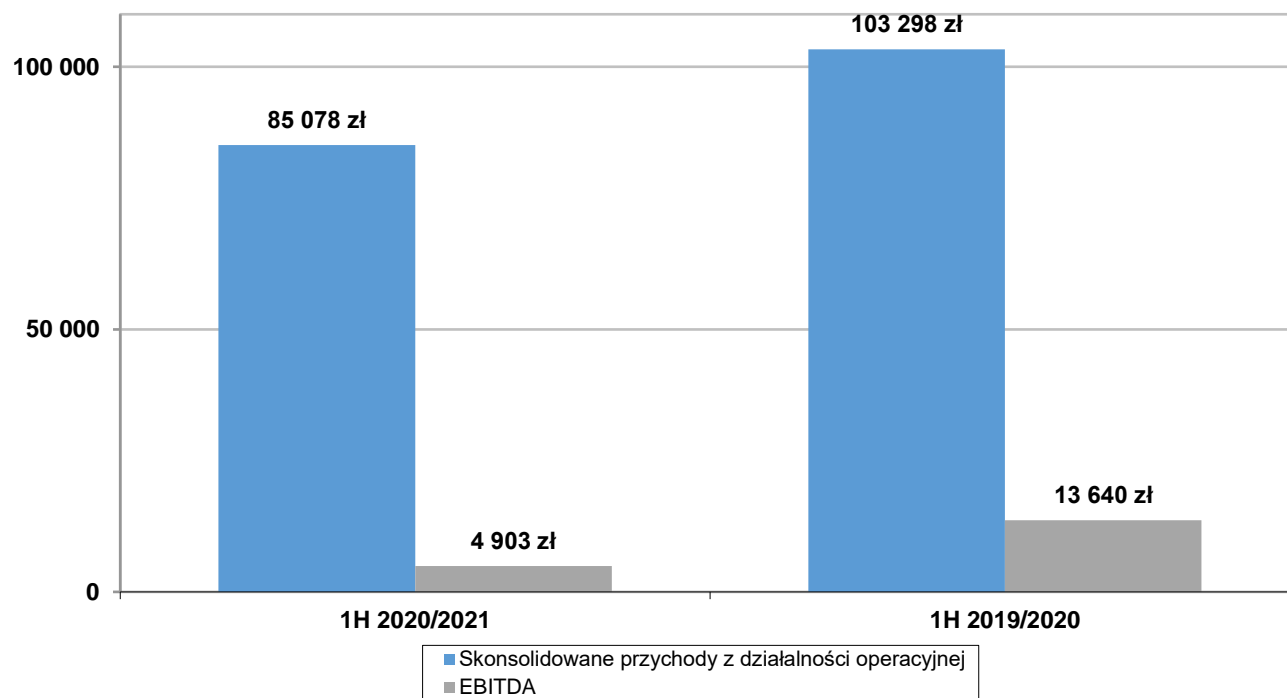


Tabela: Struktura rzeczowa skonsolidowanych przychodów z działalności operacyjnej za I półrocze 2020/2021 oraz I półrocze 2019/2020 (w tys. zł).

	okres zakończony 31.10.2020	okres zakończony 31.10.2019	Zmiana % w stosunku do poprzedniego okresu
	dane za 6 miesięcy	dane za 6 miesięcy	
<b>Przychody ze sprzedaży produktów i usług, w tym:</b>	<b>79 639</b>	<b>93 327</b>	<b>-14,7%</b>
rynek automotive	75 702	90 820	-16,6%
rynek packaging	1 226	551	122,6%
sprzedaż produktów- narzędziownia	2 449	1 188	106,2%
sprzedaż usług	172	98	74,6%
sprzedaż produktów - pozostałe	91	670	-86,5%
<b>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>5 439</b>	<b>9 971</b>	<b>-45,5%</b>
sprzedaż form	5 142	9 661	-46,8%
sprzedaż towarów pozostałych	239	171	39,9%
sprzedaż materiałów - opakowań	58	139	-57,9%

**Tabela: Skonsolidowane koszty działalności operacyjnej za I półrocze 2020/2021 oraz I półrocze 2019/2020 (w tys. zł).**

	okres zakończony 31.10.2020	okres zakończony 31.10.2019	Zmiana % w stosunku do poprzedniego okresu
	dane za 6 miesięcy	dane za 6 miesięcy	
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>90 140</b>	<b>102 095</b>	<b>-11,7%</b>
Zmiana stanu produktów	1 790	- 1 149	-
Koszt wytworzenia produktów (usług) na własne potrzeby	- 845	- 780	-
Amortyzacja	9 487	10 039	-5,5%
Zużycie materiałów i energii	39 409	47 713	-17,4%
Usługi obce	8 620	11 250	-23,4%
Podatki i opłaty	418	479	-12,7%
Wynagrodzenia	23 072	24 551	-6,0%
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 174	2 160	0,7%
Pozostałe koszty rodzajowe	1 658	2 114	-21,6%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 357	5 717	-23,8%

Koszty działalności operacyjnej w pierwszym półroczu 2020/2021 wyniosły 90 140 tys. zł. natomiast w pierwszym półroczu 2019/2020 wyniosły 102 095 tys. zł czyli zmniejszyły się o 11,7%. Strata ze sprzedaży wyniosła 5 061 tys. zł.

Pozostałe przychody operacyjne w okresie od 01.05.2020 r. do 31.10.2020 r. wyniosły 2 065 tys. zł natomiast w ubiegłym okresie wyniosły 3 640 tys. zł. Pozostałe koszty operacyjne w I półroczu 2020/2021 wyniosły 1 587 tys. zł i były o 27,9% wyższe niż w okresie I półrocza 2019/2020. Skonsolidowana strata na działalności operacyjnej w pierwszym półroczu 2020/2021 wyniosła 4 583 tys. zł wobec zysku na działalności operacyjnej w pierwszym półroczu 2019/2020 w kwocie 3 602 tys. zł. Skonsolidowany wskaźnik EBITDA w raportowanym okresie wyniósł 4 903 tys. zł i stanowił 5,8% przychodów ze sprzedaży w analogicznym okresie 2019/2020 wskaźnik ten wyniósł 13 640 tys. zł i stanowił 13,2% przychodów ze sprzedaży.

**Tabela: Struktura skonsolidowanych przychodów i kosztów z działalności finansowej za I półrocze 2020/2021 oraz I półrocze 2019/2020 (w tys. zł).**

	okres zakończony 31.10.2020	okres zakończony 31.10.2019	Zmiana % w stosunku do poprzedniego okresu
	dane za 6 miesięcy	dane za 6 miesięcy	
<b>Przychody finansowe</b>	<b>0</b>	<b>459</b>	<b>-</b>
<b>Koszty finansowe</b>	<b>1 595</b>	<b>817</b>	<b>95,2%</b>
odsetki	561	691	-18,7%
inne	1 034	126	720,6%

Skonsolidowane koszty finansowe w okresie pierwszego półrocza 2020/2021 oprócz kosztów z tytułu odsetek w wysokości 561 tys. zł Grupa poniosła inne koszty finansowe w łącznej kwocie 1 034 tys. zł takie jak: koszty z tytułu uruchomienia kredytów oraz prowizji od kredytów i pożyczek w łącznej kwocie 94 tys. zł., ujemne różnice kursowe w łącznej kwocie 865 tys. zł oraz inne w łącznej kwocie 75 tys. zł.

Grupa zakończyła okres dwóch pierwszych kwartałów roku obrotowego 2020/2021 stratą brutto na poziomie 6 178 tys. zł. Po uwzględnieniu obciążeń z tytułu podatku dochodowego, na koniec pierwszego półrocza 2020/2021 strata netto wyniosła 5 371 tys. zł, w poprzednim roku obrotowym 2019/2020 za pierwsze dwa kwartały Grupa uzyskała 2 693 tys. zł zysku netto.

## Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

**Tabela: Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.10.2020 oraz 30.04.2020 (w tys. zł.)**

### Aktywa

Wyszczególnienie	Na dzień	Udział (%)	Na dzień	Udział (%)
	31.10.2020 r.		30.04.2020 r.	
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>119 889</b>	<b>59,4%</b>	<b>124 649</b>	<b>64,7%</b>
Wartości niematerialne i prawne	10 416	5,2%	12 013	6,2%
Wartość firmy	6 847	3,4%	6 733	3,5%
Rzeczowe aktywa trwałe	92 702	46,0%	95 722	49,7%
Prawo do użytkowania	8 438	4,2%	9 017	4,7%

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 284	0,6%	993	0,5%
Pozostałe aktywa	203	0,1%	170	0,1%
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>81 850</b>	<b>40,6%</b>	<b>67 981</b>	<b>35,3%</b>
Zapasy	24 538	12,2%	24 913	12,9%
Należności z tytułu dostaw i usług	41 222	20,4%	17 448	9,1%
Należności z tyt. podatku dochodowego	880	0,4%	1 110	0,6%
Pozostałe należności	2 810	1,4%	1 899	1,0%
Środki pieniężne	8 748	4,3%	17 853	9,3%
Pozostałe aktywa	3 309	1,6%	4 417	2,3%
Aktywa kontraktowe	343	0,2%	342	0,2%
<b>Aktywa razem</b>	<b>201 739</b>	<b>100,0%</b>	<b>192 630</b>	<b>100,0%</b>

Na dzień 31.10.2020 r. skonsolidowana suma bilansowa zamknęła się kwotą 201 739 tys. zł i była o 9 109 tys. zł większa od sumy bilansowej z 30 kwietnia 2020 r., co stanowiło wzrost o 4,7%. Na wzrost wartości aktywów przede wszystkim wpływ miał wzrost należności z tytułu dostaw i usług. Główną pozycję aktywów trwałych stanowią rzeczowe aktywa trwałe (46,0 % ogólnej kwoty aktywów) oraz wartości niematerialne i prawne (5,2 % ogólnej kwoty aktywów).

W strukturze aktywów obrotowych największą pozycję stanowiły należności krótkoterminowe, które na koniec drugiego kwartału 2020/2021 wyniosły 41 222 tys. zł, co stanowiło 20,4% łącznej wartości aktywów, natomiast w dniu 30 kwietnia 2020 r. należności krótkoterminowe wyniosły 17 448 tys. zł i stanowiły 9,1% aktywów. Drugą co do wielkości pozycją aktywów obrotowych były zapasy których wartość na dzień 31.10.2020 wyniosła 24 538 tys. zł i w stosunku do końca roku obrotowego zmniejszyła się o 374 tys. zł.

Na dzień 31.10.2020 r. wartość środków pieniężnych wyniosła 8 748 tys. zł i obejmowała gotówkę w kasie i na rachunkach bankowych i w porównaniu z 30.04.2020 zmniejszyła się o kwotę 9 104 tys. zł.

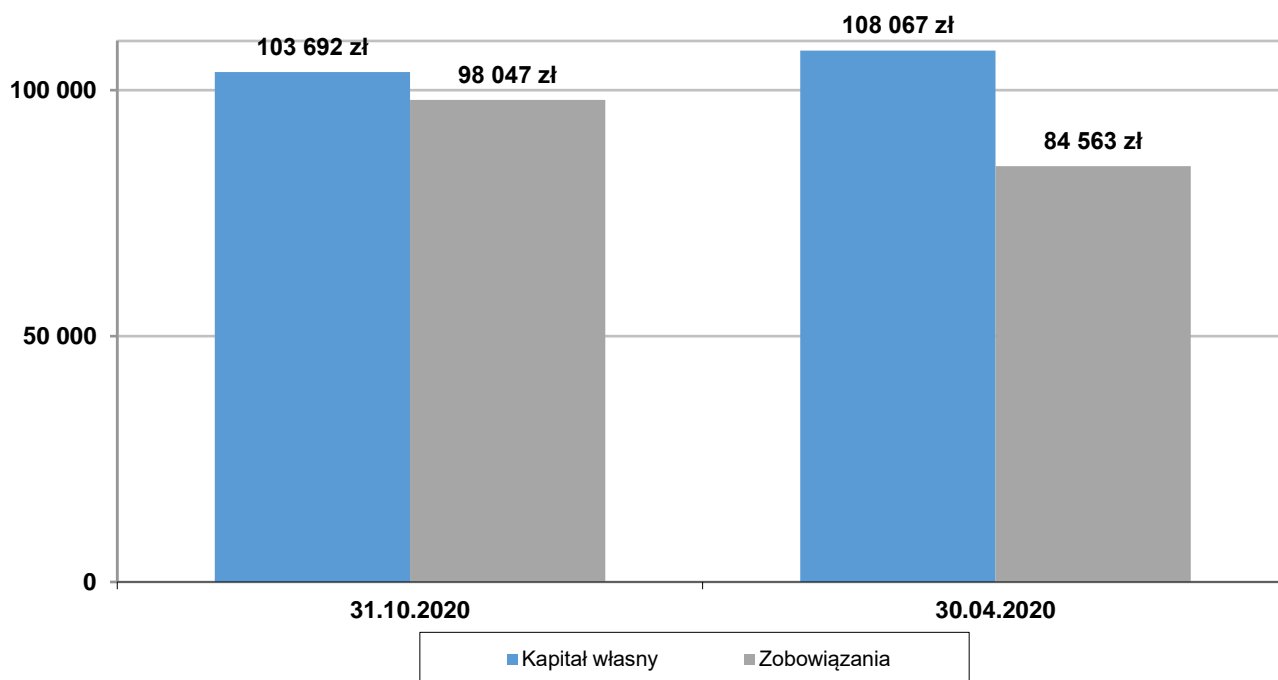
**Tabela: Wybrane pozycje ze skonsolidowanej sytuacji finansowej na dzień 31.10.2020 oraz 30.04.2020 (w tys. zł)**

**Pasywa**

Wyszczególnienie	Na dzień	Udział (%)	Na dzień	Udział (%)
	31.10.2020 r.		30.04.2020 r.	
<b>Kapitał własny</b>	<b>103 692</b>	<b>51,4%</b>	<b>108 067</b>	<b>56,1%</b>
Kapitał podstawowy	12 670	6,3%	12 670	6,6%
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej (agio)	42 268	21,0%	42 268	21,9%
Kapitał zapasowy	68 816	34,1%	65 394	33,9%
Inne całkowite dochody - efekt przeszacowań IZOBLOK GmbH	4 008	2,0%	3 013	1,6%
Zyski zatrzymane / Straty niepokryte	-18 701	-	-10 745	-
Zysk (Strata) netto	-5 370	-	-4 533	-
<b>Zobowiązania</b>	<b>98 047</b>	<b>48,6%</b>	<b>84 563</b>	<b>43,9%</b>
Zobowiązania długoterminowe	53 693	26,6%	59 014	30,6%
Zobowiązania krótkoterminowe	44 354	22,0%	25 549	13,3%
<b>Pasywa razem</b>	<b>201 739</b>	<b>100,0%</b>	<b>192 630</b>	<b>100,0%</b>

Wartość kapitału własnego na dzień 31.10.2020 r. w porównaniu do końca roku obrotowego zmniejszyła się z 108 067 tys. zł do kwoty 103 692 tys. zł i stanowiła w bilansie 51,4% sumy bilansowej.

**Wykres – Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej oraz zobowiązania na dzień 31.10.2020 i 30.04.2020 (w tys. zł)**



Na dzień 31.10.2020 r. łącznie skonsolidowane zobowiązania wyniosły 98 047 tys. zł (wzrosły o 13 484 tys. zł) i stanowiły 48,6% ogólnej kwoty pasywów, natomiast na dzień 30.04.2020 kwota zobowiązań ogółem wyniosła 84 563 tys. zł której udział w ogólnej sumie bilansowej wyniósł 43,9%.

W pierwszym półroczu 2020/2021 wartość zobowiązań krótkoterminowych wyniosła 44 354 tys. zł, natomiast zobowiązania długoterminowe w tym okresie wynosiły 53 693 tys. zł. Wzrost zadłużenia krótkoterminowego wynika przede wszystkim z wzrostu zobowiązań z tytułu dostaw i usług.

Na koniec 2019/2020 wartość zobowiązań krótkoterminowych wyniosła 25 549 tys. zł, natomiast wartość zobowiązań długoterminowych to kwota 59 014 tys. zł.

W prezentowanym okresie nastąpił wzrost wartości zobowiązań ogółem łącznie o kwotę 13 484 tys. zł. w stosunku do 30 kwietnia 2020 r.

### Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

**Tabela Wybrane pozycje skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych za I półrocze 2020/2021 oraz I półrocze 2019/2020 (w tys. zł).**

	okres zakończony 31.10.2020	okres zakończony 31.10.2019	Zmiana % w stosunku do poprzedniego okresu
	dane za 6 miesięcy	dane za 6 miesięcy	
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-2 656</b>	<b>18 538</b>	-
<b>Zysk (Strata) brutto</b>	<b>-6 178</b>	<b>3 244</b>	-
<b>Korekty razem:</b>	<b>3 523</b>	<b>15 294</b>	<b>-77,0%</b>
Amortyzacja	9 565	10 043	-4,8%
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	734	-292	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	625	751	-16,7%
Zysk (Strata) z działalności inwestycyjnej	170	-686	-
Zmiana stanu rezerw	735	-234	-
Zmiana stanu zapasów	540	-926	-
Zmiana stanu należności	-23 084	8 564	-
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	13 341	-3 688	-
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 027	3 262	-68,5%
Zmiana stanu rozliczeń kontraktów sprzedażowych	-320	267	-
Inne korekty	0	-206	-
Zapłacony podatek dochodowy	190	-1 559	-

<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-3 047</b>	<b>-1 217</b>	<b>-</b>
Wpływy	1 905	546	249,0%
Wydatki	4 952	1 763	180,9%
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-3 387</b>	<b>-14 123</b>	<b>-</b>
Wpływy	0	1 709	-
Wydatki	3 387	15 831	-78,6%
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-9 090</b>	<b>3 198</b>	<b>-</b>
Środki pieniężne na początek okresu	17 828	3 487	411,3%
Środki pieniężne na koniec okresu	8 738	6 685	30,7%

W pierwszym półroczu 2020/2021 przepływy netto z działalności operacyjnej osiągnęły wartość -2 656 tys. zł. Ujemne przepływy pieniężne w tym okresie były przede wszystkim skutkiem zmiany stanu należności krótkoterminowych.

#### Przepływy z działalności inwestycyjnej

W pierwszym półroczu 2020/2021 przepływy z działalności inwestycyjnej zamknęły się kwotą – 3 047 tys. zł poziom ten wynika przede wszystkim z poniesionych wydatków na zakup rzeczowych aktywów trwałych.

#### Przepływy z działalności finansowej

W pierwszym półroczu 2020/2021 przepływy z działalności finansowej osiągnęły poziom -3 387 tys. zł.

W okresie pierwszych dwóch kwartałów 2020/2021 Grupa poprzez działalność operacyjną, inwestycyjną oraz finansową wygenerowała ujemne przepływy pieniężne netto w kwocie – 9 090 tys. zł, a wartość środków pieniężnych na koniec okresu wyniosła 8 738 tys. zł.

### Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Kapitał własny na dzień 31.10.2020 r. zamknął się kwotą 103 692 tys. złotych, co stanowi spadek o 4,0 % w porównaniu ze stanem na dzień 30.04.2020 r.

### Analiza rentowności

Tabela: Analiza rentowności za I półrocze 2020/2021 oraz I półrocze 2019/2020 (w tys. zł).

	okres zakończony 31.10.2020	okres zakończony 31.10.2019	Zmiana % w stosunku do poprzedniego roku obrotowego
	dane za 6 miesiące	dane za 6 miesiące	
Przychody z działalności operacyjnej	85 078	103 298	-17,6%
Zysk (strata) ze sprzedaży	-5 061	1 203	-
<b>Rentowność sprzedaży</b>	<b>-5,9%</b>	<b>1,2%</b>	<b>-</b>
Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA)	4 903	13 640	-64,1%
<b>Rentowność EBITDA</b>	<b>5,8%</b>	<b>13,2%</b>	<b>-56,4%</b>
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-4 583	3 602	-
<b>Rentowność na działalności operacyjnej</b>	<b>-5,4%</b>	<b>3,5%</b>	<b>-</b>
Zysk (strata) brutto	-6 178	3 244	-
Zysk (strata) netto	-5 370	2 693	-
<b>Rentowność sprzedaży netto (ROS)</b>	<b>-6,3%</b>	<b>2,6%</b>	<b>-</b>

*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 półrocza roku obrotowego 2020/2021 wskaźnik rentowności sprzedaży osiągnął poziom -5,9%, natomiast rentowność na działalności operacyjnej wyniosła w raportowanym okresie – 5,4%. Rentowność EBITDA za dwa kwartały 2020/2021 wyniosła 5,8%. Rentowność sprzedaży netto ROS ukształtowała się na poziomie -6,3%.

W analogicznym okresie roku poprzedniego wskaźnik rentowności sprzedaży, osiągnął poziom 1,2%. Rentowność na działalności operacyjnej 3,5%. Rentowność wskaźnika EBITDA uzyskała wartość 13,2%. Rentowność sprzedaży netto ROS wyniosła 2,6%.

Tabela: Analiza wskaźnikowa za I półrocze 2020/2021 oraz I półrocze 2019/2020

Wyszczególnienie	okres zakończony 31.10.2020	okres zakończony 31.10.2019
Wskaźniki rentowności		

Rentowność kapitałów własnych (ROE)	-5,2%	2,4%
Rentowność majątku (ROA)	-2,7%	1,4%
<b>Wskaźniki płynności</b>		
Wskaźnik płynności bieżącej (CR)	1,85	2,50
Wskaźnik płynności szybkiej (QR)	1,15	1,42
Wskaźnik płynności gotówkowej	0,20	0,23
<b>Wskaźniki zadłużenia</b>		
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	0,49	0,44
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	0,95	0,79
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	0,52	0,53
<b>Wskaźniki rotacji</b>		
Wskaźnik rotacji zapasów	53	43
Wskaźnik rotacji należności	63	66
Wskaźnik rotacji zobowiązań	31	23

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

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

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

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

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

*Wskaźnik ogólnego zadłużenia = zobowiązania ogółem / aktywa ogółem*

*Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego = zobowiązania ogółem / kapitał własny*

*Wskaźnik zadłużenia długoterminowego = zobowiązania długoterminowe / kapitał własny*

*Wskaźnik rotacji zapasów = średni stan zapasów \* ilość dni badanego okresu / przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów*

*Wskaźnik rotacji należności = średni stan należności z tytułu dostaw i usług \* ilość dni badanego okresu / przychody ze sprzedaży produktów towarów i materiałów*

*Wskaźnik rotacji zobowiązań = średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług \* ilość dni badanego okresu / przychody ze sprzedaży produktów towarów i materiałów*

W pierwszym półroczu roku obrotowego 2020/2021 wskaźnik rentowności kapitałów własnych (ROE), ukształtował się na poziomie -5,2%, a w analogicznym okresie roku obrotowego 2019/2020 wyniósł 2,4%. Wskaźnik ten obrazuje efektywność przedsiębiorstwa w gospodarowaniu kapitałami własnymi

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

Wskaźnik płynności bieżącej obrazuje zdolność przedsiębiorstwa do regulacji jego zobowiązań za pomocą aktywów bieżących. Pożądane jest, aby wartość tego wskaźnika przekraczała 1, przyjmując iż jego optymalne wartości mieszczą się w zakresie 1,2-2,0. Wskaźnik płynności bieżącej w raportowanym okresie wyniósł 1,85, natomiast w pierwszym półroczu roku obrotowego 2019/2020 było to 2,50. Wartości te wskazują iż Grupa w badanym okresie posiadała zdolność do spłaty zobowiązań bieżących za pomocą aktywów bieżących.

Wskaźnik płynności szybkiej wskazuje w jakim stopniu aktywa o podwyższonej płynności pozwalają na pokrycie zobowiązań bieżących. Przyjmuje się iż optymalny poziom wskaźnika powinien wynosić 1 lub nieco więcej. Na koniec drugiego kwartału 2020/2021 wskaźnik płynności szybkiej wyniósł 1,15.

Wskaźnik płynności gotówkowej wskazuje, w jakim stopniu przedsiębiorstwo jest w stanie pokryć wartość zobowiązań bieżących niemal natychmiastowo, najbardziej płynnymi instrumentami. Wartość tego wskaźnika po dwóch kwartałach roku obrotowego 2020/2021 wyniosła 0,20, a po pierwszym półroczu 2019/2020 była 0,23.

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

Wskaźnik ogólnego zadłużenia obrazuje udział wszystkich zobowiązań w finansowaniu majątku przedsiębiorstwa. Wartość tego wskaźnika na koniec pierwszego półrocza roku obrotowego 2020/2021 wyniosła 0,49.

Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego wskazuje na stosunek zobowiązań ogółem (kapitałów obcych) do kapitałów własnych przedsiębiorstwa. Wskaźnik ten na koniec drugiego kwartału roku obrotowego 2020/2021 osiągnął poziom 0,95. Ostatnia grupa wskaźników tzw. wskaźniki aktywności, wykorzystywana jest w analizie sprawności działania przedsiębiorstwa.

Wskaźnik rotacji zapasów w dniach informuje o okresie odnawialności zapasów. W całym analizowanym okresie średni czas oczekiwania na sprzedaż zapasów wyniósł 53 dni, w analogicznym okresie roku obrotowego 2019/2020 43 dni.

Wskaźnik rotacji należności obrazujący średni czas inkasa należności z tytułu dostaw i usług w okresie. Wskazywał on iż średni czas oczekiwania na środki pieniężne od kontrahentów to 63 dni w okresie zakończonym 31 października 2020.

Wskaźnik rotacji zobowiązań obrazuje czas w jakim przedsiębiorstwo dokonuje spłaty swoich zobowiązań. W okresie

pierwszych dwóch kwartałów roku obrotowego 2020/2021 wynosił 31 dni.

#### 4. Podsumowanie jednostkowych wyników finansowych spółki IZOBLOK SA

**Tabela: Wybrane pozycje z jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów za I półrocze 2020/2021 oraz I półrocze 2019/2020 (w tys. zł.)**

(wariant porównawczy)	okres zakończony 31.10.2020	okres zakończony 31.10.2019	Zmiana % w stosunku do poprzedniego okresu
	dane za 6 miesięcy	dane za 6 miesięcy	
<b>Przychody z działalności operacyjnej</b>	<b>46 966</b>	<b>50 201</b>	<b>-6,4%</b>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	44 524	45 242	-1,6%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 443	4 958	-50,7%
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>44 245</b>	<b>44 569</b>	<b>-0,7%</b>
<b>Zysk ze sprzedaży</b>	<b>2 721</b>	<b>5 631</b>	<b>-51,7%</b>
% przychodów ze sprzedaży	5,8%	11,2%	-48,4%
Pozostałe przychody operacyjne	1 723	2 190	-21,3%
Pozostałe koszty operacyjne	1 587	1 241	27,9%
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>	<b>2 858</b>	<b>6 580</b>	<b>-56,6%</b>
% przychodów ze sprzedaży	6,1%	13,1%	-53,6%
<b>Zysk operacyjny powiększony o amortyzację (EBITDA)</b>	<b>6 161</b>	<b>9 834</b>	<b>-37,3%</b>
% przychodów ze sprzedaży	13,1%	19,6%	-33,0%
Przychody finansowe	0	459	-100,0%
Koszty finansowe	1 552	751	106,7%
<b>Zysk brutto</b>	<b>1 305</b>	<b>6 289</b>	<b>-79,2%</b>
Podatek dochodowy	339	1 298	-73,9%
<b>Zysk netto</b>	<b>966</b>	<b>4 991</b>	<b>-80,6%</b>
% przychodów ze sprzedaży	2,1%	9,9%	-79,3%

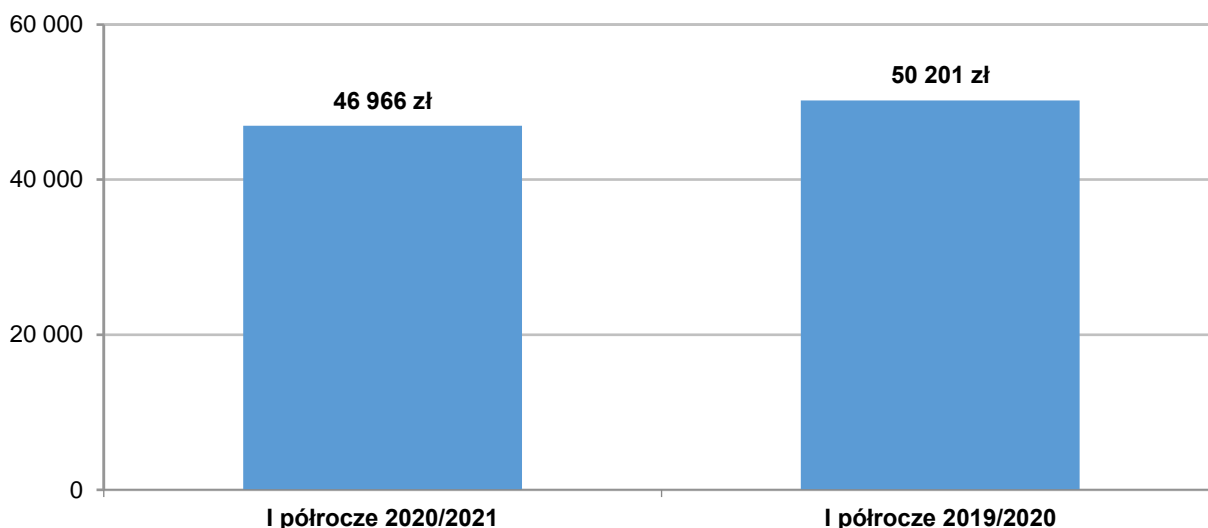
#### Przychody i koszty

**Tabela: Struktura rzeczowa jednostkowych przychodów z działalności operacyjnej za I półrocze 2020/2021 oraz I półrocze 2019/2020 (w tys. zł.)**

	okres zakończony 31.10.2020	okres zakończony 31.10.2019	Zmiana % w stosunku do poprzedniego okresu
	dane za 6 miesięcy	dane za 6 miesięcy	
<b>Przychody ze sprzedaży produktów i usług, w tym:</b>	<b>44 524</b>	<b>45 242</b>	<b>-1,6%</b>
rynek automotive	39 249	40 563	-3,2%
rynek packaging	977	531	84,0%
sprzedaż produktów- narzędziownia	2 980	1 849	61,1%
sprzedaż usług	1 226	1 629	-24,7%
sprzedaż produktów - pozostałe	91	670	-86,5%
<b>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>2 443</b>	<b>4 958</b>	<b>-50,7%</b>
sprzedaż form	2 135	4 647	-54,0%
sprzedaż towarów pozostałych	249	171	45,6%
sprzedaż materiałów - opakowań	58	140	-58,4%

**Wykres: Jednostkowe przychody z działalności operacyjnej za I półrocze 2020/2021 oraz I półrocze 2019/2020 (w tys. zł.).**





Jednostkowe przychody z działalności operacyjnej w pierwszym półroczu 2020/2021 osiągnięty poziom 46 966 tys. zł. zatem spadły o 6,4 % w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

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 wynajmu pomieszczeń biurowych oraz refakturowania kosztów usług transportu, sortowania części oraz modyfikacji form.

Emitent uzyskuje przychody ze sprzedaży form. Wytwarzanie form zlecane jest przez Spółkę podmiotom zewnętrznym jak i własnej narzędziowni. Przychody produktów z własnej narzędziowni w pierwszym półroczu 2020/2021 wyniosły 2 980 tys. zł.

**Tabela: Koszty działalności operacyjnej za I półrocze 2020/2021 oraz I półrocze 2019/2020 (w tys. zł).**

	okres zakończony 31.10.2020	okres zakończony 31.10.2019	Zmiana % w stosunku do poprzedniego okresu
	dane za 6 miesięcy	dane za 6 miesięcy	
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>44 245</b>	<b>44 569</b>	<b>-0,7%</b>
Zmiana stanu produktów	1 723	- 601	-
Koszt wytworzenia produktów (usług) na własne potrzeby	- 845	- 780	-
Amortyzacja	3 304	3 253	1,5%
Zużycie materiałów i energii	23 668	24 493	-3,4%
Usługi obce	3 804	4 310	-11,8%
Podatki i opłaty	418	423	-1,1%
Wynagrodzenia	7 908	7 514	5,2%
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 174	2 160	0,7%
Pozostałe koszty rodzajowe	417	528	-21,1%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 675	3 269	-48,7%

Koszty działalności operacyjnej w pierwszym półroczu 2020/2021 wyniosły 44 245 tys. zł natomiast w pierwszym półroczu 2019/2020 wyniosły 44 569 tys. zł czyli zmniejszyły się o 0,7%. Zysk ze sprzedaży wyniósł 2 721 tys. zł w porównaniu z poprzednim okresem zmniejszył się o 51,7%.

**Tabela: Zysk operacyjny (EBIT) oraz wskaźnik EBITDA za I półrocze 2020/2021 oraz I półrocze 2019/2020 (w tys. zł).**

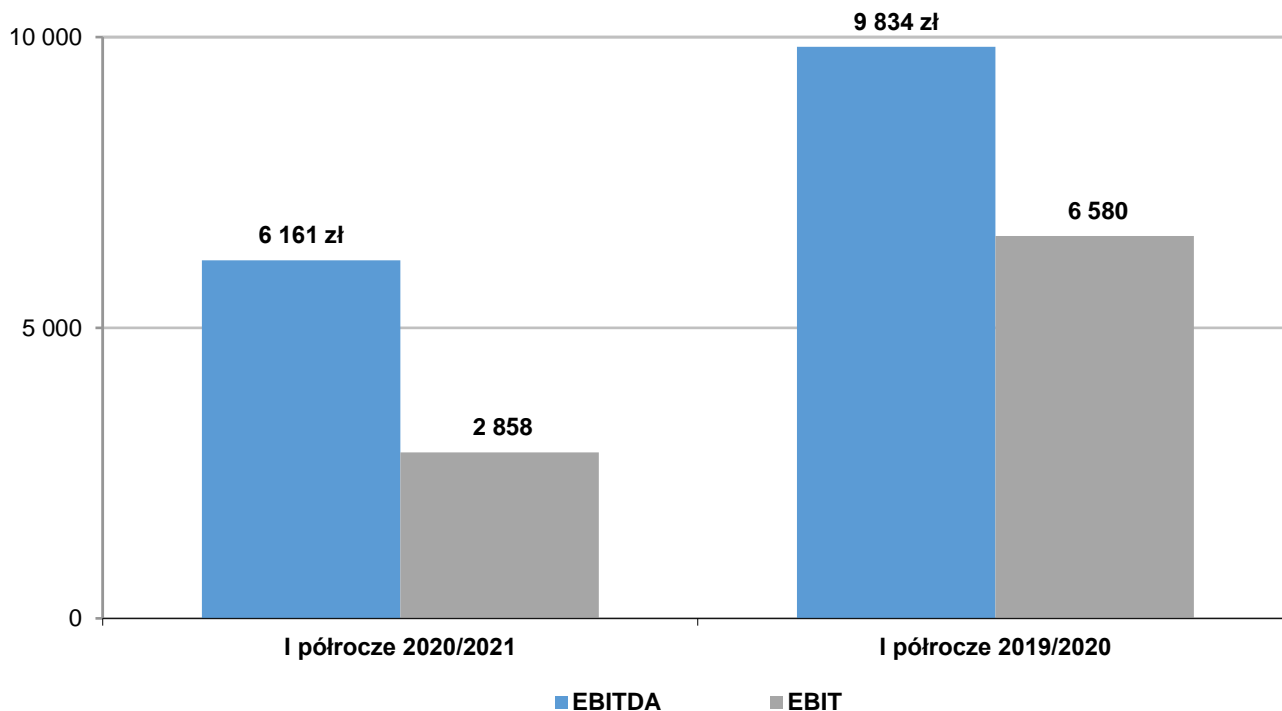
	okres zakończony 31.10.2020	okres zakończony 31.10.2019	Zmiana % w stosunku do poprzedniego okresu
	dane za 6 miesięcy	dane za 6 miesięcy	
<b>Przychody z działalności operacyjnej</b>	<b>46 966</b>	<b>50 201</b>	<b>-6,4%</b>
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>44 245</b>	<b>44 569</b>	<b>-0,7%</b>
<b>Zysk ze sprzedaży</b>	<b>2 721</b>	<b>5 631</b>	<b>-51,7%</b>
% przychodów ze sprzedaży	5,8%	11,2%	-48,4%
Pozostałe przychody operacyjne	1 723	2 190	-21,3%
Pozostałe koszty operacyjne	1 587	1 241	27,9%
<b>Zysk na działalności operacyjnej (EBIT)</b>	<b>2 858</b>	<b>6 580</b>	<b>-56,6%</b>
% przychodów ze sprzedaży	6,1%	13,1%	-53,6%

<b>Zysk operacyjny powiększony o amortyzację (EBITDA)</b>	<b>6 161</b>	<b>9 834</b>	<b>-37,3%</b>
% przychodów ze sprzedaży	13,1%	19,6%	-33,0%

Pozostałe przychody operacyjne w okresie od 01.05.2020 do 31.10.2020 r. wyniosły 1 723 tys. zł natomiast w ubiegłym okresie wyniosły 2 190 tys. zł. Pozostałe koszty operacyjne w I półroczu 2020/2021 wyniosły 1 587 tys. zł i były o 27,9% wyższe niż w okresie I półrocza 2019/2020.

Zysk na działalności operacyjnej w pierwszym półroczu 2020/2021 wyniósł 2 858 tys. zł i stanowił 6,1% przychodów ze sprzedaży (pierwsze półrocze 2019/2020 6 580 tys. zł). Zysk operacyjny powiększony o amortyzację (wskaźnik EBITDA) wyniósł 6 161 tys. zł i stanowił 13,1% przychodów ze sprzedaży natomiast w I półroczu 2019/2020 wskaźnik ten wyniósł 9 834 tys. zł.

**Wykres: Zysk z działalności operacyjnej (EBIT) i wskaźnik EBITDA za okres I półrocze 2020/2021 oraz I półrocze 2019/2020 (w tys. zł).**



**Tabela: Struktura przychodów i kosztów z działalności finansowej za I półrocze 2020/2021 oraz I półrocze 2019/2020 (w tys. zł).**

	okres zakończony 31.10.2020	okres zakończony 31.10.2019	Zmiana % w stosunku do poprzedniego okresu
	dane za 6 miesięcy	dane za 6 miesięcy	
<b>Przychody finansowe</b>	<b>0</b>	<b>459</b>	<b>-</b>
<b>Koszty finansowe</b>	<b>1 552</b>	<b>751</b>	<b>106,7%</b>
odsetki	518	625	-17,0%
inne	1 034	126	720,6%

Wśród kosztów finansowych w okresie od 01.05.2020 r. do 31.10.2020 r. oprócz kosztów z tytułu odsetek w wysokości 518 tys. zł, Spółka poniosła między innymi koszty finansowe takie jak: różnice kursowe 865 tys. zł, prowizje od nowych umów pożyczek, kredytów i leasingów w kwocie 94 tys. zł oraz pozostałe 75 tys. zł.

Spółka zakończyła okres dwóch pierwszych kwartałów roku obrotowego 2020/2021 zyskiem brutto na poziomie 1 305 tys. zł, co oznacza spadek w stosunku do roku poprzedniego o 79,2%. Po uwzględnieniu obciążeń z tytułu podatku dochodowego, uzyskany zysk netto wyniósł 966 tys. zł w poprzednim roku obrotowym 2019/2020 za pierwsze dwa kwartały Spółka uzyskała 4 991 tys. zł zysku netto.

## Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

**Tabela: Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.10.2020 oraz 30.04.2020 (w tys. zł.)**

### Aktywa

Wyszczególnienie	Na dzień	Udział (%)	Na dzień	Udział (%)
	31.10.2020 r.		30.04.2020 r.	
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>146 538</b>	<b>74,5%</b>	<b>147 478</b>	<b>79,3%</b>
Wartości niematerialne i prawne	282	0,1%	535	0,3%
Rzeczowe aktywa trwałe	50 396	25,6%	51 304	27,6%
Prawo do użytkowania	4 659	2,4%	4 761	2,6%
Inwestycje w jednostkach zależnych	89 714	45,6%	89 714	48,3%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 284	0,7%	993	0,5%
Pozostałe aktywa długoterminowe	203	0,1%	170	0,1%
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>50 073</b>	<b>25,5%</b>	<b>38 385</b>	<b>20,7%</b>
Zapasy	13 928	7,1%	13 859	7,5%
Należności z tytułu dostaw i usług	26 107	13,3%	12 632	6,8%
Należności z tyt. podatku dochodowego	0	-	245	0,1%
Pozostałe należności	2 694	1,4%	1 161	0,6%
Środki pieniężne	5 112	2,6%	8 152	4,4%
Pozostałe aktywa	2 166	1,1%	2 267	1,2%
Aktywa kontraktowe	66	0,0%	70	0,0%
<b>Aktywa razem</b>	<b>196 611</b>	<b>100,0%</b>	<b>185 863</b>	<b>100,0%</b>

Na dzień 31.10.2020 roku suma bilansowa zamknęła się kwotą 196 611 tys. zł i była o 10 748 tys. zł wyższa od sumy bilansowej z 30 kwietnia 2020 r., co stanowi wzrost o 5,8%.

Największy udział w strukturze aktywów trwałych miały inwestycje w jednostkach zależnych w kwocie 89 714 tys. zł oraz rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 50 396 tys. zł

W strukturze aktywów obrotowych największą pozycję stanowiły należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, które na koniec drugiego kwartału 2020/2021 wyniosły 26 107 tys. zł, natomiast w dniu 30 kwietnia 2020 r. należności krótkoterminowe wyniosły 12 632 tys. zł.

Na dzień bilansowy 31.10.2020 r. odpis aktualizujący wartość należności ogółem wynosi 861 tys. zł.

Wartość zapasów na dzień 31.10.2020 r. wyniosła 13 928 tys. zł. w stosunku do końca roku obrotowego zwiększyły się o 69 tys. zł.

Na dzień 31.10.2020 r. wartość środków pieniężnych wyniosła 5 112 tys. zł i obejmowała gotówkę w kasie i na rachunkach bankowych, aktywa kontraktowe w kwocie 66 tys. zł. dotyczą rozliczanych w czasie opłat dotyczących pozyskanych nominacji od klientów, natomiast pozostałe aktywa wyniosły 2 166 tys. zł. których główną część stanowią międzyokresowe rozliczenia kosztów.

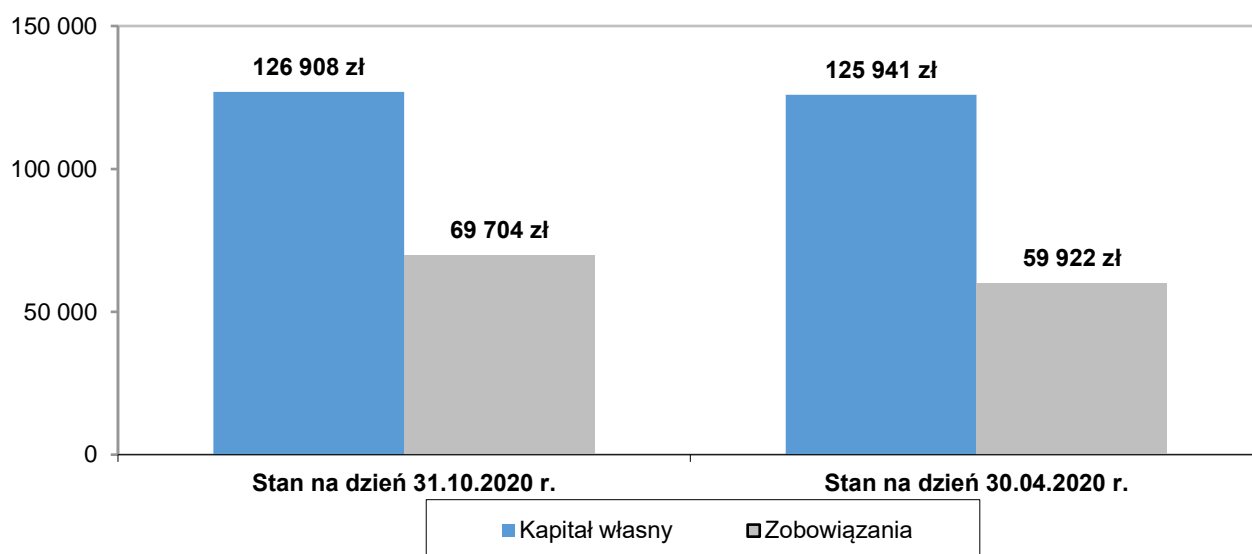
**Tabela: Wybrane pozycje z jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31.10.2020 oraz 30.04.2020 (w tys. zł)**

**Pasywa**

Wyszczególnienie	Na dzień	Udział (%)	Na dzień	Udział (%)
	31.10.2020 r.		30.04.2020 r.	
<b>Kapitał własny</b>	<b>126 908</b>	<b>64,5%</b>	<b>125 941</b>	<b>67,8%</b>
Kapitał podstawowy	12 670	6,4%	12 670	6,8%
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej (agio)	42 268	21,5%	42 268	22,7%
Kapitał zapasowy	68 816	35,0%	65 394	35,2%
Zyski zatrzymane / Straty niepokryte	2 187	1,1%	2 187	1,2%
Zysk (Strata) netto	966	0,5%	3 423	1,8%
<b>Zobowiązania</b>	<b>69 704</b>	<b>35,5%</b>	<b>59 922</b>	<b>32,2%</b>
Zobowiązania długoterminowe	41 356	21,0%	45 049	24,2%
Zobowiązania krótkoterminowe	28 348	14,4%	14 874	8,0%
<b>Pasywa razem</b>	<b>196 611</b>	<b>100,0%</b>	<b>185 863</b>	<b>100,0%</b>

Wartość kapitału własnego na dzień 31.10.2020 r. w porównaniu do końca roku obrotowego wzrosła z 125 941 tys. zł do 126 908 tys. zł. Wzrost kapitału własnego związany jest z wypracowaniem w okresie pierwszego półrocza 2020/2021 zysku netto w kwocie 966 tys. zł.

**Wykres – Kapitał własny oraz zobowiązania na dzień 31.10.2020 i 30.04.2020 (w tys. zł)**



Na dzień 31.10.2020 r. zobowiązania stanowiły 35,5% sumy bilansowej. Na koniec roku obrotowego 2019/2020 udział zobowiązań w sumie bilansowej to 32,2%.

### Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

**Tabela Wybrane pozycje jednostkowego rachunku przepływów pieniężnych za I półrocze 2020/2021 oraz I półrocze 2019/2020 .**

	okres zakończony 31.10.2020	okres zakończony 31.10.2019
	dane za 6 miesięcy	dane za 6 miesięcy
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>1 121</b>	<b>15 534</b>
<b>Zysk (Strata) brutto</b>	<b>1 305</b>	<b>6 289</b>
<b>Korekty razem:</b>	<b>-184</b>	<b>9 245</b>
Amortyzacja	3 381	3 258
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	734	-292
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	593	692
Zysk (Strata) z działalności inwestycyjnej	222	-461
Zmiana stanu rezerw	-189	-608
Zmiana stanu zapasów	-69	-377
Zmiana stanu należności	-13 836	7 422
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	9 099	-1 166
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	16	1 831
Zmiana stanu wyceny kontraktów sprzedażowych	-320	227
Inne korekty	0	-206
Zapłacony podatek dochodowy	186	-1 074
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-1 711</b>	<b>-434</b>
<b>Wpływy</b>	<b>1 905</b>	<b>546</b>
<b>Wydatki</b>	<b>3 616</b>	<b>980</b>
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-2 470</b>	<b>-13 069</b>
<b>Wpływy</b>	<b>0</b>	<b>1 708</b>
<b>Wydatki</b>	<b>2 470</b>	<b>14 777</b>

Przepływy pieniężne netto razem	-3 060	2 030
Środki pieniężne na początek okresu	8 128	787
Środki pieniężne na koniec okresu	5 068	2 818

W pierwszym półroczu 2020/2021 przepływy netto z działalności operacyjnej osiągnęły wartość 1 121 tys. zł. Dodatkowo przepływy pieniężne w tym okresie były przede wszystkim wypracowanego zysku brutto, zmiany stanu zobowiązań krótkoterminowych oraz amortyzacji.

#### Przepływy z działalności inwestycyjnej

W pierwszym półroczu 2020/2021 przepływy z działalności inwestycyjnej zamknęły się kwotą -1 711 tys. zł poziom ten wynika z poniesionych wydatków na zakup rzeczowych środków trwałych.

#### Przepływy z działalności finansowej

W pierwszym półroczu 2020/2021 przepływy z działalności finansowej osiągnęły poziom -2 470 tys. zł.

### Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Kapitał własny na dzień 31.10.2020 r. zamknął się kwotą 126 908 tys. złotych, co stanowi wzrost o 0,8 % w porównaniu ze stanem na dzień 30.04.2020 r.

### Analiza rentowności

Tabela: Analiza rentowności za I półrocze 2020/2021 oraz I półrocze 2019/2020

	okres zakończony 31.10.2020	okres zakończony 31.10.2019	Zmiana % w stosunku do poprzedniego roku obrotowego
	dane za 6 miesiące	dane za 6 miesiące	
Przychody z działalności operacyjnej	46 966	50 201	-6,4%
Zysk ze sprzedaży	2 721	5 631	-51,7%
<b>Rentowność sprzedaży</b>	<b>5,8%</b>	<b>11,2%</b>	<b>-48,4%</b>
Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA)	6 161	9 834	-37,3%
<b>Rentowność EBITDA</b>	<b>13,1%</b>	<b>19,6%</b>	<b>-33,0%</b>
Zysk z działalności operacyjnej	2 858	6 580	-56,6%
<b>Rentowność na działalności operacyjnej</b>	<b>6,1%</b>	<b>13,1%</b>	<b>-53,6%</b>
Zysk brutto	1 305	6 289	-79,2%
Zysk netto	966	4 991	-80,6%
<b>Rentowność sprzedaży netto (ROS)</b>	<b>2,1%</b>	<b>9,9%</b>	<b>-79,3%</b>

*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 półrocza roku obrotowego 2020/2021 wskaźnik rentowności sprzedaży osiągnął poziom 5,8%, natomiast rentowność na działalności operacyjnej w raportowanym okresie wyniosła 6,1%. Rentowność EBITDA za dwa kwartały 2020/2021 wyniosła 13,1%. Rentowność sprzedaży netto ROS ukształtowała się na poziomie 2,1%.

W analogicznym okresie roku poprzedniego wskaźnik rentowności sprzedaży, osiągnął poziom 11,2%. Rentowność na działalności operacyjnej wyniosła 13,1%. Rentowność wskaźnika EBITDA uzyskała wartość 19,6%. Rentowność sprzedaży netto ROS wyniosła 9,9%.

Tabela: Analiza wskaźnikowa za I półrocze 2020/2021 oraz I półrocze 2019/2020

Wyszczególnienie	okres zakończony 31.10.2020	okres zakończony 31.10.2019
<b>Wskaźniki rentowności</b>		
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	0,8%	3,9%
Rentowność majątku (ROA)	0,5%	2,7%
<b>Wskaźniki płynności</b>		
Wskaźnik płynności bieżącej (CR)	1,77	2,40
Wskaźnik płynności szybkiej (QR)	1,10	1,28
Wskaźnik płynności gotówkowej	0,18	0,17

Wskaźniki zadłużenia		
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	0,35	0,32
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	0,55	0,47
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	0,33	0,34
Wskaźniki rotacji		
Wskaźnik rotacji zapasów	54	48
Wskaźnik rotacji należności	76	76
Wskaźnik rotacji zobowiązań	34	26

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

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

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

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

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

*Wskaźnik ogólnego zadłużenia = zobowiązania ogółem / aktywa ogółem*

*Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego = zobowiązania ogółem / kapitał własny*

*Wskaźnik zadłużenia długoterminowego = zobowiązania długoterminowe / kapitał własny*

*Wskaźnik rotacji zapasów = średni stan zapasów \* ilość dni badanego okresu / przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów*

*Wskaźnik rotacji należności = średni stan należności z tytułu dostaw i usług \* ilość dni badanego okresu / przychody ze sprzedaży produktów towarów i materiałów*

*Wskaźnik rotacji zobowiązań = średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług \* ilość dni badanego okresu / przychody ze sprzedaży produktów towarów i materiałów*

W pierwszym półroczu roku obrotowego 2020/2021 wskaźnik rentowności kapitałów własnych (ROE), ukształtował się na poziomie 0,8%, a w analogicznym okresie roku obrotowego 2019/2020 wyniósł 3,9%. Wskaźnik ten obrazuje efektywność przedsiębiorstwa w gospodarowaniu kapitałami własnymi

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

Wskaźnik płynności bieżącej obrazuje zdolność przedsiębiorstwa do regulacji jego zobowiązań za pomocą aktywów bieżących. Pożądane jest, aby wartość tego wskaźnika przekraczała 1, przyjmując iż jego optymalne wartości mieszczą się w zakresie 1,2-2,0. Wskaźnik płynności bieżącej w raportowanym okresie wyniósł 1,77, natomiast w pierwszym półroczu roku obrotowego 2019/2020 było to 2,40. Wartości te wskazują iż Spółka w badanym okresie posiadała zdolność do spłaty zobowiązań bieżących za pomocą aktywów bieżących.

Wskaźnik płynności szybkiej wskazuje w jakim stopniu aktywa o podwyższonej płynności pozwalają na pokrycie zobowiązań bieżących. Przyjmuje się iż optymalny poziom wskaźnika powinien wynosić 1 lub nieco więcej. Na koniec drugiego kwartału 2020/2021 wskaźnik płynności szybkiej wyniósł 1,1.

Wskaźnik płynności gotówkowej wskazuje, w jakim stopniu przedsiębiorstwo jest w stanie pokryć wartość zobowiązań bieżących niemal natychmiastowo, najbardziej płynnymi instrumentami. Wartość tego wskaźnika po dwóch kwartałach roku obrotowego 2020/2021 wyniosła 0,18, a po pierwszym półroczu 2019/2020 była 0,17

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

Wskaźnik ogólnego zadłużenia obrazuje udział wszystkich zobowiązań w finansowaniu majątku przedsiębiorstwa. Wartość tego wskaźnika na koniec pierwszego półrocza roku obrotowego 2020/2021 wyniosła 0,35.

Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego wskazuje na stosunek zobowiązań ogółem (kapitałów obcych) do kapitałów własnych przedsiębiorstwa. Wskaźnik ten na koniec drugiego kwartału roku obrotowego 2020/2021 osiągnął poziom 0,55. Ostatnia grupa wskaźników tzw. wskaźniki aktywności, wykorzystywana jest w analizie sprawności działania przedsiębiorstwa.

Wskaźnik rotacji zapasów w dniach informuje o okresie odnawialności zapasów. W całym analizowanym okresie średni czas oczekiwania na sprzedaż zapasów wyniósł 54 dni, w analogicznym okresie roku obrotowego 2019/2020 48 dni.

Wskaźnik rotacji należności obrazujący średni czas inkasa należności z tytułu dostaw i usług w okresie. Wskazywał on iż średni czas oczekiwania na środki pieniężne od kontrahentów to 76 dni w okresie zakończonym 31 października 2020 r.

Wskaźnik rotacji zobowiązań obrazuje czas w jakim przedsiębiorstwo dokonuje spłaty swoich zobowiązań. W okresie pierwszych dwóch kwartałów roku obrotowego 2020/2021 wynosił 34 dni.

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

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na rok obrotowy 2020/2021.

**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 I półrocza 2020/2021 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, które byłyby istotne z punktu widzenia Emitenta i Grupy Kapitałowej.

**7. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych 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 powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe.

**8. 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 31.10.2020 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 które byłyby istotne z punktu widzenia Emitenta i Grupy Kapitałowej.

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

W dniu 23 grudnia 2020 r. Spółka poinformowała raportem bieżącym o nr 27/2020 w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 01/2020 o podjęciu dnia 23.12.2020 r. przez Zarząd Spółki decyzji o niepodejmowaniu dalszych kroków zmierzających do realizacji Umowy Inwestycyjnej z dnia 10.01.2020 r. zawartej przez Spółkę oraz IZOBLOK GmbH z Funduszem Ekspansji Zagranicznej Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym Aktywów Niepublicznych.

W związku z powyższym Umowa Inwestycyjna rozwiązała się w dniu 31.12.2020 r., tj. do którego zgodnie z Umową inwestycyjną oraz aneksami do niej miał ziszczyć się szereg warunków zawieszających przewidzianych w Umowie inwestycyjnej. Decyzja Zarządu Spółki umotywowana jest w szczególności aktualną globalną sytuacją gospodarczą.

W dniu 30 grudnia 2020 r. Spółka poinformowała raportem bieżącym o nr 28/2020 o otrzymaniu przez IZOBLOK GmbH (spółki w 100% zależnej od Emitenta) pisma od Grupo Antolin-Irausa SA z siedzibą w Burgos w Hiszpanii (dalej Grupo Antolin), w którym spółka ta informuje IZOBLOK GmbH o akcji naprawczej prowadzonej przez Audi AG na rynku USA, która dotyczy elementu (tzw. słupka C) wyprodukowanego dla Audi AG przez Grupo Antolin, do którego część z EPP dostarczała Spółka IZOBLOK GmbH. Całkowity koszt akcji naprawczej jest estymowany przez Audi AG na poziomie 7,4 miliona Euro. Akcja dotyczy 94 178 sztuk pojazdów. Audi AG wskazuje odpowiedzialność dostawcy tj. Grupo Antolin. W ocenie Grupo Antolin przyczyną akcji naprawczej są wady części wyprodukowanych przez IZOBLOK GmbH.

Spółka IZOBLOK GmbH odrzuca odpowiedzialność za akcję naprawczą i podda szczegółowej analizie dokumentację Audi AG, jaką otrzymała w załączeniu do ww. pisma. Niezależnie od oceny roszczeń IZOBLOK GmbH posiada polisę od odpowiedzialności cywilnej do kwoty maksymalnej 10 milionów Euro, obejmującą co do zasady odpowiedzialność

za wady produktu.

## 10. Charakterystykę czynników które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w II półroczu 2020/2021 oraz kolejnych okresach.

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 drugiego półrocza oraz w kolejnych okresach.

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

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

Czynniki wewnętrzne istotne dla wyników i działania przedsiębiorstwa należy zaliczyć:

- poprawa wykorzystania posiadanych zdolności produkcyjnych,
- automatyzacja procesów konfekcjonowania wyrobów gotowych,
- optymalizacja kosztów wytwarzania,
- uruchomienie produkcji surowca w polskich zakładach,
- zatrudnienie i utrzymanie pracowników o wysokich kwalifikacjach
- rozbudowa kompetencji w obszarze R&D
- rozliczenie z tytułu akcji naprawczej prowadzonej przez AUDI na rynku USA zgłoszone przez Grupa ANTOLIN (raport bieżący nr 28/2020).

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

W pierwszym półroczu 2020/2021 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. Spółka narażona jest na istotne ryzyko zmian kursów walutowych pary EUR/PLN. Przychody ze sprzedaży produktów denominowane są głównie w EURO, natomiast koszty ponoszone są w PLN i EURO. Zabezpieczeniem przed skutkami zmian kursu jest również zaciąganie kredytów oraz leasingów w walucie EUR. Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń. Ekspozycja na ryzyko walutowe ulega zmianom w ciągu roku w zależności od wolumenu transakcji przeprowadzonych w walucie.

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

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

#### Ryzyko stopy procentowej

W związku tym, że zadłużenie finansowe Grupy z tytułu kredytów i pożyczek bankowych oraz leasingów na dzień 31.10.2020 r. wynosi 51 425 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 Spółka zabezpiecza się poprzez zakup tzw. kontraktów IRS (kontraktów zamiany stóp procentowych) dla długoterminowych kredytów jak i leasingów.

#### Ryzyko związane z zadłużeniem Grupy

IZOBLOK S.A zawarł w dniu 27.06.2016 r. 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, Niemcy (obecnie IZOBLOK GmbH). W przypadku spadku przychodów ze sprzedaży, pogorszenia się poziomu zyskowności, Grupa może nie być w stanie terminowo spłacać lub refinansować naszego zadłużenia z tytułu umów kredytowych lub umów leasingowych.

#### Ryzyko przekroczenia wskaźników finansowych w umowach kredytowych



Zgodnie z zapisami Umowy kredytów z Santander Bank Polska SA Grupa jest zobowiązana do utrzymywania określonych wskaźników finansowych na określonym poziomie, które zależą od generowanych przez Grupę wyników finansowych.

Przekroczenie ich może skutkować powstaniem przypadku naruszenia Umowy kredytów i postawieniem kredytów, w stan natychmiastowej wymagalności. W celu ograniczenia ryzyka Grupa utrzymuje optymalny poziom zadłużenia finansowego, na bieżąco monitoruje wskaźniki finansowe i informuje bank w przypadku zagrożenia wystąpienia naruszenia zapisów umowy.

#### **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 Emitenta nie zaistniała sytuacja, aby Emitent przyjął niewłaściwą strategię rozwoju.

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

#### **Ryzyko uzależnienia od odbiorców**

Grupa prowadzi działalność na rynku europejskim. Zaprzestanie lub pogorszenie relacji biznesowych z jednym z głównych odbiorców tj. Grupą BMW, Grupą Volkswagen, Grupą Jaguar Land Rover, Grupą 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 łączą Grupę długoterminowe kontakty handlowe. Wśród dostawców podstawowego surowca (EPP – polipropylenu spienionego) do produkcji dla Grupy należy wymienić takie koncerny chemiczne jak 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 koniunkturą gospodarczą w branży automotive**

Ponad 90% produkcji Grupy skierowana jest do odbiorców związanych z sektorem motoryzacyjnym, w którym wielkość sprzedaży ściśle wiąże się z koniunkturą globalnego rynku. Grupa działa na europejskim rynku motoryzacyjnym w branży przetwórstwa polipropylenu spienionego. Produkty Grupy dedykowane są do wąskiej grupy klientów w branży motoryzacyjnej, takich jak: producenci siedzeń, producenci dywanów i rozwiązań akustycznych, producenci elementów wnętrza samochodu, producenci elementów podnoszących bezpieczeństwo bierne w samochodach. Ta wąska specjalizacja stanowi czynnik ryzyka, ponieważ na wielkość produkcji Grupy ma bezpośredni wpływ koniunktura branży motoryzacyjnej oraz wpływ nowych rozwiązań konstrukcyjnych projektów realizowanych w przyszłości przez firmę motoryzacyjną. 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 Spółki.

### **Ryzyko związane z pandemią COVID-19**

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

Mając na uwadze, że reprezentowana przez Grupę branża automotive zazwyczaj szybko reaguje na kryzys, dostosowuje strukturę organizacyjną i wprowadza oszczędności na wypadek recesji. W chwili obecnej Grupa nie może oszacować wpływu sytuacji w polskiej i globalnej gospodarce na jej działalność. W związku z zaistniałą sytuacją szczególnie istotnym elementem działania Grupy IZOBLOK będzie dyscyplina kosztowa, szczególnie w zakresie kosztów produkcji, sprzedaży i ogólnego zarządu. Grupa będzie nadal monitorować bieżącą sytuację i podejmie wszelkie możliwe i niezbędne kroki, aby złagodzić negatywne skutki w miarę jej dalszego rozwoju.

### **Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą**

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

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

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

### **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 spółki o silnych podstawach finansowych i konsekwentnej strategii rynkowej gwarantuje utrzymanie konkurencyjności firmy.

### **Czynniki ryzyka związane z otoczeniem w jakim Jednostka dominująca prowadzi działalność gospodarczą**

#### **Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Polski**

Jednostka dominująca działa w otoczeniu makroekonomicznym, stąd też wszelkie zmiany w tym otoczeniu mogą mieć wpływ na jej wyniki. Pojawienie się negatywnych tendencji w polskiej gospodarce może mieć negatywny wpływ na kształt i kondycję sektora, w którym działa Jednostka dominująca, w konsekwencji może to niekorzystnie przełożyć się jej sytuację finansową.

Do głównych czynników makroekonomicznych wpływających na działalność Jednostki dominującej należą zaliczyć:

- zmiany stóp procentowych,
- zmiany kursów walutowych,
- inflacja,
- pogorszenie ogólnej sytuacji gospodarczej.

Dodatkowo należy podkreślić, iż głównymi rynkami zbytu Jednostki dominującej są rynki Europy Zachodniej i Środkowej. Zatem wielkość sprzedaży uzależniona jest od kondycji finansowej docelowych rynków. Należy podkreślić, iż Jednostka dominująca w celu zminimalizowania tego ryzyka współpracuje z wiarygodnymi kontrahentami o stabilnej sytuacji finansowej, którzy gwarantują określoną przewidywalność zamówień. Niekorzystne zmiany wskaźników

makroekonomicznych mogą wpłynąć na pogorszenie sytuacji ekonomiczno-finansowej Jednostki dominującej.

#### **Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą**

Wyniki działalności gospodarczej Jednostki dominującej 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 Jednostkę dominującą, 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 Jednostkę dominującą. Poprzez większą dywersyfikację produkcji, zwiększenie udziału klientów z branży opakowań i HVAC i selektywny dobór portfela klientów, Jednostka dominująca 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 firmy.

## II. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej IZOBLOK sporządzone zgodnie z MSSF za okres od 1 maja 2020 r. do 31 października 2020 r.

**Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 maja 2020 r. do 31 października 2020 r. oraz okres porównawczy**

(wariant porównawczy)	okres zakończony 31.10.2020		okres zakończony 31.10.2019	
	dane za okres 6 miesięcy	dane za okres 3 miesiące	dane za okres 6 miesięcy	dane za okres 3 miesiące
	PLN	PLN	PLN	PLN
<b>Działalność kontynuowana</b>				
<b>Przychody z działalności operacyjnej</b>	<b>85 078 347,36</b>	<b>53 000 070,05</b>	<b>103 297 547,90</b>	<b>53 166 809,16</b>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	79 639 325,36	49 147 831,18	93 326 650,13	46 851 149,12
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	5 439 022,00	3 852 238,87	9 970 897,77	6 315 660,04
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>90 139 504,10</b>	<b>51 948 750,90</b>	<b>102 095 041,22</b>	<b>53 378 418,13</b>
Zmiana stanu produktów	1 789 540,02	-604 679,45	-1 148 548,56	1 718 654,10
Koszt wytworzenia produktów (usług) na własne potrzeby	-845 427,17	-566 817,74	-779 736,64	-450 905,29
Amortyzacja	9 486 808,45	4 672 387,27	10 038 662,12	5 010 625,35
Zużycie materiałów i energii	39 409 404,36	25 148 758,55	47 712 507,01	23 429 813,17
Usługi obce	8 619 738,73	5 423 464,36	11 250 111,96	5 994 754,39
Podatki i opłaty	418 417,18	205 274,41	479 387,71	258 705,81
Wynagrodzenia	23 071 575,77	12 634 978,25	24 551 102,99	12 117 641,31
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 174 087,99	1 236 230,81	2 159 941,23	1 046 127,18
Pozostałe koszty rodzajowe	1 658 031,37	964 233,11	2 114 456,63	1 202 691,99
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 357 327,40	2 834 921,33	5 717 156,77	3 050 310,12
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>-5 061 156,74</b>	<b>1 051 319,15</b>	<b>1 202 506,68</b>	<b>-211 608,97</b>
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>2 064 612,59</b>	<b>348 936,52</b>	<b>3 640 157,40</b>	<b>2 233 675,85</b>
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>1 586 777,38</b>	<b>377 466,27</b>	<b>1 240 836,65</b>	<b>270 606,21</b>
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>-4 583 321,53</b>	<b>1 022 789,40</b>	<b>3 601 827,43</b>	<b>1 751 460,67</b>
<b>Przychody finansowe</b>	<b>0,00</b>	<b>-1 195 441,02</b>	<b>459 374,24</b>	<b>438 572,15</b>
<b>Koszty finansowe</b>	<b>1 595 115,60</b>	<b>1 214 983,23</b>	<b>817 121,47</b>	<b>364 980,12</b>
<b>Zysk (Strata) brutto</b>	<b>-6 178 437,13</b>	<b>-1 387 634,85</b>	<b>3 244 080,20</b>	<b>1 825 052,70</b>
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>-808 712,03</b>	<b>-529 777,62</b>	<b>550 701,02</b>	<b>121 882,82</b>
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>-5 369 725,10</b>	<b>-857 857,23</b>	<b>2 693 379,18</b>	<b>1 703 169,88</b>
<b>Działalność zaniechana</b>				
<b>Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>	<b>-5 369 725,10</b>	<b>-857 857,23</b>	<b>2 693 379,18</b>	<b>1 703 169,88</b>
Pozostałe całkowite dochody netto				
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	0,00	0,00	0,00	0,00
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	994 291,48	3 072 400,34	-522 126,61	-495 050,86
<b>różnice kursowe - efekt przeszacowań IZOBLOK GmbH</b>	<b>994 291,48</b>	<b>3 072 400,34</b>	<b>-522 126,61</b>	<b>-495 050,86</b>
<b>POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY NETTO</b>	<b>994 291,48</b>	<b>3 072 400,34</b>	<b>-522 126,61</b>	<b>-495 050,86</b>
<b>SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW NETTO</b>	<b>-4 375 433,62</b>	<b>2 214 543,11</b>	<b>2 171 252,57</b>	<b>1 208 119,02</b>

**Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans) na dzień 31 października 2020 r. oraz okres porównawczy**

AKTYWA	Stan na dzień	
	31.10.2020	30.04.2020
	PLN	PLN
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>119 888 673,51</b>	<b>124 649 322,55</b>
Wartości niematerialne i prawne	10 415 693,45	12 013 333,08
Wartość firmy	6 846 683,26	6 733 431,64
Rzeczowe aktywa trwałe	92 701 665,87	95 721 860,73
Prawo do użytkowania	8 437 588,29	9 017 356,52

Nieruchomości inwestycyjne	0,00	0,00
Inwestycje w jednostkach zależnych	0,00	0,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 284 422,00	993 240,00
Pozostałe aktywa	202 620,64	170 100,58
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>81 850 418,73</b>	<b>67 980 925,56</b>
Zapasy	24 538 218,91	24 912 532,58
Należności z tytułu dostaw i usług	41 222 481,79	17 447 594,64
Należności z tyt. podatku dochodowego	879 645,84	1 109 909,54
Pozostałe należności	2 809 600,84	1 898 656,98
Aktywa finansowe	0,00	0,00
Środki pieniężne	8 748 464,57	17 852 605,91
Pozostałe aktywa	3 308 895,92	4 417 217,45
Aktywa kontraktowe	343 110,86	342 408,46
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	0,00	0,00
<b>Aktywa razem</b>	<b>201 739 092,24</b>	<b>192 630 248,11</b>

PASywa	Stan na dzień	
	31.10.2020	30.04.2020
	PLN	PLN
<b>Kapitał własny</b>	<b>103 691 875,23</b>	<b>108 067 308,84</b>
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	68 816 173,73	65 393 590,73
Inne całkowite dochody - efekt przeszacowań IZOBLOK GmbH	4 007 582,03	3 013 290,54
Zyski zatrzymane / Straty niepokryte	-18 700 535,46	-10 744 897,93
Zysk (Strata) netto	-5 369 725,10	-4 533 054,53
<b>Zobowiązania</b>	<b>98 047 217,01</b>	<b>84 562 939,27</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>53 693 379,75</b>	<b>59 014 351,44</b>
Rezerwy z tytułu odroczonego pdop	10 348 228,04	11 333 936,97
Rezerwy na świadczenia pracownicze	109 390,00	109 390,00
Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	40 932 502,58	45 412 281,77
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 508 663,02	1 391 870,79
Pozostałe zobowiązania finansowe	794 596,11	766 871,91
Przychody przyszłych okresów	0,00	0,00
Pozostałe zobowiązania	0,00	0,00
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>44 353 837,26</b>	<b>25 548 587,83</b>
Rezerwy na świadczenia pracownicze	3 334 814,01	2 788 903,86
Pozostałe rezerwy	2 027 214,88	1 746 057,48
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	7 427 231,57	3 805 141,84
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 556 635,76	1 967 268,99
Pozostałe zobowiązania finansowe	989 515,85	770 849,27
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	20 695 697,99	7 881 168,67
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	256 364,90	16 101,90
Przychody przyszłych okresów	1 746 738,61	309 587,52
Pozostałe zobowiązania	4 857 247,47	4 485 425,92
Zobowiązania kontraktowe	1 462 376,22	1 778 082,38
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia	0,00	0,00
<b>Pasywa razem</b>	<b>201 739 092,24</b>	<b>192 630 248,11</b>

Wartość księgową	103 691 875,23	108 067 308,84
Liczba akcji	1 267 000	1 267 000
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	81,84	85,29
Rozwodniona liczba akcji	1 267 000	1 267 000
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł)	81,84	85,29

**Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym sporządzone za okres sprawozdawczy kończący się 31 października 2020 r.**

	Kapitał Zakładowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał Zapasowy	Pozostałe Kapitały Rezerwowe	Zyski / Straty zatrzymane	Razem Kapitał Własny
<b>Stan na dzień 1 maja 2020</b>	<b>12 670 000,00</b>	<b>42 268 380,03</b>	<b>65 393 590,73</b>	<b>3 013 290,54</b>	<b>-15 277 952,46</b>	<b>108 067 308,84</b>
Zmiany okresie:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmiana zasad rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Korekta z tytułu błędu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Stan na dzień 1 maja 2020</b>	<b>12 670 000,00</b>	<b>42 268 380,03</b>	<b>65 393 590,73</b>	<b>3 013 290,54</b>	<b>-15 277 952,46</b>	<b>108 067 308,84</b>
Wynik netto za rok obrotowy	0,00	0,00	0,00	0,00	-5 369 725,10	-5 369 725,10
Pozostałe całkowite dochody	0,00	0,00	0,00	994 291,49	0,00	994 291,49
<b>Całkowite dochody razem</b>	<b>12 670 000,00</b>	<b>42 268 380,03</b>	<b>65 393 590,73</b>	<b>4 007 582,03</b>	<b>-20 647 677,56</b>	<b>103 691 875,23</b>
Emisja akcji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe zmiany kapitałów	0,00	0,00	3 422 583,00	0,00	-3 422 583,00	0,00
<b>Stan na dzień 31 październik 2020</b>	<b>12 670 000,00</b>	<b>42 268 380,03</b>	<b>68 816 173,73</b>	<b>4 007 582,03</b>	<b>-24 070 260,56</b>	<b>103 691 875,23</b>

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

	Kapitał Zakładowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał Zapasowy	Pozostałe Kapitały Rezerwowe	Zyski / Straty zatrzymane	Razem Kapitał Własny
<b>Stan na dzień 1 maja 2019</b>	<b>12 670 000,00</b>	<b>42 268 380,03</b>	<b>59 055 233,95</b>	<b>-1 008 501,42</b>	<b>-4 403 777,14</b>	<b>108 581 335,42</b>
Zmiany okresie:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmiana zasad rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Korekta z tytułu błędu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Stan na dzień 1 maja 2019</b>	<b>12 670 000,00</b>	<b>42 268 380,03</b>	<b>59 055 233,95</b>	<b>-1 008 501,42</b>	<b>-4 403 777,14</b>	<b>108 581 335,42</b>
Wynik netto za rok obrotowy	0,00	0,00	0,00	0,00	2 693 379,18	2 693 379,18
Pozostałe całkowite dochody	0,00	0,00	0,00	-522 126,63	0,00	-522 126,63
<b>Całkowite dochody razem</b>	<b>12 670 000,00</b>	<b>42 268 380,03</b>	<b>59 055 233,95</b>	<b>-1 530 628,05</b>	<b>-1 710 397,96</b>	<b>110 752 587,97</b>
Emisja akcji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe zmiany kapitałów	0,00	0,00	6 338 356,77	0,00	-6 338 356,77	0,00
<b>Stan na dzień 31 październik 2019</b>	<b>12 670 000,00</b>	<b>42 268 380,03</b>	<b>65 393 590,72</b>	<b>-1 530 628,05</b>	<b>-8 048 754,73</b>	<b>110 752 587,97</b>

**Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za I półrocze 2020/2021 oraz I półrocze 2019/2020.**

	(metoda pośrednia)	okres zakończony 31.10.2020	okres zakończony 31.10.2019
		PLN	PLN
<b>A</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej:</b>		
I.	<b>Zysk (Strata) brutto</b>	<b>-6 178 437,13</b>	<b>3 244 080,20</b>
II.	<b>Korekty razem:</b>	<b>3 522 510,30</b>	<b>15 293 836,38</b>
	Amortyzacja	9 564 601,76	10 042 862,12
	Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	733 800,58	-292 240,18
	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	625 445,05	750 535,97
	Zysk (Strata) z działalności inwestycyjnej	169 507,14	-685 966,43
	Zmiana stanu rezerw	735 425,11	-233 920,73
	Zmiana stanu zapasów	540 361,92	-926 394,36
	Zmiana stanu należności	-23 083 558,69	8 564 000,66
	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	13 340 745,18	-3 688 425,84
	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 026 501,86	3 261 518,50
	Zmiana stanu rozliczeń kontraktów sprzedażowych	-319 846,56	267 377,05
	Inne korekty	-0,04	-206 158,12
	Zapłacony podatek dochodowy	189 526,97	-1 559 352,27
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-2 655 926,83</b>	<b>18 537 916,58</b>
<b>B</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej:</b>		
I.	<b>Wpływy</b>	<b>1 904 768,89</b>	<b>545 739,84</b>
	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	407 606,88	83 739,84
	Zbycie inwestycji w nieruchomości	0,00	0,00
	Wpływy aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	a) z jednostek powiązanych	0,00	0,00
	b) z pozostałych jednostek:	0,00	0,00
	Inne wpływy inwestycyjne	1 497 162,01	462 000,00
II.	<b>Wydatki</b>	<b>4 952 085,58</b>	<b>1 763 078,53</b>
	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 787 169,38	1 772 344,91
	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	164 916,20	-9 266,38
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-3 047 316,69</b>	<b>-1 217 338,69</b>
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej:</b>		
I.	<b>Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>1 708 849,00</b>
	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	1 708 849,00
	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II.	<b>Wydatki</b>	<b>3 386 748,37</b>	<b>15 831 431,18</b>
	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	1 705 796,71	13 152 839,22
	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	Wydatki z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
	Płatności z umów leasingu finansowego	1 129 987,95	1 846 509,76
	Odsetki (zapłacone)	550 963,70	683 199,20
	Inne wydatki finansowe	0,00	148 883,00
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-3 386 748,37</b>	<b>-14 122 582,18</b>
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem (A.III ± B.III ± C.III)</b>	<b>-9 089 991,89</b>	<b>3 197 995,71</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>-9 104 141,38</b>	<b>3 162 484,69</b>

	· w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-14 149,50	-35 511,03
F.	Środki pieniężne na początek okresu	17 828 047,76	3 487 015,43
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F ± D)	8 738 055,87	6 685 011,14
	·w tym o ograniczonej możliwości dysponowania		

## Wybrane informacje objaśniające do śródrocznego półrocznego 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 Grupy 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 01.05.2020 roku do 31.10.2020 roku oraz dane porównywalne za okres od 01.05.2019 roku do 31.10.2019 roku.

#### Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN).

Polski złoty jest walutą funkcjonalną jednostki dominującej i walutą prezentacji sprawozdań finansowych.

#### Skład Zarządu Jednostki Dominującej

Na dzień 31.10.2020 oraz dzień publikacji raportu Zarząd Spółki IZOBLOK S.A. był jednoosobowy. Funkcję Prezesa Zarządu pełni pan Przemysław Skrzydlak.

W dniu 28 października 2020 r. pan Przemysław Skrzydlak, posiadający w kapitale zakładowym Spółki 211 350 (dwieście jedenaste tysięcy trzysta pięćdziesiąt) akcji imiennych uprzywilejowanych serii A oraz pan Andrzej Kwiatkowski, posiadający w kapitale zakładowym Spółki 211 300 (dwieście jedenaste tysięcy trzysta) akcji imiennych uprzywilejowanych serii A, jako akcjonariusze posiadający akcje imienne w liczbie nie mniejszej niż 20% akcji Spółki, działając na podstawie § 12 ust.4 statutu Spółki powołali pana Przemysława Skrzydlaka na Prezesa Zarządu Spółki na okres wspólnej kadencji



wynoszącej trzy lata.

Więcej informacji zostało przedstawionych w raporcie bieżącym nr 21/2020 w dniu 28.10.2020 r.

#### **Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej**

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego oraz na dzień publikacji raportu:

Andrzej Kwiatkowski	- Przewodniczący Rady Nadzorczej IZOBLOK S.A.
Renata Skrzydlak	- Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej IZOBLOK S.A.
Rafał Olesiński	- Członek Rady Nadzorczej IZOBLOK S.A.
Barłtomiej Sieczkowski	- Członek Rady Nadzorczej IZOBLOK S.A.
Barłtomiej Medaj	- Członek Rady Nadzorczej IZOBLOK S.A.

#### **W okresie 6 miesięcy zakończonym 31 października 2020 roku zachodziły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:**

W dniu 31 sierpnia 2020 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy IZOBLOK S.A. odwołało dotychczasowego członka Rady Nadzorczej pana Krzysztofa Płonkę a następnie powołało pana Barłtomieja Medaję do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 28 października 2020 r. pan Przemysław Skrzydlak, posiadający w kapitale zakładowym Spółki 211 350 (dwieście jedenaście tysięcy trzysta pięćdziesiąt) akcji imiennych uprzywilejowanych serii A oraz pan Andrzej Kwiatkowski, posiadający w kapitale zakładowym Spółki 211 300 (dwieście jedenaście tysięcy trzysta) akcji imiennych uprzywilejowanych serii A, jako akcjonariusze posiadający akcje imienne w liczbie nie mniejszej niż 20% akcji Spółki, działając na podstawie § 15 ust.3 statutu Spółki powołali do składu Rady Nadzorczej na kolejną kadencję następujące osoby: panią Renatę Skrzydlak i pana Andrzeja Kwiatkowskiego

Więcej informacji zostało przedstawionych w raporcie bieżącym nr 22/2020 w dniu 28.10.2020 r.

W dniu 28 października 2020 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie IZOBLOK S.A. podjęło uchwałę o powołaniu do składu Rady Nadzorczej Spółki na kolejną kadencję następujące osoby: pana Rafała Olesińskiego, pana Barłtomieja Sieczkowskiego oraz pana Barłtomieja Medaję.

Więcej informacji zostało przedstawionych w raporcie bieżącym nr 23/2020 w dniu 28.10.2020 r.

#### **Skład Komitetu Audytu Spółki na dzień publikacji raportu**

Barłtomiej Sieczkowski	- Przewodniczący Komitetu Audytu IZOBLOK S.A.
Rafał Olesiński	- Członek Komitetu Audytu IZOBLOK S.A.
Barłtomiej Medaj	- Członek Komitetu Audytu IZOBLOK S.A.

#### **W okresie od 01 maja 2020 roku do dnia publikacji niniejszego raportu zachodziły następujące zmiany w składzie Komitetu Audytu Spółki:**

W dniu 31 sierpnia 2020 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy IZOBLOK S.A. odwołało dotychczasowego Członka Rady Nadzorczej i Członka Komitetu Audytu Spółki Pana Krzysztofa Płonkę.

Śródroczne sprawozdanie finansowe za okres od 01.05.2020 r. do 31.10.2020 r. zostało objęte przeglądem przez biegłego rewidenta.

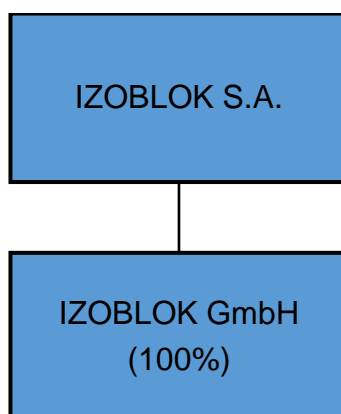
#### **Informacje o Grupie Kapitałowej**

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 20 lat doświadczenia w zaawansowanym technologicznie przetwarzaniu spienionych tworzyw sztucznych (EPP-polipropylen spieniony) 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 dla branży motoryzacyjnej. IZOBLOK pracuje dla czołowych międzynarodowych marek zarówno z grupy OEM (tj. BMW, Volkswagen, Ford, Audi, Jaguar Land Rover, Hyundai), jak i TIER (Adient, 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



## 2. Podstawowe zasady przyjęte przy sporządzeniu Skonsolidowanego Raportu Półrocznego

Grupa Kapitałowa IZOBLOK sporządza skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe w oparciu o MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa. Za sporządzenie skróconego półrocznego sprawozdania finansowego odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Półroczne sprawozdania finansowe podlegają przeglądowi przez biegłego rewidenta, celem wyrażenia przez niego pisemnej opinii czy na podstawie przeprowadzonego przeglądu nie zidentyfikowano niczego, co nie pozwoliłoby stwierdzić, że śródroczne sprawozdanie finansowe zostało przygotowane we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z wymogami MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa. Rada Nadzorcza jest organem uprawnionym do wyboru biegłego rewidenta do przeprowadzenia przeglądu sprawozdania finansowego zgodnie z postanowieniami statutu Spółki i obowiązującymi przepisami. Podmiotem uprawnionym do przeprowadzenia przeglądu sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych wybranym przez Radę Nadzorczą spółki jest firma PRO AUDIT Kancelaria Biegłych Rewidentów Spółka z o.o., z siedzibą w Krakowie, wpisana na listę firm audytorskich prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 2696. Spółki tworzące Grupę Kapitałową Emitenta sporządzają dokumentację konsolidacyjną w oparciu o prowadzone księgi rachunkowe i dokumenty stanowiące podstawę dokonanych w niej zapisów, oraz wszelkie inne dokumenty i informacje niezbędne do jej sporządzenia. Zasady przyjęte podczas sporządzania półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego i półrocznego skróconego sprawozdania finansowego zostały opisane w notach objaśniających do tych sprawozdań.

## 3. Opis stosowanych zasad rachunkowości

### 3.1. Oświadczenie o zgodności z MSSF

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 maja 2020 r. do 31 października 2020 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 2020 r.

### 3.2. Zatwierdzenie śródrocznego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres 6 miesięcy, tj. okres rozpoczynający się 1 maja 2020 r. a kończący 31 października 2020 r. oraz zawiera dane porównawcze wymagane przez MSR 34. Zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki dominującej w dniu 27 stycznia 2021 r.

### 3.3. 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.

### 3.4. Nowe standardy, interpretacje i ich zmiany

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 30 kwietnia 2020 roku, za wyjątkiem zmian wynikających z zastosowania nowych standardów, które opisano poniżej.

#### 3.4.1. Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy,

W bieżącym roku obrotowym 2020/21 Grupa przyjęła następujące nowe i zaktualizowane standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone do stosowania w Unii Europejskiej, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w rocznych okresach sprawozdawczych od 01.01.2020 roku:

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz MSR 8 „Polityki rachunkowości, zmiany szacunków i błędy” – obowiązują 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.
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” – obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie. Zmiany dotyczą uszczegółowienia definicji „kontroli”.
- Zmiany do MSSF 7 MSSF 9 i MSR 39 wynikające z reformy wskaźników stóp procentowych, a dotyczące głównie rachunkowości zabezpieczeń oraz odnośnych ujawnień. Zmiany obowiązują od 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSSF 16 dotyczące wpływu pandemii COVID-19 na umowy leasingowe obowiązujące do 1 czerwca 2020 roku (opublikowane 28 maja 2020 roku).

Zmiany nie miały wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

#### 3.4.2. Status zatwierdzania standardów w UE

##### Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR oraz zatwierdzone przez UE lecz nie obowiązujące na dzień sprawozdawczy.

- Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 oraz MSSF 16 obowiązujące od 1 stycznia 2021 roku (opublikowane 28 sierpnia 2020 roku).

##### Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE

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 30.06.2020 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (z uwzględnieniem zmian do MSSF 17 wydanych 25 czerwca 2020 r.) obowiązujący od 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie, Komisja Europejska nie przyjęła jeszcze tego standardu do stosowania na terenie UE.
- Zmiana do MSR 1 w zakresie klasyfikacji zobowiązań jako krótko- i długoterminowe obowiązująca od 1 stycznia 2022 roku (opublikowana 23 stycznia 2020 roku), zmiana nie została jeszcze przyjęta przez Komisję Europejską do stosowania na terenie UE. Możliwe jest, że data pierwszego zastosowania zmiany zostanie przesunięta na 1 stycznia 2023 roku.
- Zmiana do MSSF 3 dotycząca zmiany referencji do wydanych w 2018 Założeń Koncepcyjnych obowiązująca od 1 stycznia 2022 roku (opublikowana 14 maja 2020 r.), zmiana nie została jeszcze przyjęta przez Komisję Europejską do stosowania na terenie UE.
- Zmiana do MSR 16 dotycząca ujęcia księgowo przychodów i donośnych kosztów zrealizowanych w trakcie procesu inwestycyjnego obowiązująca od 1 stycznia 2022 roku (opublikowana 14 maja 2020 r.), zmiana nie została jeszcze przyjęta przez Komisję Europejską do stosowania na terenie UE.
- Zmiana do MSR 37 dotycząca umów rodzących obciążenie obowiązująca od 1 stycznia 2022 roku (opublikowana 14 maja 2020 r.), zmiana nie została jeszcze przyjęta przez Komisję Europejską do stosowania na terenie UE.
- Usprawnienia do MSSF 2018-2020 pomniejsze zmiany do MSSF 1, MSSF 9, MSSF 16 oraz MSR 41 obowiązujące od 1 stycznia 2022 roku (opublikowane 14 maja 2020 r.), zmiany nie zostały jeszcze przyjęte przez Komisję Europejską do stosowania na terenie UE.

- 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.

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

### 3.4.3. 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.

### 3.4.4. Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości

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

## 4. Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na euro

### Wybrane historyczne dane finansowe

Wybrane dane finansowe z półrocznego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczone zostały na wartości euro zgodnie z kursami ustalonymi przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień okresu sprawozdawczego, czyli na dzień 31.10.2020 roku dla okresu porównawczego na dzień 30.04.2020 roku.

Dane finansowe z półrocznego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz półrocznego skonsolidowanego 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 31.10.2020 ustalony przez Narodowy Bank Polski (Tabela kursów NBP nr 213/A/NBP/2020 z dnia 30.10.2020) to 4,6188.

Średni kurs euro na dzień 30.04.2020 ustalony przez Narodowy Bank Polski (Tabela kursów NBP nr 084/A/NBP/2020 z dnia 30.04.2020) to 4,5424.

Średni kurs w okresie od 01.05.2020 do 31.10.2020 obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca okresu to 4,4777,

Średni kurs w okresie od 01.05.2019 do 31.10.2019 obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca okresu to 4,3091.

Najwyższy kurs euro ustalony przez Narodowy Bank Polski w okresie od 01.05.2020 do 31.10.2020 roku to 4,6330 natomiast najniższy kurs euro tego okresu to 4,3859.

Najwyższy kurs euro ustalony przez Narodowy Bank Polski w okresie od 01.05.2019 do 30.10.2019 roku to 4,3891 natomiast najniższy kurs euro tego okresu to 4,2406.

## 5. Informacja o istotnych zmianach wielkości szacunkowych

Grupa sporządzając niniejsze śródroczne półroczne 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 odchyleń od zrealizowanych wartości. W śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej IZOBLOK szacunki i założenia zostały wykorzystane w zakresie rezerw i odpisów aktualizujących.

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

Odpisy aktualizujące	Okres zakończony 31.10.2020	Okres zakończony 30.04.2020
<b>ZAPASY</b>	<b>553 754,47</b>	<b>494 669,06</b>
- towary i materiały	434 884,53	335 523,26
- półprodukty	102 063,14	68 321,50
- wyroby gotowe	16 806,80	90 824,30

Odpisy aktualizujące	Okres zakończony 31.10.2020	Okres zakończony 30.04.2020
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>494 669,06</b>	<b>412 336,58</b>
zwiększenie	54 336,74	70 240,19
zmniejszenie	0,00	0,00
różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GMBH	4 748,67	12 092,29
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>553 754,47</b>	<b>494 669,06</b>

## 5.2. 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 31.10.2020	Okres zakończony 30.04.2020
<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktywa finansowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Należności</b>	<b>880 396,84</b>	<b>648 720,87</b>
należności z tyt. dostaw i usług	629 001,20	397 325,23
pozostałe należności	251 395,64	251 395,64

Odpisy aktualizujące wartość - należności	Okres zakończony 31.10.2020	Okres zakończony 30.04.2020
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>648 720,87</b>	<b>1 572 254,02</b>
zwiększenie	231 368,00	0,00
zmniejszenie	0,00	925 750,96
różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GMBH	307,97	2 217,81
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>880 396,84</b>	<b>648 720,87</b>

## 5.3. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

Rezerwy na świadczenia pracownicze	Okres zakończony 31.10.2020	Okres zakończony 30.04.2020
Rezerwy na odprawy emerytalne	99 999,00	99 999,00
Rezerwy na odprawy rentowe	11 111,00	11 111,00
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	1 441 086,69	1 718 094,00
Rezerwy na premie	1 892 007,31	1 069 089,86
<b>Rezerwy na świadczenia pracownicze razem</b>	<b>3 444 204,00</b>	<b>2 898 293,86</b>
w tym:		
część długoterminowa	109 390,00	109 390,00
część krótkoterminowa	3 334 814,01	2 788 903,86

Pozostałe rezerwy	Okres zakończony 31.10.2020	Okres zakończony 30.04.2020
<b>Wartość rezerwy na początek okresu</b>	<b>1 746 057,48</b>	<b>1 464 572,69</b>
Utworzenie rezerwy na zobowiązanie	406 869,47	656 508,23
Wykorzystanie rezerwy	-156 801,84	-421 228,22
Rozwiązanie rezerwy na zobowiązanie	-4 473,00	-46 012,32
Różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GMBH	35 562,77	92 217,10
<b>Wartość rezerwy na koniec okresu</b>	<b>2 027 214,88</b>	<b>1 746 057,48</b>
w tym:		
część długoterminowa	0,00	0,00
część krótkoterminowa	2 027 214,88	1 746 057,48
<b>Obciążenia okresu</b>		
rachunek zysków i strat	411 342,47	702 520,55
inne całkowite dochody	0,00	0,00

#### 5.4. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Odroczony podatek dochodowy - okres zakończony 31.10.2020 r.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na początek okresu	Zmiany ujęte w wynik	Zmiany ujęte w pozostałych całkowitych dochodach	Zmiana zasad rachunkowości i przez BO	Zmiany przeniesione z kapitału na wynik	Różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GMBH	Inne	Stan na koniec okresu
Rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	19 531,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	19 531,00
Rezerwy na koszty okresu	9 702,00	5 088,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	14 790,00
Rezerwa na niewykorzystane urlopy pracownicze	118 907,00	-3 528,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	115 379,00
Rezerwa na niezapłacone składki ZUS	123 013,00	-8 237,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	114 776,00
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	52 165,00	4 224,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	56 389,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej zobowiązań leasingowych	13 448,00	-1 452,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	11 996,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej zobowiązań kredytowych	422 223,00	130 326,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	552 549,00
Rezerwa na premie roczne oraz nie wypłacone wynagrodzenia	55 809,00	-36 164,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	19 645,00
Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego	682 537,23	-376 669,84	0,00	0,00	0,00	-1 584,73	0,00	304 282,66
Różnice kursowe wyceny bilansowej zobowiązań walutowych	4 406,00	11 992,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	16 398,00
różnice między wart. bilansową i podatkową środków trwałych	160 764,00	74 294,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	235 058,00
Inne	444,00	1 328,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 772,00
Wycena transakcji typu Forward	292 167,00	46 814,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	338 981,00
Rezerwa na koszty ulgi B+R	0,00	151 043,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	151 043,00
Rezerwa na zobowiązania kontraktowe	247 215,00	-61 509,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	185 706,00
Korekty konsolidacyjne	56 521,00	-15 412,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	41 109,00
<b>Razem</b>	<b>2 258 852,23</b>	<b>-77 862,84</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-1 584,73</b>	<b>0,00</b>	<b>2 179 404,66</b>

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na początek okresu	Zmiany ujęte w wynik	Zmiany ujęte w pozostałych całkowitych dochodach	Zmiana zasad rachunkowości i przez BO	Zmiany przeniesione z kapitału na wynik	Różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GMBH	Inne	Stan na koniec okresu
Różnica pomiędzy ujęciem do CIT oraz w sprawozdaniu z całkowitych dochodów kosztów uruchomienia kredytu inwestycyjnego w banku Santander	103 069,00	-14 151,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	88 918,00
Różnice kursowe wyceny należności walutowych	82 140,00	44 405,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	126 545,00

Wycena środków pieniężnych na kontach walutowych	4 666,00	3 659,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	8 325,00
Aktywo kontraktowe OTP	13 274,00	-737,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	12 537,00
Różnice między wartością bilansową i podatkową środków trwałych, gruntów i WNIp	10 900 753,84	-1 013 892,82	0,00	0,00	0,00	0,00	147 899,58	10 034 760,60
Różnice między wartością bilansową i podatkową Praw do użytkowania	1 359 118,98	-441 443,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3 604,68	921 280,66
Rezerwa na koszty	37 479,75	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	630,38	38 110,13
Inne	86 524,00	-86 524,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obowiązkowa rezerwa na należności	12 523,67	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	210,64	12 734,31
<b>Razem</b>	<b>12 599 549,24</b>	<b>-1 508 683,82</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>152 345,28</b>	<b>11 243 210,70</b>

**Odroczony podatek dochodowy - okres zakończony 31.10.2019 r.**

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na początek okresu	Zmiany ujęte w wynik	Zmiany ujęte w pozostałych całkowitych dochodach	Zmiana zasad rachunkowości i przez BO	Zmiany przeniesione z kapitału na wynik	Różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GMBH	Inne	Stan na koniec okresu
Rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	14 972,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	14 972,00
Rezerwy na koszty okresu	9 120,00	-2 419,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6 701,00
Rezerwa na niewykorzystane urlopy pracownicze	119 447,00	-39 714,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	79 733,00
Rezerwa na niezapłacone składki ZUS	91 980,00	-3 927,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	88 053,00
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	40 841,00	-1 011,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	39 830,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej zobowiązań leasingowych	7 291,00	-6 119,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 172,00
Rezerwa na premie roczne oraz nie wypłacone wynagrodzenia	89 927,00	-67 450,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	22 477,00
Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego	113 698,00	-20 445,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	93 253,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej należności walutowych	3 127,00	46 921,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	50 048,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej kont bankowych walutowych	0,00	865,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	865,00
Różnice kursowe między wartością bilansową i podatkową środków trwałych	0,00	98 694,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	98 694,00
Wycena transakcji pochodnych typu Forward	53 304,00	1 789,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	55 093,00
Rezerwa na zobowiązania kontraktowe	181 644,00	41 578,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	223 222,00
Korekty konsolidacyjne	90 982,00	-20 086,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	70 896,00
<b>Razem</b>	<b>816 333,00</b>	<b>28 676,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>845 009,00</b>

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na początek okresu	Zmiany ujęte w wynik	Zmiany ujęte w pozostałych całkowitych dochodach	Zmiana zasad rachunkowości i przez BO	Zmiany przeniesione z kapitału na wynik	Różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GMBH	Inne	Stan na koniec okresu
Różnice kursowe wyceny bilansowej kredytów i pożyczek	52 642,00	67 679,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	120 321,00
Różnica pomiędzy ujęciem do CIT oraz w sprawozdaniu z całkowitych dochodów kosztów uruchomienia kredytu inwestycyjnego w banku Santander	63 777,00	53 732,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	117 509,00
Wycena środków pieniężnych na kontach walutowych	178,00	-178,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktywo kontraktowe OTP	16 015,00	-1 556,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	14 459,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej zobowiązań walutowych	1 169,00	4 777,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5 946,00
Różnica między wartością bilansową i podatkową środków trwałych, gruntów i WNiP	12 228 458,64	-1 069 741,87	0,00	0,00	0,00	0,00	-71 638,41	11 087 078,36
Rezerwa na koszty	56 241,35	-0,01	0,00	0,00	0,00	0,00	-385,33	55 856,01
Różnice między wartością bilansową i podatkową Praw do użytkowania	0,00	118 814,61	0,00	0,00	0,00	0,00	104,49	118 919,10
Inne	677,00	38 697,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	39 374,00
Dotacja rządowa na projekt	203 890,63	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00	-1 396,94	202 493,70
Leasing	331 780,60	97 559,52	0,00	0,00	0,00	0,00	-3 236,47	426 103,65
<b>Razem</b>	<b>12 954 829,22</b>	<b>-690 216,74</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-76 552,66</b>	<b>12 188 059,82</b>

## 6. Instrumenty finansowe

### 6.1. Informacje na temat zmian warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki

Nie dotyczy

### 6.2. Inne istotne zmiany dotyczące instrumentów finansowych

Nie dotyczy

## 7. Wybrane dodatkowe noty objaśniające



## 7.1. Informacje o rzeczowych aktywach trwałych oraz wartościach niematerialnych i prawnych

### a. w okresie 1.05.2020 - 31.10.2020

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
<b>Wartość początkowa</b>								
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>5 583 955,12</b>	<b>65 387 102,23</b>	<b>71 376 810,79</b>	<b>123 984,00</b>	<b>14 552 118,23</b>	<b>157 023 970,37</b>	<b>938 234,35</b>	<b>157 962 204,72</b>
(+) zwiększenie, w tym:	159 056,00	705 849,59	1 823 863,90	0,00	633 466,09	3 322 235,58	1 371 282,22	4 693 517,80
- nabycie	159 056,00	0,00	819 687,63	0,00	395 375,56	1 374 119,19	1 371 282,22	2 745 401,41
- aktualizacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie	0,00	705 849,59	1 004 176,27	0,00	238 090,53	1 948 116,39	0,00	1 948 116,39
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) zmniejszenie, w tym:	-20 121,23	-271 191,18	-790 257,05	0,00	-224 033,52	-1 305 602,98	2 037 001,40	731 398,42
- sprzedaż	23 200,31	200 000,00	0,00	0,00	0,00	223 200,31	90 667,71	313 868,02
- 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	1 948 116,39	1 948 116,39
- różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GmbH	-43 321,54	-471 191,18	-790 257,05	0,00	-229 949,78	-1 534 719,55	-1 782,70	-1 536 502,25
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	5 916,26	5 916,26	0,00	5 916,26
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>5 763 132,35</b>	<b>66 364 143,00</b>	<b>73 990 931,74</b>	<b>123 984,00</b>	<b>15 409 617,84</b>	<b>161 651 808,93</b>	<b>272 515,17</b>	<b>161 924 324,10</b>
<b>Umorzenia</b>								
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>8 577 122,64</b>	<b>43 453 699,86</b>	<b>104 617,20</b>	<b>10 104 904,29</b>	<b>62 240 343,99</b>	<b>0,00</b>	<b>62 240 343,99</b>
Umorzenia bieżące - zwiększenia	0,00	1 058 997,04	4 250 404,46	6 443,94	792 780,93	6 108 626,37	0,00	6 108 626,37
Zmniejszenia, w tym:	0,00	-100 949,28	-597 207,33	0,00	-175 531,26	-873 687,87	0,00	-873 687,87
- z tytułu sprzedanych środków trwałych	0,00	0,00	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	0,00	0,00
- różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GmbH	0,00	-100 949,28	-597 207,33	0,00	-180 061,83	-878 218,44	0,00	-878 218,44
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	4 530,57	4 530,57	0,00	4 530,57
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>9 737 068,96</b>	<b>48 301 311,65</b>	<b>111 061,14</b>	<b>11 073 216,48</b>	<b>69 222 658,23</b>	<b>0,00</b>	<b>69 222 658,23</b>
<b>Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości</b>								
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Wartość księgową netto</b>	<b>5 763 132,35</b>	<b>56 627 074,04</b>	<b>25 689 620,09</b>	<b>12 922,86</b>	<b>4 336 401,36</b>	<b>92 429 150,70</b>	<b>272 515,17</b>	<b>92 701 665,87</b>
Stopień zużycia od wartości początkowej(%)	<b>0,00</b>	<b>14,67</b>	<b>65,28</b>	<b>89,58</b>	<b>71,86</b>	<b>42,82</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

**b. w okresie 1.05.2019 - 31.10.2019**

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
<b>Wartość początkowa</b>								
<b>Stan na początek roku</b>	<b>5 623 891,51</b>	<b>60 676 048,36</b>	<b>84 169 119,24</b>	<b>966 454,47</b>	<b>13 821 406,84</b>	<b>165 256 920,42</b>	<b>2 304 677,02</b>	<b>167 561 597,44</b>
(+) zwiększenie, w tym:	0,00	212 417,50	753 921,16	0,00	105 014,84	1 071 353,50	931 021,13	2 002 374,63
- nabycie	0,00	0,00	606 791,36	0,00	100 442,10	707 233,46	931 021,13	1 638 254,59
- aktualizacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie	0,00	212 417,50	147 129,80	0,00	4 572,74	364 120,04	0,00	364 120,04
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) zmniejszenie, w tym:	199 103,33	271 665,27	16 404 995,96	842 470,47	597 286,58	18 315 521,61	361 715,67	18 677 237,28
- sprzedaż	0,00	0,00	208 043,38	136 882,12	0,00	344 925,50	0,00	344 925,50
- 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	364 120,04	364 120,04
- różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GmbH	16 670,85	181 322,26	291 241,14	0,00	82 334,36	571 568,61	1 804,97	573 373,58
- reklasyfikacja do Prawa do użytkowania - zastosowanie MSSF 16	182 432,48	90 343,01	15 905 711,44	690 384,35	514 952,22	17 383 823,50	0,00	17 383 823,50
- inne	0,00	0,00	0,00	15 204,00	0,00	15 204,00	-4 209,34	10 994,66
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>5 424 788,18</b>	<b>60 616 800,59</b>	<b>68 518 044,44</b>	<b>123 984,00</b>	<b>13 329 135,10</b>	<b>148 012 752,31</b>	<b>2 873 982,48</b>	<b>150 886 734,79</b>

<b>Umorzenia</b>								
<b>Stan na początek roku</b>	<b>0,00</b>	<b>6 253 105,70</b>	<b>40 955 943,86</b>	<b>325 550,26</b>	<b>8 269 067,67</b>	<b>55 803 667,49</b>	<b>0,00</b>	<b>55 803 667,49</b>
Umorzenia bieżące - zwiększenia	0,00	1 025 274,44	4 299 604,29	6 798,70	1 284 133,30	6 615 810,73	0,00	6 615 810,73
Zmniejszenia, w tym:	0,00	41 258,75	7 017 183,48	234 175,80	439 744,13	7 732 362,16	0,00	7 732 362,16
- z tytułu sprzedanych środków trwałych	0,00	0,00	208 043,38	66 159,68	0,00	274 203,06	0,00	274 203,06
- 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	29 589,48	187 036,87	0,00	62 112,46	278 738,81	0,00	278 738,81
- reklasyfikacja do Prawa do użytkowania - zastosowanie MSSF 16	0,00	11 669,27	6 622 103,23	157 018,56	377 631,67	7 168 422,73	0,00	7 168 422,73
- inne	0,00	0,00	0,00	10 997,56	0,00	10 997,56	0,00	10 997,56
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>7 237 121,39</b>	<b>38 238 364,67</b>	<b>98 173,16</b>	<b>9 113 456,84</b>	<b>54 687 116,06</b>	<b>0,00</b>	<b>54 687 116,06</b>
<b>Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości</b>								
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>5 424 788,18</b>	<b>53 379 679,20</b>	<b>30 279 679,77</b>	<b>25 810,84</b>	<b>4 215 678,26</b>	<b>93 325 636,25</b>	<b>2 873 982,48</b>	<b>96 199 618,73</b>
Stożenie zużycia od wartości początkowej(%)	0,00	11,94	55,81	79,18	68,38	36,95	0,00	0,00

### 7.1.1. Wartości niematerialne i prawne (aktywa niematerialne)

#### a. w okresie 1.05.2020 - 31.10.2020

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
<b>Wartość brutto</b>							
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>2 193 940,89</b>	<b>682 391,71</b>	<b>13 122 993,60</b>	<b>8 721 408,00</b>	<b>2 351 374,44</b>	<b>269 000,00</b>	<b>27 341 108,64</b>
(+) zwiększenie, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	127 464,84	0,00	127 464,84
- nabycie	0,00	0,00	0,00	0,00	127 464,84	0,00	127 464,84
- 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	-11 477,35	-220 719,60	-146 688,00	-22 533,22	0,00	-401 418,17
- 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	-11 477,35	-220 719,60	-146 688,00	-22 533,22	0,00	-401 418,17
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>2 193 940,89</b>	<b>693 869,06</b>	<b>13 343 713,20</b>	<b>8 868 096,00</b>	<b>2 501 372,50</b>	<b>269 000,00</b>	<b>27 869 991,65</b>

Umorzenia							
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>1 828 284,08</b>	<b>416 215,80</b>	<b>8 019 607,20</b>	<b>3 197 849,60</b>	<b>1 596 818,88</b>	<b>269 000,00</b>	<b>15 327 775,56</b>
Umorzenia bieżące - zwiększenia	219 394,08	67 996,04	1 076 874,75	429 408,00	75 966,54	0,00	1 869 639,42
Zmniejszenia, w tym:	0,00	-9 216,83	-169 985,55	-67 782,40	-9 898,45	0,00	-256 883,23
- różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GmbH	0,00	-9 216,83	-169 985,55	-67 782,40	-9 898,45	0,00	-256 883,23
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>2 047 678,16</b>	<b>493 428,67</b>	<b>9 266 467,50</b>	<b>3 695 040,00</b>	<b>1 682 683,88</b>	<b>269 000,00</b>	<b>17 454 298,21</b>
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>146 262,73</b>	<b>200 440,39</b>	<b>4 077 245,70</b>	<b>5 173 056,00</b>	<b>818 688,62</b>	<b>0,00</b>	<b>10 415 693,45</b>

#### b. w okresie 1.05.2019 - 31.10.2019

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
<b>Wartość brutto</b>							
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>2 193 940,89</b>	<b>644 639,63</b>	<b>12 396 987,90</b>	<b>8 238 912,00</b>	<b>2 201 105,66</b>	<b>269 000,00</b>	<b>25 944 586,08</b>

(+) zwiększenie, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	63 275,98	0,00	63 275,98
- nabycie	0,00	0,00	0,00	0,00	63 275,98	0,00	63 275,98
- 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	4 416,68	84 936,60	56 448,00	6 906,74	0,00	152 708,02
- 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	4 416,68	84 936,60	56 448,00	6 906,74	0,00	152 708,02
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>2 193 940,89</b>	<b>640 222,95</b>	<b>12 312 051,30</b>	<b>8 182 464,00</b>	<b>2 257 474,90</b>	<b>269 000,00</b>	<b>25 855 154,04</b>

<b>Umorzenia</b>							
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>1 389 495,90</b>	<b>270 584,83</b>	<b>5 509 772,40</b>	<b>2 197 043,20</b>	<b>1 417 216,51</b>	<b>269 000,00</b>	<b>11 053 112,84</b>
Umorzenia bieżące - zwiększenia	219 394,08	76 401,96	1 036 236,15	413 203,20	75 558,81	0,00	1 820 794,20
Zmniejszenia, w tym:	0,00	2 608,28	47 981,47	19 132,80	3 165,05	0,00	72 887,60
- różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GmbH	0,00	2 608,28	47 981,47	19 132,80	3 165,05	0,00	72 887,60
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 608 889,98</b>	<b>344 378,51</b>	<b>6 498 027,08</b>	<b>2 591 113,60</b>	<b>1 489 610,27</b>	<b>269 000,00</b>	<b>12 801 019,44</b>
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>585 050,91</b>	<b>295 844,44</b>	<b>5 814 024,22</b>	<b>5 591 350,40</b>	<b>767 864,63</b>	<b>0,00</b>	<b>13 054 134,60</b>

### 7.1.2. Zmiany Prawo do użytkowania (wg grup rodzajowych) i środków trwałych w budowie

#### a. w okresie 1.05.2020 - 31.10.2020

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
<b>Wartość początkowa</b>						
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>291 892,07</b>	<b>90 343,01</b>	<b>16 822 864,07</b>	<b>1 521 780,05</b>	<b>695 086,77</b>	<b>19 421 965,98</b>
(+) zwiększenie, w tym:	0,00	0,00	905 176,37	47 155,88	0,00	952 332,25
- nabycie	0,00	0,00	905 176,37	47 155,88	0,00	952 332,25
- 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	-125 052,40	-7 018,75	511 922,48	379 851,34
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	514 952,22	514 952,22
- 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
- różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GmbH	0,00	0,00	-125 052,40	-7 018,75	-3 029,74	-135 100,88

- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>291 892,07</b>	<b>90 343,01</b>	<b>17 853 092,84</b>	<b>1 575 954,68</b>	<b>183 164,29</b>	<b>19 994 446,90</b>

<b>Umorzenia</b>						
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>16 186,42</b>	<b>9 251 209,16</b>	<b>543 569,04</b>	<b>593 644,83</b>	<b>10 404 609,45</b>
Umorzenia bieżące - zwiększenia	0,00	2 258,52	1 277 293,96	230 394,77	76 388,83	1 586 336,08
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	-74 099,67	-3 493,73	511 680,33	434 086,93
- z tytułu sprzedanych środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00	514 952,22	514 952,22
- 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	-74 099,67	-3 493,73	-3 271,89	-80 865,29
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>18 444,94</b>	<b>10 602 602,79</b>	<b>777 457,54</b>	<b>158 353,34</b>	<b>11 556 858,61</b>

<b>Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości</b>						
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>291 892,07</b>	<b>71 898,07</b>	<b>7 250 490,05</b>	<b>798 497,14</b>	<b>24 810,96</b>	<b>8 437 588,29</b>
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	0,00	20,42	59,39	49,33	86,45	57,80

**b. w okresie 1.05.2019 - 31.10.2019**

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
<b>Wartość początkowa</b>						
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
(+) zwiększenie, w tym:	291 892,07	90 343,01	16 408 183,93	1 462 330,15	685 121,15	18 937 870,32
- 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	0,00	502 472,49	547 374,16	170 168,93	1 329 475,18
- nabycie	0,00	0,00	0,00	224 571,64	0,00	224 571,64
- 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	46 307,87	25 736,92	1 165,89	73 210,68
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	22 831,76	0,00	22 831,76
- 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
- różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GmbH	0,00	0,00	46 307,87	2 905,16	1 165,89	50 378,92
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>291 892,07</b>	<b>90 343,01</b>	<b>16 361 876,06</b>	<b>1 436 593,23</b>	<b>683 955,26</b>	<b>18 864 659,64</b>

<b>Umorzenia</b>						
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Umorzenia bieżące – zwiększenia	0,00	2 258,52	1 224 190,66	273 576,11	106 231,91	1 606 257,20
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	19 268,52	23 687,59	540,47	43 496,58
- z tytułu sprzedanych środków trwałych	0,00	0,00	0,00	22 831,76	0,00	22 831,76
- 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	19 268,52	855,83	540,47	20 664,82
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>13 927,79</b>	<b>7 827 025,37</b>	<b>406 907,08</b>	<b>483 323,11</b>	<b>8 731 183,35</b>

<b>Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości</b>						
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>291 892,07</b>	<b>76 415,22</b>	<b>8 534 850,69</b>	<b>1 029 686,15</b>	<b>200 632,15</b>	<b>10 133 476,28</b>
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	0,00	15,42	47,84	28,32	70,67	46,28

### 7.1.3. Zmiana wartości firmy

#### a. w okresie 1.05.2020 - 31.10.2020

Wyszczególnienie	wartość firmy
<b>Wartość brutto</b>	
<b>Stan na początek roku</b>	<b>6 733 431,64</b>
+ zwiększenie, w tym:	0,00
- inne	0,00
- zmniejszenie, w tym:	0,00
- spisanie wartości firmy	0,00
+/- różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GmbH	113 251,62
<b>Stan na koniec roku</b>	<b>6 846 683,26</b>

#### b. w okresie 1.05.2019 - 31.10.2019

Wyszczególnienie	wartość firmy
<b>Wartość brutto</b>	
<b>Stan na początek roku</b>	<b>6 360 916,81</b>
+ zwiększenie, w tym:	0,00
- inne	0,00
- zmniejszenie, w tym:	- 43 581,13
- spisanie wartości firmy	0,00
+/- różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GmbH	- 43 581,13
<b>Stan na koniec roku</b>	<b>6 317 335,68</b>

W związku z pandemią COVID 19 oraz jej wpływem na gorsze wyniki finansowe spółki zależnej, na dzień 31 października 2020 roku Spółka ocenia odzyskiwalność inwestycji. Na dzień 31.10.2020 r. został przeprowadzony test na utratę wartości firmy, wyniki testu były spójne z wynikami testu na dzień 30.04.2020 r. czyli na koniec poprzedniego roku obrotowego.

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

Pozostałe zobowiązania	Okres zakończony 31.10.2020	Okres zakończony 30.04.2020
Zobowiązania na rzecz dokonanych zakupów rzeczowych aktywów trwałych	138 401,00	555 785,12
- zobowiązania inwestycyjne	138 401,00	555 785,12

#### Zobowiązania inwestycyjne

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

Zobowiązania inwestycyjne	Okres zakończony 31.10.2020	Okres zakończony 30.04.2020
Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	857 605,12
Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
<b>Zobowiązania inwestycyjne, razem</b>	<b>0,00</b>	<b>857 605,12</b>

### 7.3. Przychody ze sprzedaży

Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	Okres zakończony 31.10.2020	Okres zakończony 31.10.2019
<b>a) od jednostek powiązanych</b>	<b>10 749,70</b>	<b>10 794,75</b>
-przychody ze sprzedaży usług	10 749,70	10 794,75
-przychody ze sprzedaży produktów - narzędziownia	0,00	0,00
<b>b) od pozostałych jednostek</b>	<b>79 628 575,66</b>	<b>93 315 855,38</b>

-przychody ze sprzedaży produktów- rynek automotive	75 702 317,41	90 819 926,00
-przychody ze sprzedaży produktów- rynek packaging	1 225 648,89	550 710,01
-przychody ze sprzedaży usług	161 013,81	87 583,29
-przychody ze sprzedaży produktów - narzędziownia	2 448 904,39	1 187 868,35
-przychody ze sprzedaży produktów - pozostałe	90 691,16	669 767,73
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b>	<b>79 639 325,36</b>	<b>93 326 650,13</b>

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	Okres zakończony 31.10.2020	Okres zakończony 31.10.2019
<b>a) od podmiotów powiązanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>b) od pozostałych jednostek</b>	<b>5 439 022,00</b>	<b>9 970 897,77</b>
-przychody ze sprzedaży towarów - form	5 141 544,72	9 661 285,31
-przychody ze sprzedaży towarów pozostałych	239 082,51	170 919,01
-przychody ze sprzedaży materiałów - opakowań (palety, kartony)	58 394,77	138 693,45
-przychody ze sprzedaży materiałów - pozostałe	0,00	0,00
<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem</b>	<b>5 439 022,00</b>	<b>9 970 897,77</b>

Rozprzestrzenianie się pandemii COVID-19 w Polsce i na świecie, a także związane z tym działania zapobiegawcze wprowadzone przez poszczególne kraje europejskie, wpłynęły na branżę automotive, w wyniku czego znacząco spadła wartość otrzymanych zamówień, w szczególności w okresie maj – lipiec 2020 r. Grupa IZOBLOK w raportowanym okresie osiągnęła skonsolidowane przychody z działalności operacyjnej w kwocie 85 078 tys. zł, o 17,6% mniej niż w analogicznym okresie roku obrotowego 2019/2020.

#### 7.4. Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	Okres zakończony 31.10.2020	Okres zakończony 31.10.2019
a) zysk ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych, w tym	184 406,57	74 761,15
sprzedaż środków trwałych	407 606,88	145 483,59
wartość sprzedanych środków trwałych	-223 200,31	-70 722,44
b) dotacje	753 488,91	0,00
c) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	0,00	1 027 722,44
rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	0,00	1 022 400,62
rozwiązanie odpisu aktualizującego zapasy	0,00	5 321,82
d) pozostałe, w tym:	684 004,63	2 537 673,81
przychody z tytułu odzysku - recyklingu surowca	111 837,93	63 646,45
darmowa dostawa surowca i materiałów	49 693,31	35 930,70
powypadkowe naprawy - zwrot z ubezpieczenia	16 993,01	185 758,19
przychody ze sprzedaży pozostałej	62 119,21	681 196,24
pozostałe przychody	443 361,16	470 843,17
korekta kosztów okresów zamkniętych	0,00	638 299,06
przychody z transakcji Forward	0,00	462 000,00
e) różnice kursowe operacyjne, w tym:	442 712,48	0,00
różnice kursowe zrealizowane	269 983,97	0,00
różnice kursowe wycena bilansowa	172 728,51	0,00
<b>Pozostałe przychody operacyjne, razem</b>	<b>2 064 612,59</b>	<b>3 640 157,40</b>

#### 7.5. Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	Okres zakończony 31.10.2020	Okres zakończony 31.10.2019
a) strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00



b) strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
c) utworzone rezerwy/odpisy aktualizujące (z tytułu)	254 400,94	14 597,07
odpisy aktualizujące należności	232 167,77	0,00
odpisy aktualizujące zapasy	22 233,17	0,00
odpisy aktualizujące należności z urzędu skarbowego (vat z nie potwierdzonych faktur korygujących)	0,00	14 597,07
d) pozostałe, w tym:	1 332 376,44	1 113 438,34
wycena instrumentów pochodnych	246 390,78	9 416,17
odpady produkcyjne	845 427,47	779 736,64
koszty reklamacji	32 424,92	90 288,51
koszty napraw powypadkowych	14 356,00	207 626,45
koszty przedawnionych należności	285,67	5 021,80
pozostałe koszty	22 248,14	20 792,04
koszty odsetek	11 123,46	556,73
Zrealizowane straty na instrumentach pochodnych	160 120,00	0,00
e) różnice kursowe operacyjne	0,00	112 801,24
różnice kursowe operacyjne zrealizowane	0,00	-103 072,26
różnice kursowe operacyjne bilansowe	0,00	215 873,50
<b>Pozostałe koszty operacyjne, razem</b>	<b>1 586 777,38</b>	<b>1 240 836,65</b>

## 7.6. Przychody finansowe

Przychody finansowe	Okres zakończony 31.10.2020	Okres zakończony 31.10.2019
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, w tym:	0,00	0,00
5. Inne, w tym	0,00	459 374,24
różnice kursowe zrealizowane	0,00	206 158,13
różnice kursowe bilansowe	0,00	253 216,11
<b>Przychody finansowe, razem</b>	<b>0,00</b>	<b>459 374,24</b>

## 7.7. Koszty finansowe

Koszty finansowe	Okres zakończony 31.10.2020	Okres zakończony 31.10.2019
1. Odsetki, w tym	561 482,10	690 864,60
a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) od pozostałych jednostek	561 482,10	690 864,60
odsetki od kredytów i pożyczek	510 243,37	624 870,92
odsetki od leasingu	40 720,33	58 328,29
inne	10 518,39	7 665,39
2. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
3. Inne, w tym	1 033 633,50	126 256,87
amortyzacja kredytów w banku Santander	74 481,35	67 336,72
prowinzje od kredytów, leasingów	93 825,73	58 672,35
pozostałe	165,20	247,80
różnice kursowe zrealizowane	205 986,28	0,00
różnice kursowe bilansowe	659 174,94	0,00
<b>Koszty finansowe, razem</b>	<b>1 595 115,60</b>	<b>817 121,47</b>

### 7.8. 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 31.10.2020**

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
<b>Wynagrodzenia:</b>	<b>1 033 262,38</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Rada Nadzorcza	349 540,22	0,00	0,00	0,00	0,00
w tym z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej IZOBLOK GmbH	227 799,22	0,00	0,00	0,00	0,00
Zarząd	572 955,12	0,00	0,00	0,00	0,00
w tym z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej IZOBLOK GmbH	126 555,12	0,00	0,00	0,00	0,00
Prokurent	110 767,04	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Inne świadczenia:</b>	<b>31 824,99</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Rada Nadzorcza	1 002,00	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Zarząd	27 920,20	0,00	0,00	0,00	0,00
Prokurent	2 902,79	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>1 065 087,37</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

**Okres zakończony 31.10.2019**

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
<b>Wynagrodzenia:</b>	<b>1 041 427,10</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Rada Nadzorcza	370 306,80	0,00	0,00	0,00	0,00
w tym z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej IZOBLOK GmbH	230 131,80	0,00	0,00	0,00	0,00
Zarząd	547 851,00	0,00	0,00	0,00	0,00
w tym z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej IZOBLOK GmbH	127 851,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Prokurent	123 269,30	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Inne świadczenia:</b>	<b>34 086,37</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Rada Nadzorcza	2 598,00	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Zarząd	29 548,90	0,00	0,00	0,00	0,00
Prokurent	1 939,47	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>1 075 513,47</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

## Transakcje z podmiotami powiązаныmi osobowo

### a. w okresie zakończonym 31.10.2020

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.	10 749,70	628 252,85	0,00	86 483,04
OLESIŃSKI I WSPÓLNICY SP z o.o.	0,00	120 742,13	0,00	19 308,44
<b>Razem</b>	<b>10 749,70</b>	<b>748 994,98</b>	<b>0,00</b>	<b>105 791,48</b>

### b. w okresie zakończonym 31.10.2019

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.	10 794,75	469 362,37	0,00	84 619,51
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	143 467,46	0,00	66 392,65
<b>Razem</b>	<b>94 534,59</b>	<b>612 829,83</b>	<b>103 000,00</b>	<b>151 012,16</b>

## 7.9. Zmiany zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych

Zobowiązania warunkowe	Okres zakończony 31.10.2020	Okres zakończony 31.10.2019
Zobowiązania warunkowe, razem	0,00	0,00

Aktywa warunkowe	Okres zakończony 31.10.2020	Okres zakończony 31.10.2019
Aktywa warunkowe, razem	0,00	0,00

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

### 8.1. Wykaz najważniejszych zdarzeń:

#### ▪ Istotne zamówienia

W dniu 21 sierpnia 2020 r. Spółka poinformowała raportem bieżącym nr 10/2020 o otrzymaniu przez IZOBLOK GmbH z siedzibą w Ohrdruf, Niemcy spółka w 100% zależna od Emitenta w dniu 20 sierpnia 2020 r. nominacji do projektów na produkcję seryjną części samochodowych produkowanych z tworzywa EPP od spółki Mercedes-Benz AG z siedzibą w Stuttgart, Niemcy.

Łączna wartość otrzymanych przez IZOBLOK GmbH zamówień, szacowana jest na kwotę 18 078 tysięcy EURO co w przeliczeniu na złote wg średniego kursu NBP w dniu 20 sierpnia 2020 r. stanowi kwotę 78 688 tysięcy złotych. Realizacja zamówień jest przewidziana na lata 2022 – 2031.

#### ▪ Istotne umowy

W dniu 02 lipca 2020 r. Spółka poinformowała raportem bieżącym nr 07/2020 o zawarciu aneksu do umowy z dnia 07.05.2018 r. przedmiotem , której jest zakup od Hanwha Advanced Materials Europe s.r.o. z siedzibą w Frydek-Mistek, Czechy polipropylenu spienionego w postaci granulatu EPP używanego do produkcji kształtek technicznych o której Spółka informowała raportem bieżącym nr 7/2018.

Na podstawie zawartego aneksu został wydłużony czas obowiązywania Umowy do dnia 31.12.2024.

W dniu 10 lipca 2020 r. Spółka poinformowała raportem bieżącym nr 08/2020 o zawarciu z Funduszem Ekspansji Zagranicznej Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych z siedzibą w Warszawie (Fundusz) Aneksu nr 1 do Umowy Inwestycyjnej zawartej w dniu 10 stycznia 2020 r., o której Spółka informowała raportem bieżącym nr 01/2020.

Wskutek zmiany wprowadzonej Aneksem Nr 1, realizacja przez Fundusz inwestycji kapitałowej w IZOBLOK GmbH uzależniona została od ziszczenia się warunków zawieszających przewidzianych przez Umowę Inwestycyjną w terminie do dnia 10 października 2020 r.

W dniu 25 sierpnia 2020 r. Spółka poinformowała raportem bieżącym nr 11/2020 o zawarciu ze spółką DABO PRECISION

Co. Ltd. z siedzibą w Korei aneks nr2 do listu intencyjnego o którym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 19/2019. List intencyjny określa ramy negocjacji i wyjściowe, wstępne warunki rozważanej transakcji nabycia przez Spółkę od DABO PRECISION Co. Ltd. 100% udziałów w spółce EURO DABO s.r.o. z siedzibą na Słowacji, prowadzącej działalność produkcyjną w zakresie tworzyw EPS.

Na podstawie zawartego Aneksu nr2 Spółka do 31.10.2020 r. posiada wyłączność na prowadzenie negocjacji w temacie nabycia EURO DABO.

#### ▪ Inne

W dniu 31 sierpnia 2020 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki, które podjęło uchwały w następujących sprawach:

- przyjęcia Polityki wynagrodzeń Członków Zarządu oraz Członków Rady Nadzorczej spółki IZOBLOK S.A.
- upoważnienia Rady Nadzorczej do uszczegółowienia Polityki wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej spółki IZOBLOK S.A.
- odwołania Członka Rady Nadzorczej.
- powołania Członka Rady Nadzorczej.

Więcej informacji zostało przedstawionych w raporcie bieżącym nr 12/2020 w dniu 31.08.2020 r.

W dniu 28 października 2020 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które podjęło uchwały w następujących sprawach:

- zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2019/2020,
- zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2019/2020,
- podziału zysku za rok obrotowy 2019/2020,
- zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2019/2020,
- zatwierdzenia sprawozdania z działalności grupy kapitałowej za rok obrotowy 2019/2020,
- udzielenia członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2019/2020,
- powołania członków Rady Nadzorczej na kolejną kadencję

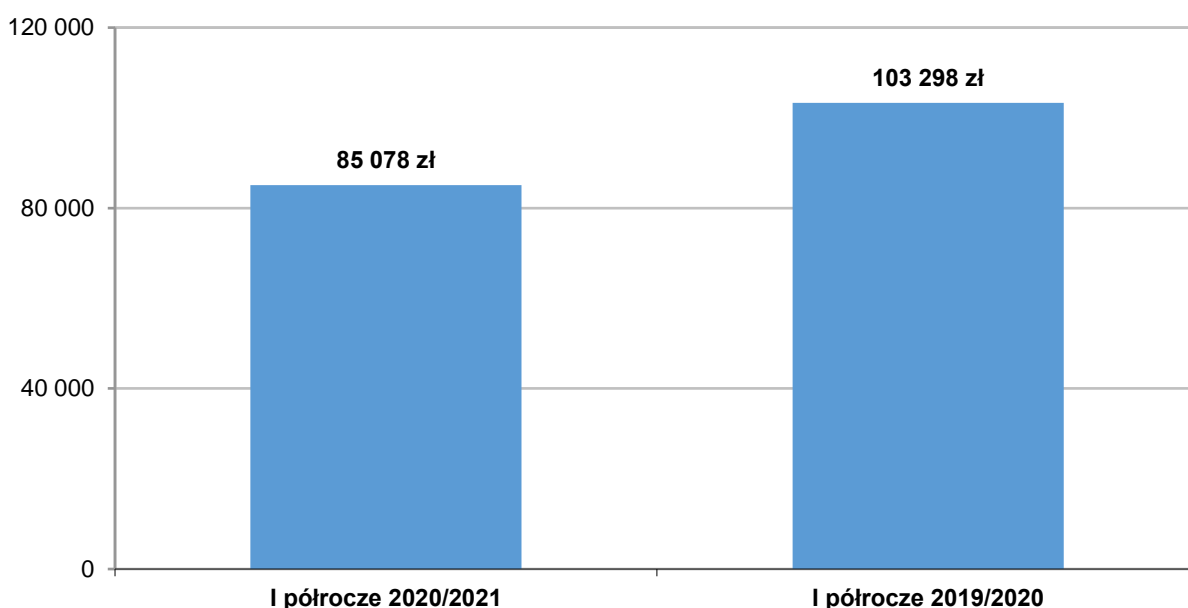
Więcej informacji zostało przedstawionych w raporcie bieżącym nr 20/2020 w dniu 28.10.2020 r.

## 8.2. Podsumowanie działalności Grupy IZOBLOK w I półroczu 2020/2021

### Sprzedaż

W pierwszym półroczu roku obrotowego 2020/2021 Grupa Kapitałowa IZOBLOK uzyskała 85 078 tys. złotych przychodów ze sprzedaży.

**Wykres: Skonsolidowane przychody ze sprzedaży w okresie za 1H 2020/2021 oraz za 1H 2019/2020 (w tys. zł).**

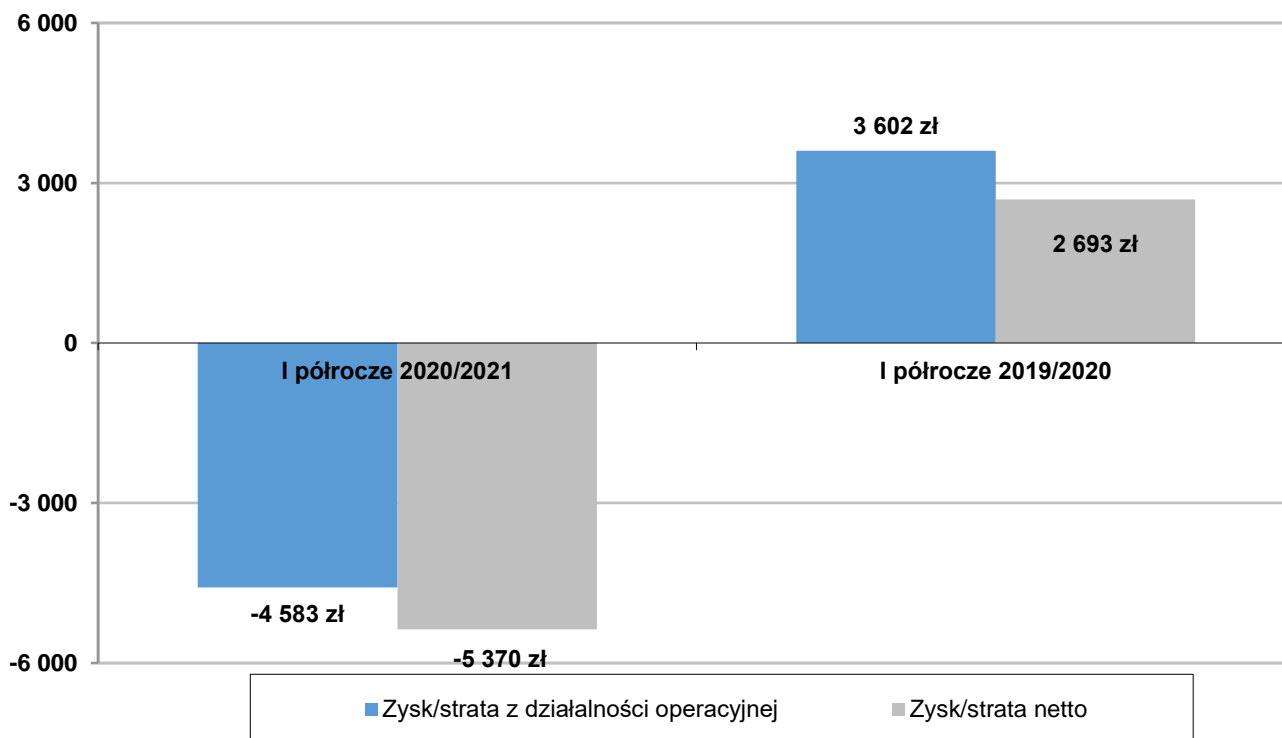


### Wyniki finansowe

Strata na sprzedaży w pierwszym półroczu 2020/2021 wyniosła 5 061 tys. złotych natomiast strata na działalności operacyjnej ukształtowała się na poziomie 4 583 tys. złotych.

Skonsolidowany wskaźnik EBITDA (zysk operacyjny powiększony o amortyzację) na koniec raportowanego okresu wyniósł 4 903 tys. zł natomiast strata brutto wyniosła 6 178 tys. złotych. Strata netto w okresie sprawozdawczym wyniosła 5 370 tys. złotych.

### Wykres: Skonsolidowany zysk/strata z działalności operacyjnej oraz zysk/strata netto w okresie za 1H 2020/2021 oraz za 1H 2019/2020 (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.

	Stan na dzień 31.10.2020	Stan na dzień 30.04.2020
<b>Kredyty i pożyczki, w tym:</b>	<b>48 360</b>	<b>49 217</b>
- długoterminowe	40 933	45 412
- krótkoterminowe	7 427	3 805
<b>Zobowiązania z tytułu leasingu, w tym:</b>	<b>3 065</b>	<b>3 359</b>
- długoterminowe	1 509	1 392
- krótkoterminowe	1 557	1 967
<b>Środki pieniężne</b>	<b>8 748</b>	<b>17 853</b>

Poziom kapitałów własnych Grupy na koniec I półrocza 2020/2021 wyniósł 103 692 tys. zł. Zadłużenie finansowe Grupy Kapitałowej z tytułu kredytów, pożyczek i leasingów na dzień 31 października 2020 r. wyniosło 51 425 tys. zł. Stan środków pieniężnych na koniec października 2020 r. wyniósł 8 748 tys. zł.

### Przepływy pieniężne

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej Grupy za pierwsze półrocze 2020/2021 wyniosły – 2 656 tys. zł z działalności inwestycyjnej Grupa wygenerowała ujemne przepływy pieniężne w wysokości – 3 047 tys. zł. natomiast przepływy pieniężne z działalności finansowej wyniosły – 3 387 tys. zł.

Razem przepływy pieniężne netto Grupy IZOBLOK w pierwszym półroczu 2020/2021 wyniosły – 9 090 tys. zł.

## 9. 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).

## 10. Opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe

Okres pierwszego półrocza roku obrotowego 2020/2021 był okresem pod silnym, negatywnym wpływem pandemii COVID-19 na wyniki finansowe Grupy IZOBLOK. Pandemia koronawirusa przyczyniła się do istotnego spadku przychodów ze sprzedaży w raportowanym okresie. Wynikiem czego Grupa IZOBLOK osiągnęła skonsolidowane przychody z działalności operacyjnej w kwocie 85 078 tys. zł, o 17,6% mniej niż w analogicznym okresie roku obrotowego 2019/2020, wygenerowała stratę na działalności operacyjnej w wysokości 4 583 tys. zł oraz stratę netto w wysokości 5 370 tys. zł.

## 11. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

Nie dotyczy

## 12. Zysk/strata na jedną akcję

	Okres zakończony 31.10.2020	Okres zakończony 31.10.2019
Zysk (strata) netto	-5 369 725,10	2 693 379,18
Średnia ważona liczba akcji	1 267 000	1 267 000
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	-4,24	2,13
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	1 267 000	1 267 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	-4,24	2,13

### Sposób obliczenia średnioważonej liczby akcji w poszczególnych okresach

#### Okres zakończony 31.10.2020 r.

Średnioważona ilość akcji w pierwszym półroczu roku obrotowego 2020/2021	
początek okresu	2020-05-01
koniec okresu	2020-10-31
ilość dni w okresie (A)	184
liczba akcji w danym okresie (B)	1 267 000
(A) x (B) / 184	1 267 000
suma dni w okresie:	184
średnia ważona:	1 267 000

#### Okres zakończony 31.10.2019 r.

Średnioważona ilość akcji w pierwszym półroczu roku obrotowego 2019/2020	
początek okresu	2019-05-01
koniec okresu	2019-10-31
ilość dni w okresie (A)	184
liczba akcji w danym okresie (B)	1 267 000
(A) x (B) / 184	1 267 000
suma dni w okresie:	184
średnia ważona:	1 267 000

### 13. Wypłacone dywidendy

W omawianym okresie Grupa nie wypłaciła ani nie zadeklarowała wypłaty dywidendy.

### 14. 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 31.10.2020	Okres zakończony 31.10.2019
produkty - rynek automotive	75 702 317,41	90 819 926,00
produkty - rynek packaging	1 225 648,89	550 710,01
pozostałe produkty	90 691,16	669 767,73
usługi	171 763,51	98 378,04
produkty - formy i inne narzędziownia	2 448 904,39	1 187 868,35
towary - formy	5 141 544,72	9 661 285,31
towary - pozostałe	239 082,51	170 919,01
materiały - opakowania	58 394,77	138 693,45
<b>Razem</b>	<b>85 078 347,36</b>	<b>103 297 547,90</b>

#### Informacje dotyczące obszarów geograficznych:

Przychody od klientów zewnętrznych w rozbiciu na obszary operacyjne	Okres zakończony 31.10.2020	Okres zakończony 31.10.2019
Polska	5 193 718,13	4 324 690,16
Niemcy	34 239 752,85	45 310 743,20
Wielka Brytania	14 471 707,66	15 950 000,64
Słowacja	7 900 925,67	7 760 409,43
Czechy	7 797 009,64	7 175 539,70
Hiszpania	3 957 678,33	11 924 683,24
Austria	3 176 159,70	4 157 669,51
Węgry	2 665 482,29	253 690,63
Rumunia	2 053 606,37	1 030 179,07
Francja	1 676 721,38	3 070 144,50
Holandia	757 670,78	672 713,71
pozostałe	1 187 914,56	1 667 084,11
<b>Razem</b>	<b>85 078 347,36</b>	<b>103 297 547,90</b>

AKTYWA TRWAŁE* W ROZBICIU NA OBSZARY OPERACYJNE	okres zakończony 31.10.2020	okres zakończony 31.10.2019
Polska	55 531 423,91	58 574 316,32
Niemcy	63 072 827,60	67 241 313,24
<b>Razem</b>	<b>118 604 251,51</b>	<b>125 815 629,56</b>

\*aktywa trwałe inne niż instrumenty finansowe oraz aktywa z tyt.odroczonego pdop

#### Informacje o wiodących klientach

Grupa za wiodących klientów uznaje odbiorców, których obrót w ciągu okresu sprawozdawczego przekroczy 10% przychodów Grupy.

	Liczba głównych klientów	Łączna wartość sprzedaży na rzecz głównych klientów
Okres zakończony 31.10.2020	2	20 048 213,34
Okres zakończony 31.10.2019	3	38 849 748,40

## **15. Wpływ zmian w składzie jednostki w trakcie okresu śródrocznego, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, restrukturyzacji, a także zaniechania działalności**

Nie dotyczy

## **16. Niespłacone pożyczki lub naruszenie postanowień umowy pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych**

Wpływ pandemii COVID-19 na wyniki finansowe spowodował, że na dzień 31 lipca 2020 r. oraz na dzień 31 października 2020 r. wystąpiło przekroczenie jednego wskaźnika finansowego określonego w umowie kredytów z dnia 27 czerwca 2016 r. zawartej z Santander Bank Polska SA. Spółka poinformowała Santander, że jeden ze wskaźników bankowych nie jest spełniony. Bank zaakceptował poziom zrealizowanych kowenantów i zapewnił, że przekroczenie wskaźnika finansowego nie będzie skutkowało zastosowaniem sankcji umownych wobec Spółki. Bank jest na bieżąco informowany o tej sytuacji finansowej Grupy.

## **17. Rozliczenia z tytułu spraw sądowych**

W prezentowanym okresie nie wystąpiły rozliczenia z tytułu spraw sądowych. W okresie I półrocza 2020/2021 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.

## **18. Korekty błędów poprzednich okresów**

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

## **19. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta**

W dniu 30 grudnia 2020 r. Spółka poinformowała raportem bieżącym o nr 28/2020 o otrzymaniu przez IZOBLOK GmbH (spółki w 100% zależnej od Emitenta) pisma od Grupo Antolin-Irausa SA z siedzibą w Burgos w Hiszpanii (dalej Grupo Antolin), w którym spółka ta informuje IZOBLOK GmbH o akcji naprawczej prowadzonej przez Audi AG na rynku USA, która dotyczy elementu (tzw. słupka C) wyprodukowanego dla Audi AG przez Grupo Antolin, do którego część z EPP dostarczała Spółka IZOBLOK GmbH. Całkowity koszt akcji naprawczej jest estymowany przez Audi AG na poziomie 7,4 miliona Euro. Akcja dotyczy 94 178 sztuk pojazdów. Audi AG wskazuje odpowiedzialność dostawcy tj. Grupo Antolin. W ocenie Grupo Antolin przyczyną akcji naprawczej są wady części wyprodukowanych przez IZOBLOK GmbH.

Spółka IZOBLOK GmbH odrzuca odpowiedzialność za akcję naprawczą i podda szczegółowej analizie dokumentację Audi AG, jaką otrzymała w załączeniu do ww. pisma. Niezależnie od oceny roszczeń IZOBLOK GmbH posiada polisę od odpowiedzialności cywilnej do kwoty maksymalnej 10 milionów Euro, obejmującą co do zasady odpowiedzialność za wady produktu.

## **20. Inne informacje mogące 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 2020 r. do 31 października 2020 r. oraz okresy porównawcze**

(wariant porównawczy)	okres zakończony 31.10.2020		okres zakończony 31.10.2019	
	dane za okres 3 miesiące	dane za okres 6 miesięcy	dane za okres 3 miesiące	dane za okres 6 miesięcy
	PLN	PLN	PLN	PLN
<b>Działalność kontynuowana</b>				
<b>Przychody z działalności operacyjnej</b>	<b>30 342 068,15</b>	<b>46 966 241,24</b>	<b>26 728 355,95</b>	<b>50 200 527,95</b>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	28 482 264,08	44 523 572,91	23 823 819,00	45 242 437,24
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 859 804,07	2 442 668,33	2 904 536,95	4 958 090,71
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>27 387 346,38</b>	<b>44 245 292,14</b>	<b>23 931 892,01</b>	<b>44 569 217,99</b>
Zmiana stanu produktów	297 644,22	1 722 539,91	468 656,06	-601 145,74
Koszt wytworzenia produktów (usług) na własne potrzeby	-566 817,74	-845 427,17	-450 905,29	-779 736,64
Amortyzacja	1 628 187,13	3 303 618,78	1 627 131,50	3 253 486,06
Zużycie materiałów i energii	15 808 767,75	23 668 081,75	12 530 972,51	24 492 548,44
Usługi obce	2 569 583,82	3 803 698,05	2 382 705,01	4 310 291,30
Podatki i opłaty	205 274,41	418 417,18	229 594,31	423 221,86
Wynagrodzenia	4 678 274,56	7 908 130,55	3 613 704,36	7 513 950,23
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 236 230,81	2 174 087,99	1 046 127,18	2 159 941,23
Pozostałe koszty rodzajowe	239 832,41	416 745,94	245 874,09	528 008,64
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 290 369,01	1 675 399,16	2 238 032,28	3 268 652,61
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>2 954 721,77</b>	<b>2 720 949,10</b>	<b>2 796 463,94</b>	<b>5 631 309,96</b>
Pozostałe przychody operacyjne	264 046,62	1 723 424,88	1 513 071,05	2 189 558,41
Pozostałe koszty operacyjne	377 466,27	1 586 777,38	270 606,21	1 240 836,65
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>2 841 302,12</b>	<b>2 857 596,60</b>	<b>4 038 928,78</b>	<b>6 580 031,72</b>
Przychody finansowe	-1 195 441,02	0,00	438 572,15	459 374,24
Koszty finansowe	1 191 823,44	1 552 122,73	335 681,23	750 760,00
<b>Zysk (Strata) brutto</b>	<b>454 037,66</b>	<b>1 305 473,87</b>	<b>4 141 819,70</b>	<b>6 288 645,96</b>
Podatek dochodowy	-75 283,00	339 217,00	673 050,00	1 297 793,00
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>529 320,66</b>	<b>966 256,87</b>	<b>3 468 769,70</b>	<b>4 990 852,96</b>
Działalność zaniechana				
<b>Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej</b>				
<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>	<b>529 320,66</b>	<b>966 256,87</b>	<b>3 468 769,70</b>	<b>4 990 852,96</b>
Pozostałe całkowite dochody netto				
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	0,00	0,00	0,00	0,00
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY NETTO</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW NETTO</b>	<b>529 320,66</b>	<b>966 256,87</b>	<b>3 468 769,70</b>	<b>4 990 852,96</b>

Zysk (strata) netto	529 320,66	966 256,87	3 468 769,70	4 990 852,96
Średnia ważona liczba akcji	1 267 000	1 267 000	1 267 000	1 267 000
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	0,42	0,76	2,74	3,94
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	1 267 000	1 267 000	1 267 000	1 267 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	0,42	0,76	2,74	3,94

**Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans) na dzień 31 października 2020 r. oraz okres porównawczy**

AKTYWA	Stan na dzień	
	31.10.2020	30.04.2020
	PLN	PLN
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>146 538 449,45</b>	<b>147 477 882,49</b>
Wartości niematerialne i prawne	281 636,65	535 382,54
Rzeczowe aktywa trwałe	50 396 483,74	51 304 281,19
Prawo do użytkowania	4 659 355,90	4 760 947,66
Nieruchomości inwestycyjne	0,00	0,00
Inwestycje w jednostkach zależnych	89 713 930,52	89 713 930,52
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 284 422,00	993 240,00
Pozostałe aktywa długoterminowe	202 620,64	170 100,58
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>50 072 760,80</b>	<b>38 385 407,62</b>
Zapasy	13 927 985,64	13 858 598,68
Należności z tytułu dostaw i usług	26 107 388,50	12 631 894,33
Należności z tyt. podatku dochodowego	0,00	244 814,00
Pozostałe należności	2 693 660,55	1 160 896,05
Aktywa finansowe	0,00	0,00
Środki pieniężne	5 111 821,26	8 152 139,82
Pozostałe aktywa	2 165 921,99	2 267 200,28
Aktywa kontraktowe	65 982,86	69 864,46
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	0,00	0,00
<b>Aktywa razem</b>	<b>196 611 210,25</b>	<b>185 863 290,11</b>

PASywa	Stan na dzień	
	31.10.2020	30.04.2020
	PLN	PLN
<b>Kapitał własny</b>	<b>126 907 534,55</b>	<b>125 941 277,68</b>
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	68 816 173,73	65 393 590,73
Zyski zatrzymane / Straty niepokryte	2 186 723,92	2 186 723,92
Zysk (Strata) netto	966 256,87	3 422 583,00
<b>Zobowiązania</b>	<b>69 703 675,70</b>	<b>59 922 012,43</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>41 355 924,25</b>	<b>45 048 503,62</b>
Rezerwy z tyt. odroczonego pdop	0,00	0,00
Rezerwy na świadczenia pracownicze	109 390,00	109 390,00
Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	39 495 524,11	43 645 770,07
Zobowiązania z tytułu leasingu	956 414,03	526 471,64
Pozostałe zobowiązania finansowe	794 596,11	766 871,91
Przychody przyszłych okresów	0,00	0,00
Pozostałe zobowiązania	0,00	0,00
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>28 347 751,45</b>	<b>14 873 508,81</b>
Rezerwy na świadczenia pracownicze	608 979,95	827 571,63
Pozostałe rezerwy	80 242,42	51 060,92
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	6 565 044,24	2 980 192,49
Zobowiązania z tytułu leasingu	614 532,66	795 446,85
Pozostałe zobowiązania finansowe	989 515,85	770 849,27

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	13 159 079,59	4 381 434,25
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	235 899,00	0,00
Przychody przyszłych okresów	1 746 738,61	309 587,52
Pozostałe zobowiązania	3 370 316,91	3 456 235,50
Zobowiązania kontraktowe	977 402,22	1 301 130,38
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia	0,00	0,00
<b>Pasywa razem</b>	<b>196 611 210,25</b>	<b>185 863 290,11</b>

Wartość księgowa	126 907 534,55	125 941 277,68
Liczba akcji	1 267 000	1 267 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	100,16	99,40
Rozwodniona liczba akcji	1 267 000	1 267 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	100,16	99,40

**Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym sporządzone za okres sprawozdawczy kończący się 31 października 2020 r.**

	Kapitał Zakładowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał Zapasowy	Kapitał Rezerwowy	Zyski / Straty zatrzymane	Razem Kapitał Własny
<b>Stan na dzień 1 maja 2020 r.</b>	<b>12 670 000,00</b>	<b>42 268 380,03</b>	<b>65 393 590,73</b>	<b>0,00</b>	<b>5 609 306,92</b>	<b>125 941 277,68</b>
Zmiany okresie:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmiana zasad rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Korekta z tytułu błędu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Stan na dzień 1 maja 2019</b>	<b>12 670 000,00</b>	<b>42 268 380,03</b>	<b>65 393 590,73</b>	<b>0,00</b>	<b>5 609 306,92</b>	<b>125 941 277,68</b>
Wynik netto za półrocze	0,00	0,00	0,00	0,00	966 256,87	966 256,87
Pozostałe całkowite dochody	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Całkowite dochody razem</b>	<b>12 670 000,00</b>	<b>42 268 380,03</b>	<b>65 393 590,73</b>	<b>0,00</b>	<b>6 575 563,79</b>	<b>126 907 534,55</b>
Emisja akcji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe zmiany kapitałów	0,00	0,00	3 422 583,00	0,00	-3 422 583,00	0,00
<b>Stan na dzień 31 października 2020 r.</b>	<b>12 670 000,00</b>	<b>42 268 380,03</b>	<b>68 816 173,73</b>	<b>0,00</b>	<b>3 152 980,79</b>	<b>126 907 534,55</b>

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

	Kapitał Zakładowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał Zapasowy	Kapitał Rezerwowy	Zyski / Straty zatrzymane	Razem Kapitał Własny
<b>Stan na dzień 1 maja 2019 r.</b>	<b>12 670 000,00</b>	<b>42 268 380,03</b>	<b>59 055 233,95</b>	<b>0,00</b>	<b>8 527 844,70</b>	<b>122 521 458,68</b>
Zmiany okresie:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmiana zasad rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Korekta z tytułu błędu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Stan na dzień 1 maja 2019 roku</b>	<b>12 670 000,00</b>	<b>42 268 380,03</b>	<b>59 055 233,95</b>	<b>0,00</b>	<b>8 527 844,70</b>	<b>122 521 458,68</b>
Wynik netto za półrocze	0,00	0,00	0,00	0,00	4 990 852,96	4 990 852,96
Pozostałe całkowite dochody	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Całkowite dochody razem</b>	<b>12 670 000,00</b>	<b>42 268 380,03</b>	<b>59 055 233,95</b>	<b>0,00</b>	<b>13 518 697,66</b>	<b>127 512 311,64</b>
Emisja akcji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe zmiany kapitałów	0,00	0,00	6 338 356,78	0,00	-6 338 356,78	0,00
<b>Stan na dzień 31 października 2019 r.</b>	<b>12 670 000,00</b>	<b>42 268 380,03</b>	<b>65 393 590,73</b>	<b>0,00</b>	<b>7 180 340,88</b>	<b>127 512 311,64</b>

**Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych za I półrocze 2020/2021 oraz okres porównawczy.**

	(metoda pośrednia)	okres zakończony	okres zakończony
		31.10.2020	31.10.2019
		PLN	PLN
<b>A</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej:</b>		
<b>I.</b>	<b>Zysk (Strata) brutto</b>	<b>1 305 473,87</b>	<b>6 288 645,96</b>
<b>II.</b>	<b>Korekty razem:</b>	<b>-184 043,80</b>	<b>9 244 892,72</b>
	Amortyzacja	3 381 412,09	3 257 686,06
	Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	733 800,58	-292 240,18
	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	592 970,58	691 839,85
	Zysk (Strata) z działalności inwestycyjnej	222 104,21	-461 394,79
	Zmiana stanu rezerw	-189 410,18	-607 787,54
	Zmiana stanu zapasów	-69 386,96	-376 972,22
	Zmiana stanu należności	-13 836 110,65	7 422 001,39
	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	9 098 632,86	-1 166 016,42
	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	16 227,31	1 830 777,03
	Zmiana stanu wyceny kontraktów sprzedażowych	-319 846,56	227 020,66
	Inne korekty	-0,08	-206 158,12
	Zapłacony podatek dochodowy	185 563,00	-1 073 863,00
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>1 121 430,07</b>	<b>15 533 538,68</b>
<b>B</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej:</b>		
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>1 904 768,89</b>	<b>545 739,84</b>
	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	407 606,88	83 739,84
	Zbycie inwestycji w nieruchomości	0,00	0,00
	Wpływy aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	a) z jednostek powiązanych	0,00	0,00
	b) z pozostałych jednostek:	0,00	0,00
	Inne wpływy inwestycyjne	1 497 162,01	462 000,00
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>3 615 698,69</b>	<b>980 172,70</b>
	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 448 098,69	980 172,70
	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	167 600,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-1 710 929,80</b>	<b>-434 432,86</b>
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej:</b>		
<b>I.</b>	<b>I. Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>1 708 849,00</b>
	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	1 708 849,00
	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>2 470 079,08</b>	<b>14 776 865,12</b>
	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
	Spłaty kredytów i pożyczek	1 380 517,56	12 967 035,90
	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	Wydatki z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
	Płatności z umów leasingu finansowego	571 072,29	1 036 443,09
	Odsetki (zapłacone)	518 489,23	624 503,13
	Inne wydatki finansowe	0,00	148 883,00
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-2 470 079,08</b>	<b>-13 068 016,12</b>
<b>D.</b>	<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III ± B.III ± C.III)</b>	<b>-3 059 578,81</b>	<b>2 031 089,70</b>
<b>E.</b>	<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>-3 040 318,56</b>	<b>2 025 602,35</b>
	w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	19 260,25	-5 487,35
<b>F.</b>	<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>8 127 581,67</b>	<b>786 605,04</b>
<b>G.</b>	<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F ± D)</b>	<b>5 068 002,86</b>	<b>2 817 694,74</b>
	w tym o ograniczonej możliwości dysponowania		

## Wybrane informacje objaśniające do śródrocznego półrocznego sprawozdania finansowego

### 1. Skrócona informacja dodatkowa

#### 1.1. Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

Niniejsze 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.

Śródroczne 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 01.05.2020 roku do 31.10.2020 roku oraz dane porównywalne za okres od 01.05.2019 roku do 31.10.2019 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 2020 r. do 31 października 2020 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 2020 r.

#### 1.2. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 27 stycznia 2021 roku.

#### 1.3. Opis stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego jednostkowego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres kończący się 30.04.2020 r.

W okresie od 1 maja 2020 r. do 31 października 2020 r. Spółka nie zmieniła zasad rachunkowości.

### 2. Informacja o istotnych zmianach wielkości szacunkowych

Spółka sporządzając niniejsze śródroczne półroczne 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 odchylenia od zrealizowanych wartości.

W śródrocznym półrocznym sprawozdaniu finansowym Spółki IZOBLOK S.A. szacunki i założenia zostały wykorzystane w zakresie rezerw, odpisów aktualizujących, okresów amortyzacji oraz okresów rozliczania jednorazowych płatności (OTP) w związku z pozyskaniem kontraktów.

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

Odpisy aktualizujące	Okres zakończony 31.10.2020	Okres zakończony 30.04.2020
<b>ZAPASY</b>	<b>296 784,02</b>	<b>274 550,85</b>
- towary i materiały	161 117,31	158 266,32
- półprodukty	99 646,72	67 002,39
- wyroby gotowe	36 019,99	49 282,14

Odpisy aktualizujące	Okres zakończony 31.10.2020	Okres zakończony 30.04.2020
----------------------	--------------------------------	--------------------------------

<b>Stan na początek okresu</b>	<b>274 550,85</b>	<b>214 951,26</b>
zwiększenie	22 233,17	59 599,59
zmniejszenie	0,00	0,00
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>296 784,02</b>	<b>274 550,85</b>

## 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 31.10.2020	Okres zakończony 30.04.2020
Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
Aktywa finansowe	0,00	0,00
<b>Należności</b>	<b>861 015,99</b>	<b>628 848,22</b>
należności z tyt. dostaw i usług	609 620,35	377 452,58
pozostałe należności	251 395,64	251 395,64

Odpisy aktualizujące wartość - należności	Okres zakończony 31.10.2020	Okres zakończony 30.04.2020
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>628 848,22</b>	<b>1 415 175,90</b>
zwiększenie	232 167,77	0,00
zmniejszenie	0,00	786 327,68
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>861 015,99</b>	<b>628 848,22</b>

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

Rezerwy na świadczenia pracownicze	Okres zakończony 31.10.2020	Okres zakończony 30.04.2020
Rezerwy na odprawy emerytalne	99 999,00	99 999,00
Rezerwy na odprawy rentowe	11 111,00	11 111,00
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	607 259,95	625 826,00
Rezerwy na premie	0,00	200 025,63
<b>Rezerwy na świadczenia pracownicze razem</b>	<b>718 369,95</b>	<b>936 961,63</b>
w tym:		
część długoterminowa	109 390,00	109 390,00
część krótkoterminowa	608 979,95	827 571,63

Pozostałe rezerwy	Okres zakończony 31.10.2020	Okres zakończony 30.04.2020
<b>Wartość rezerwy na początek okresu</b>	<b>51 060,92</b>	<b>55 705,14</b>
Utworzenie rezerwy na zobowiązanie	118 441,04	142 666,43
Wykorzystanie rezerwy	89 259,54	147 310,65
<b>Wartość rezerwy na koniec okresu</b>	<b>80 242,42</b>	<b>51 060,92</b>
w tym:		
część długoterminowa	0,00	0,00
część krótkoterminowa	80 242,42	51 060,92
<b>Obciążenia okresu</b>		
rachunek zysków i strat	118 441,04	142 666,43
inne całkowite dochody	0,00	0,00

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

### Odroczonego podatek dochodowy - okres zakończony 31.10.2020 r.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na początek okresu	Zmiany ujęte w wynik	Zmiany ujęte w pozostałych całkowitych dochodach	zmiana zasad rachunkowości i przez BO	Zmiany przeniesione z kapitału na wynik	Inne	Stan na koniec okresu
rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	19 531,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	19 531,00
rezerwy na koszty okresu	9 702,00	5 088,00	0,00	0,00	0,00	0,00	14 790,00
rezerwa na niewykorzystane urlopy pracowników	118 907,00	-3 528,00	0,00	0,00	0,00	0,00	115 379,00
rezerwa na niezapłacone składki ZUS	123 013,00	-8 237,00	0,00	0,00	0,00	0,00	114 776,00
rezerwa na premie roczne oraz nie wypłacone wynagrodzenia	55 809,00	-36 164,00	0,00	0,00	0,00	0,00	19 645,00
odpisy aktualizujące wartość zapasów	52 165,00	4 224,00	0,00	0,00	0,00	0,00	56 389,00
różnice kursowe wyceny bilansowej zobowiązań leasingowych	13 448,00	-1 452,00	0,00	0,00	0,00	0,00	11 996,00
różnice kursowe wyceny bilansowej zobowiązań kredytowych	422 223,00	130 326,00	0,00	0,00	0,00	0,00	552 549,00
zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego	74 936,00	-14 530,00	0,00	0,00	0,00	0,00	60 406,00
różnice kursowe wyceny bilansowej zobowiązań walutowych	4 406,00	11 992,00	0,00	0,00	0,00	0,00	16 398,00
różnice między wart. bilansową i podatkową środków trwałych	160 764,00	74 294,00	0,00	0,00	0,00	0,00	235 058,00
inne	444,00	1 328,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 772,00
wycena transakcji typu Forward	292 167,00	46 814,00	0,00	0,00	0,00	0,00	338 981,00
rezerwa na koszty ulgi B+R	0,00	151 043,00	0,00	0,00	0,00	0,00	151 043,00
rezerwa na zobowiązania kontraktowe OTP	247 215,00	-61 509,00	0,00	0,00	0,00	0,00	185 706,00
<b>Razem</b>	<b>1 594 730,00</b>	<b>299 689,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1 894 419,00</b>

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na początek okresu	Zmiany ujęte w wynik	Zmiany ujęte w pozostałych całkowitych dochodach	zmiana zasad rachunkowości przez BO	Zmiany przeniesione z kapitału na wynik	Inne	Stan na koniec okresu
różnice między wartością bilansową i podatkową wartości niematerialnych	72 039,00	-41 162,00	0,00	0,00	0,00	0,00	30 877,00
różnice między wartością bilansową i podatkową gruntów (przeszacowanie na dzień przejścia na MSSF)	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	89 645,00	103 017,00	0,00	0,00	0,00	0,00	192 662,00
różnica pomiędzy ujęciem do CIT oraz w sprawozdaniu z całkowitych dochodów kosztów uruchomienia kredytu w banku Santander	103 069,00	-14 151,00	0,00	0,00	0,00	0,00	88 918,00
różnice kursowe wyceny należności walutowych	82 140,00	44 405,00	0,00	0,00	0,00	0,00	126 545,00
wycena środków pieniężnych na kontach walutowych	4 666,00	3 659,00	0,00	0,00	0,00	0,00	8 325,00
aktywo kontraktowe OTP	13 274,00	-737,00	0,00	0,00	0,00	0,00	12 537,00
inne	86 524,00	-86 524,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>601 490,00</b>	<b>8 507,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>609 997,00</b>

**Odroczony podatek dochodowy - okres zakończony 31.10.2019 r.**

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na początek okresu	Zmiany ujęte w wynik	Zmiany ujęte w pozostałych całkowitych dochodach	zmiana zasad rachunkowości przez BO	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	-2 419,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6 701,00
rezerwa na niewykorzystane urlopy pracownicze	119 447,00	-39 714,00	0,00	0,00	0,00	0,00	79 733,00
rezerwa na niezapłacone składki ZUS	91 980,00	-3 927,00	0,00	0,00	0,00	0,00	88 053,00
rezerwa na premie roczne oraz nie wypłacone wynagrodzenia	89 927,00	-67 450,00	0,00	0,00	0,00	0,00	22 477,00
odpisy aktualizujące wartość zapasów	40 841,00	-1 011,00	0,00	0,00	0,00	0,00	39 830,00
różnice kursowe wyceny bilansowej zobowiązań leasingowych	7 291,00	-6 119,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 172,00
zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego	113 698,00	-20 445,00	0,00	0,00	0,00	0,00	93 253,00
różnice kursowe wyceny bilansowej należności walutowych	3 127,00	46 921,00	0,00	0,00	0,00	0,00	50 048,00
różnice kursowe wyceny bilansowej kont bankowych walutowych	0,00	865,00	0,00	0,00	0,00	0,00	865,00
różnice między wart. bilansową i podatkową środków trwałych	0,00	98 694,00	0,00	0,00	0,00	0,00	98 694,00
wycena transakcji typu Forward	53 304,00	1 789,00	0,00	0,00	0,00	0,00	55 093,00
rezerwa na zobowiązania kontraktowe OTP	181 644,00	41 578,00	0,00	0,00	0,00	0,00	223 222,00
<b>Razem</b>	<b>725 351,00</b>	<b>48 762,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>774 113,00</b>

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na początek okresu	Zmiany ujęte w wynik	Zmiany ujęte w pozostałych całkowitych dochodach	zmiana zasad rachunkowości przez BO	Zmiany przeniesione z kapitału na wynik	Inne	Stan na koniec okresu
różnice kursowe wyceny bilansowej kredytów i pożyczek	52 642,00	67 679,00	0,00	0,00	0,00	0,00	120 321,00
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 i podatkową wartości niematerialnych	154 362,00	-38 898,00	0,00	0,00	0,00	0,00	115 464,00
różnice między wartością bilansową i podatkową gruntów (przeszacowanie na dzień przejścia na MSSF)	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	129 397,00	0,00	0,00	0,00	0,00	129 397,00
różnice kursowe wyceny bilansowej instrumentów pochodnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
różnica pomiędzy ujęciem do wyliczenia podatku dochodowego (CIT) oraz w sprawozdaniu z całkowitych dochodów kosztów uruchomienia kredytu (bank Santander)	63 777,00	53 732,00	0,00	0,00	0,00	0,00	117 509,00
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	4 777,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5 946,00
aktywo kontraktowe OTP	16 015,00	-1 556,00	0,00	0,00	0,00	0,00	14 459,00
inne	677,00	38 697,00	0,00	0,00	0,00	0,00	39 374,00
<b>Razem</b>	<b>479 088,00</b>	<b>213 515,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>692 603,00</b>

### 3. Instrumenty finansowe

#### 3.1. Informacje na temat zmian warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki

Nie dotyczy

#### 3.2. Inne istotne zmiany dotyczące instrumentów finansowych

Nie dotyczy

#### 4. Wybrane dodatkowe noty objaśniające

##### 4.1. Informacje o rzeczowych aktywach trwałych oraz wartościach niematerialnych i prawnych

###### 4.1.1. Rzeczowe aktywa trwałe

###### a. w okresie 1.05.2020 - 31.10.2020

Wyszczególnienie	a) grunty	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
<b>Wartość początkowa</b>								
<b>Stan na początek roku</b>	<b>3 008 251,75</b>	<b>37 372 196,41</b>	<b>26 380 489,83</b>	<b>123 984,00</b>	<b>1 525 500,80</b>	<b>68 410 422,79</b>	<b>846 159,90</b>	<b>69 256 582,69</b>
(+) zwiększenie, w tym:	159 056,00	705 849,59	1 049 776,27	0,00	293 796,53	2 208 478,39	1 273 433,56	3 481 911,95
- nabycie	159 056,00	0,00	45 600,00	0,00	55 706,00	260 362,00	1 273 433,56	1 533 795,56
- aktualizacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie	0,00	705 849,59	1 004 176,27	0,00	238 090,53	1 948 116,39	0,00	1 948 116,39
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) zmniejszenie, w tym:	23 200,31	200 000,00	0,00	0,00	0,00	223 200,31	1 948 116,39	2 171 316,70
- sprzedaż	23 200,31	200 000,00	0,00	0,00	0,00	223 200,31	0,00	223 200,31
- 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	1 948 116,39	1 948 116,39
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>3 144 107,44</b>	<b>37 878 046,00</b>	<b>27 430 266,10</b>	<b>123 984,00</b>	<b>1 819 297,33</b>	<b>70 395 700,87</b>	<b>171 477,07</b>	<b>70 567 177,94</b>
<b>Umorzenia</b>								
<b>Stan na początek roku</b>	<b>0,00</b>	<b>3 683 455,26</b>	<b>13 451 498,57</b>	<b>104 617,20</b>	<b>712 730,47</b>	<b>17 952 301,50</b>	<b>0,00</b>	<b>17 952 301,50</b>
Umorzenia bieżące - zwiększenia	0,00	487 102,97	1 615 805,89	6 443,94	109 039,90	2 218 392,70	0,00	2 218 392,70
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	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	0,00	0,00
- 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
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>4 170 558,23</b>	<b>15 067 304,46</b>	<b>111 061,14</b>	<b>821 770,37</b>	<b>20 170 694,20</b>	<b>0,00</b>	<b>20 170 694,20</b>
<b>Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości</b>								
<b>Stan na początek roku</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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

<b>Stan na koniec roku</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>3 144 107,44</b>	<b>33 707 487,77</b>	<b>12 362 961,64</b>	<b>12 922,86</b>	<b>997 526,96</b>	<b>50 225 006,67</b>	<b>171 477,07</b>	<b>50 396 483,74</b>
Stożenie zużycia od wartości początkowej (%)	0,00	11,01	54,93	89,58	45,17	28,65	0,00	0,00

**b. w okresie 1.05.2019 - 31.10.2019**

Wyszczególnienie	a) grunty	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
<b>Wartość początkowa</b>								
<b>Stan na początek roku</b>	<b>3 190 684,23</b>	<b>34 211 016,08</b>	<b>36 147 818,45</b>	<b>966 454,47</b>	<b>1 904 141,17</b>	<b>76 420 114,40</b>	<b>2 304 677,02</b>	<b>78 724 791,42</b>
(+) zwiększenie, w tym:	0,00	212 417,50	230 700,67	0,00	24 242,74	467 360,91	752 431,10	1 219 792,01
- nabycie	0,00	0,00	83 570,87	0,00	19 670,00	103 240,87	748 221,76	851 462,63
- aktualizacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie	0,00	212 417,50	147 129,80	0,00	4 572,74	364 120,04	0,00	364 120,04
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	4 209,34	4 209,34
(-) zmniejszenie, w tym:	182 432,48	90 343,01	9 649 283,95	842 470,47	514 952,22	11 279 482,13	364 120,04	11 643 602,17
- 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	364 120,04	364 120,04
- 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
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>3 008 251,75</b>	<b>34 333 090,57</b>	<b>26 729 235,17</b>	<b>123 984,00</b>	<b>1 413 431,69</b>	<b>65 607 993,18</b>	<b>2 692 988,08</b>	<b>68 300 981,26</b>
<b>Umorzenia</b>								
<b>Stan na początek roku</b>	<b>0,00</b>	<b>2 727 447,36</b>	<b>15 434 663,79</b>	<b>325 550,26</b>	<b>869 196,82</b>	<b>19 356 858,23</b>	<b>0,00</b>	<b>19 356 858,23</b>
Umorzenia bieżące - zwiększenia	0,00	474 962,67	1 546 387,64	6 798,70	109 350,87	2 137 499,88	0,00	2 137 499,88
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
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>3 190 740,76</b>	<b>12 326 998,56</b>	<b>98 173,16</b>	<b>600 916,02</b>	<b>16 216 828,50</b>	<b>0,00</b>	<b>16 216 828,50</b>
<b>Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości</b>								

<b>Stan na początek roku</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>Stan na koniec roku</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>3 008 251,75</b>	<b>31 142 349,81</b>	<b>14 402 236,61</b>	<b>25 810,84</b>	<b>812 515,67</b>	<b>49 391 164,68</b>	<b>2 692 988,08</b>	<b>52 084 152,76</b>
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	0,00	9,29	46,12	79,18	42,51	24,72	0,00	0,00

#### 4.1.2. Wartości niematerialne i prawne (aktywa niematerialne)

##### a. w okresie 1.05.2020 - 31.10.2020

Wyszczególnienie	a) koszty prac rozwojowych	b) wartość firmy	c) koncesje, patenty, licencje	d) oprogramowanie komputerów	e) inne wartości niematerialne i prawne	Razem
<b>Wartość brutto</b>						
<b>Stan na początek roku</b>	<b>2 193 940,89</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1 258 675,94</b>	<b>269 000,00</b>	<b>3 721 616,83</b>
(+) zwiększenie, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- 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
<b>Stan na koniec roku</b>	<b>2 193 940,89</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1 258 675,94</b>	<b>269 000,00</b>	<b>3 721 616,83</b>
<b>Umorzenia</b>						
<b>Stan na początek roku</b>	<b>1 828 284,08</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1 088 950,21</b>	<b>269 000,00</b>	<b>3 186 234,29</b>
Umorzenia bieżące - zwiększenia	219 394,08	0,00	0,00	34 351,81	0,00	253 745,89
Zmniejszenia, w tym:	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
<b>Stan na koniec roku</b>	<b>2 047 678,16</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1 123 302,02</b>	<b>269 000,00</b>	<b>3 439 980,18</b>
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>146 262,73</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>135 373,92</b>	<b>0,00</b>	<b>281 636,65</b>

**b. w okresie 1.05.2019 - 31.10.2019**

Wyszczególnienie	a) koszty prac rozwojowych	b) wartość firmy	c) koncesje, patenty, licencje	d) oprogramowanie komputerów	e) inne wartości niematerialne i prawne	Razem
<b>Wartość brutto</b>						
<b>Stan na początek roku</b>	<b>2 193 940,89</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1 200 780,21</b>	<b>269 000,00</b>	<b>3 663 721,10</b>
(+) zwiększenie, w tym:	0,00	0,00	0,00	57 895,73	0,00	57 895,73
- nabycie	0,00	0,00	0,00	57 895,73	0,00	57 895,73
- 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
<b>Stan na koniec roku</b>	<b>2 193 940,89</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1 258 675,94</b>	<b>269 000,00</b>	<b>3 721 616,83</b>

Umorzenia						
<b>Stan na początek roku</b>	<b>1 389 495,90</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>999 852,19</b>	<b>269 000,00</b>	<b>2 658 348,09</b>
Umorzenia bieżące - zwiększenia	219 394,08	0,00	0,00	44 617,12	0,00	264 011,20
Zmniejszenia, w tym:	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
<b>Stan na koniec roku</b>	<b>1 608 889,98</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1 044 469,31</b>	<b>269 000,00</b>	<b>2 922 359,29</b>

<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>585 050,91</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>214 206,63</b>	<b>0,00</b>	<b>799 257,54</b>
-------------------------------	-------------------	-------------	-------------	-------------------	-------------	-------------------

**4.1.3. Zmiany Prawo do użytkowania (wg grup rodzajowych)**

**a. w okresie 1.05.2020 - 31.10.2020**

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
<b>Wartość początkowa</b>						
<b>Stan na początek roku</b>	<b>291 892,07</b>	<b>90 343,01</b>	<b>9 668 142,14</b>	<b>1 104 476,99</b>	<b>514 952,22</b>	<b>11 669 806,43</b>

(+) zwiększenie, w tym:	0,00	0,00	760 525,86	47 155,88	0,00	807 681,74
- nabycie	0,00	0,00	760 525,86	47 155,88	0,00	807 681,74
- 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	514 952,22	514 952,22
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	514 952,22	514 952,22
- 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
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>291 892,07</b>	<b>90 343,01</b>	<b>10 428 668,00</b>	<b>1 151 632,87</b>	<b>0,00</b>	<b>11 962 535,95</b>
<b>Umorzenia</b>						
<b>Stan na początek roku</b>	<b>0,00</b>	<b>16 186,42</b>	<b>5 931 383,09</b>	<b>480 667,15</b>	<b>480 622,11</b>	<b>6 908 858,77</b>
Umorzenia bieżące - zwiększenia	0,00	2 258,52	717 016,98	155 667,89	34 330,11	909 273,50
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	514 952,22	514 952,22
- z tytułu sprzedanych środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00	514 952,22	514 952,22
- 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
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>18 444,94</b>	<b>6 648 400,07</b>	<b>636 335,04</b>	<b>0,00</b>	<b>7 303 180,05</b>
<b>Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości</b>						
<b>Stan na początek roku</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>Stan na koniec roku</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>291 892,07</b>	<b>71 898,07</b>	<b>3 780 267,93</b>	<b>515 297,83</b>	<b>0,00</b>	<b>4 659 355,90</b>
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	0,00	20,42	63,75	55,26	0,00	61,05

**b. w okresie 1.05.2019 - 31.10.2019**

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
<b>Wartość początkowa</b>						
<b>Stan na początek roku</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
(+) 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
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>291 892,07</b>	<b>90 343,01</b>	<b>9 649 283,95</b>	<b>1 104 476,99</b>	<b>514 952,22</b>	<b>11 650 948,24</b>
<b>Umorzenia</b>						
<b>Stan na początek roku</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Umorzenia bieżące - zwiększenia	0,00	2 258,52	638 351,46	164 069,82	51 495,18	856 174,98
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
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>13 927,79</b>	<b>5 292 404,33</b>	<b>321 088,38</b>	<b>429 126,85</b>	<b>6 056 547,35</b>
<b>Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości</b>						
<b>Stan na początek roku</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>Stan na koniec roku</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>291 892,07</b>	<b>76 415,22</b>	<b>4 356 879,62</b>	<b>783 388,61</b>	<b>85 825,37</b>	<b>5 594 400,89</b>
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	-	15,42	54,85	29,07	83,33	51,98



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

Pozostałe zobowiązania	Okres zakończony 31.10.2020	Okres zakończony 30.04.2020
Zobowiązania na rzecz dokonanych zakupów rzeczowych aktywów trwałych	138 401,00	0,00
- zobowiązania inwestycyjne	138 401,00	0,00

#### Zobowiązania inwestycyjne

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

Zobowiązania inwestycyjne	Okres zakończony 31.10.2020	Okres zakończony 30.04.2020
Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
<b>Zobowiązania inwestycyjne, razem</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

#### 4.3. Przychody ze sprzedaży

Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	Okres zakończony 31.10.2020	Okres zakończony 31.10.2019
<b>a) od jednostek powiązanych</b>	<b>1 624 305,81</b>	<b>2 202 893,87</b>
-przychody ze sprzedaży usług	1 065 464,29	1 541 271,37
-przychody ze sprzedaży produktów EPP	27 803,70	0,00
-przychody ze sprzedaży produktów - narzędziownia	531 037,82	661 622,50
<b>b) od pozostałych jednostek</b>	<b>42 899 267,10</b>	<b>43 039 543,37</b>
-przychody ze sprzedaży produktów- rynek automotive	39 221 379,20	40 563 284,18
-przychody ze sprzedaży produktów- rynek packaging	977 278,54	531 039,82
-przychody ze sprzedaży usług	161 013,81	87 583,29
-przychody ze sprzedaży produktów - narzędziownia	2 448 904,39	1 187 868,35
-przychody ze sprzedaży produktów - pozostałe	90 691,16	669 767,73
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b>	<b>44 523 572,91</b>	<b>45 242 437,24</b>

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	Okres zakończony 31.10.2020	Okres zakończony 31.10.2019
<b>a) od jednostek powiązanych</b>	<b>911,58</b>	<b>0,00</b>
-przychody ze sprzedaży towarów pozostałych	911,58	0,00
<b>b) od pozostałych jednostek</b>	<b>2 441 756,75</b>	<b>4 958 090,71</b>
-przychody ze sprzedaży towarów - form	2 135 381,87	4 646 689,48
-przychody ze sprzedaży towarów pozostałych	247 980,11	170 919,01
-przychody ze sprzedaży materiałów - opakowań (palety, kartony)	58 394,77	140 482,22
<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem</b>	<b>2 442 668,33</b>	<b>4 958 090,71</b>

#### 4.4. Koszty według rodzaju

Koszty działalności operacyjnej	Okres zakończony 31.10.2020	Okres zakończony 31.10.2019
a) amortyzacja	3 303 618,78	3 253 486,06
b) zużycie materiałów i energii	23 668 081,75	24 492 548,44
c) usługi obce	3 803 698,05	4 310 291,30
d) podatki i opłaty	418 417,18	423 221,86

e) wynagrodzenia	7 908 130,55	7 513 950,23
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 174 087,99	2 159 941,23
g) pozostałe koszty rodzajowe	416 745,94	528 008,64
<b>Koszty według rodzaju, razem</b>	<b>41 692 780,24</b>	<b>42 681 447,76</b>
Zmiana stanu produktów	1 722 539,91	-601 145,74
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-845 427,17	-779 736,64
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 675 399,16	3 268 652,61
<b>Koszty działalności operacyjnej wg porównawczego rachunku zysków i strat</b>	<b>44 245 292,14</b>	<b>44 569 217,99</b>
Koszty sprzedaży	1 669 865,85	1 815 577,45
Koszty ogólnego zarządu	4 605 203,11	4 706 153,53
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	36 294 824,02	34 778 834,40
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 675 399,16	3 268 652,61
<b>Koszty działalności operacyjnej wg kalkulacyjnego rachunku zysków i strat</b>	<b>44 245 292,14</b>	<b>44 569 217,99</b>

#### 4.5. Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	Okres zakończony 31.10.2020	Okres zakończony 31.10.2019
a) zysk ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych, w tym	184 406,57	13 017,40
sprzedaż środków trwałych	407 606,88	83 739,84
wartość sprzedanych środków trwałych	-223 200,31	-70 722,44
b) dotacje, w tym	753 488,91	0,00
dofinansowanie do wynagrodzeń ze środków FGŚP	753 488,91	0,00
c) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	0,00	1 027 722,44
rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	0,00	1 022 400,62
rozwiązanie odpisu aktualizującego zapasy	0,00	5 321,82
d) pozostałe, w tym:	342 816,92	1 148 818,57
przychody ze zrealizowanych transakcji forward	0,00	462 000,00
przychody z tytułu odzysku - recyklingu surowca	25 182,95	22 706,58
darmowa dostawa surowca i materiałów	49 693,31	35 930,70
powypadkowe naprawy - zwrot z ubezpieczenia	14 356,00	185 758,19
przychody ze sprzedaży pozostałej	56 200,72	124 973,08
pozostałe przychody	191 465,45	76 251,12
refaktury	5 918,49	0,00
korekta kosztów okresów zamkniętych	0,00	241 198,90
e) różnice kursowe operacyjne, w tym:	442 712,48	0,00
różnice kursowe zrealizowane od zobowiązań i należności z tytułu dostaw i usług	269 983,97	0,00
różnice kursowe wycena bilansowa zobowiązań i należności z tytułu dostaw i usług	172 728,51	0,00
<b>Pozostałe przychody operacyjne, razem</b>	<b>1 723 424,88</b>	<b>2 189 558,41</b>

#### 4.6. Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	Okres zakończony 31.10.2020	Okres zakończony 31.10.2019
a) strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
b) strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
c) utworzone rezerwy/odpisy aktualizujące, w tym:	254 400,94	14 597,07

odpisy aktualizujące należności	232 167,77	0,00
odpisy aktualizujące zapasy	22 233,17	0,00
odpis aktualizujący należności budżetowe	0,00	14 597,07
d) pozostałe, w tym:	1 332 376,44	1 113 438,34
wycena instrumentów pochodnych	246 390,78	9 416,17
zrealizowane straty na instrumentach pochodnych	160 120,00	0,00
odpady produkcyjne	845 427,47	779 736,64
koszty reklamacji	32 424,92	90 288,51
koszty napraw powypadkowych	14 356,00	207 626,45
koszty refakturowane	5 918,54	12 497,50
pozostałe koszty	16 329,60	4 088,10
koszty likwidacji środków trwałych	0,00	4 206,44
koszty odsetek	11 123,46	556,73
koszty nieściągalnych należności	285,67	5 021,80
e) różnice kursowe operacyjne, w tym:	0,00	112 801,24
różnice kursowe zrealizowane od zobowiązań i należności z tytułu dostaw i usług	0,00	-103 072,26
różnice kursowe wycena bilansowa zobowiązań i należności z tytułu dostaw i usług	0,00	215 873,50
<b>Pozostałe koszty operacyjne, razem</b>	<b>1 586 777,38</b>	<b>1 240 836,65</b>

#### 4.7. Przychody finansowe

Przychody finansowe	Okres zakończony 31.10.2020	Okres zakończony 31.10.2019
modyfikacja kredytu inwestycyjnego - zmiana okresu kredytowania	0,00	206 158,13
różnice kursowe	0,00	253 216,11
<b>Przychody finansowe, razem</b>	<b>0,00</b>	<b>459 374,24</b>

#### 4.8. Koszty finansowe

Koszty finansowe	Okres zakończony 31.10.2020	Okres zakończony 31.10.2019
1. Odsetki, w tym	518 489,23	624 503,13
a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) od pozostałych jednostek	518 489,23	624 503,13
odsetki od kredytów i pożyczek	489 196,21	596 853,03
odsetki od leasingu	29 293,02	27 650,10
2. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
4. Inne, w tym	1 033 633,50	126 256,87
różnice kursowe	865 161,22	0,00
koszty zaciągnięcia kredytu	93 825,73	58 672,35
pozostałe	165,20	247,80
amortyzacja kredytów inwestycyjnych w banku Santander	74 481,35	67 336,72
<b>Koszty finansowe, razem</b>	<b>1 552 122,73</b>	<b>750 760,00</b>

#### 4.9. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

##### Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym

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

##### a. w okresie zakończonym 31.10.2020 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
<b>Wynagrodzenia:</b>	<b>678 908,04</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Rada Nadzorcza	121 741,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zarząd	446 400,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Prokurent	110 767,04	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Inne świadczenia:</b>	<b>31 824,99</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Rada Nadzorcza	1 002,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zarząd	27 920,20	0,00	0,00	0,00	0,00
Prokurent	2 902,79	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>710 733,03</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

##### b. w okresie zakończonym 31.10.2019 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
<b>Wynagrodzenia:</b>	<b>683 444,30</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Rada Nadzorcza	140 175,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zarząd	420 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Prokurent	123 269,30	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Inne świadczenia:</b>	<b>34 086,37</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Rada Nadzorcza	2 598,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zarząd	29 548,90	0,00	0,00	0,00	0,00
Prokurent	1 939,47	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>717 530,67</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

## Transakcje z podmiotami powiązаныmi

### a. w okresie zakończonym 31.10.2020 r.

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.	10 749,70	628 252,85	0,00	86 483,04
OLESIŃSKI I WSPÓLNICY SP z o.o.	0,00	120 742,13	0,00	19 308,44
IZOBLOK GmbH	1 620 050,25	397 293,71	826 932,45	160 028,03
<b>Razem</b>	<b>1 630 799,95</b>	<b>1 146 288,69</b>	<b>826 932,45</b>	<b>265 819,51</b>

### b. w okresie zakończonym 31.10.2019 r.

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.	10 794,75	469 362,37	0,00	84 619,51
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	143 467,46	0,00	66 392,65
IZOBLOK GmbH	2 192 099,12	59 680,72	261 123,05	0,00
<b>Razem</b>	<b>2 286 633,71</b>	<b>672 510,55</b>	<b>364 123,05</b>	<b>151 012,16</b>

## 4.10. Zmiany zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych

Zobowiązania warunkowe	Okres zakończony 31.10.2020	Okres zakończony 31.10.2019
Zobowiązania warunkowe, razem	0,00	0,00

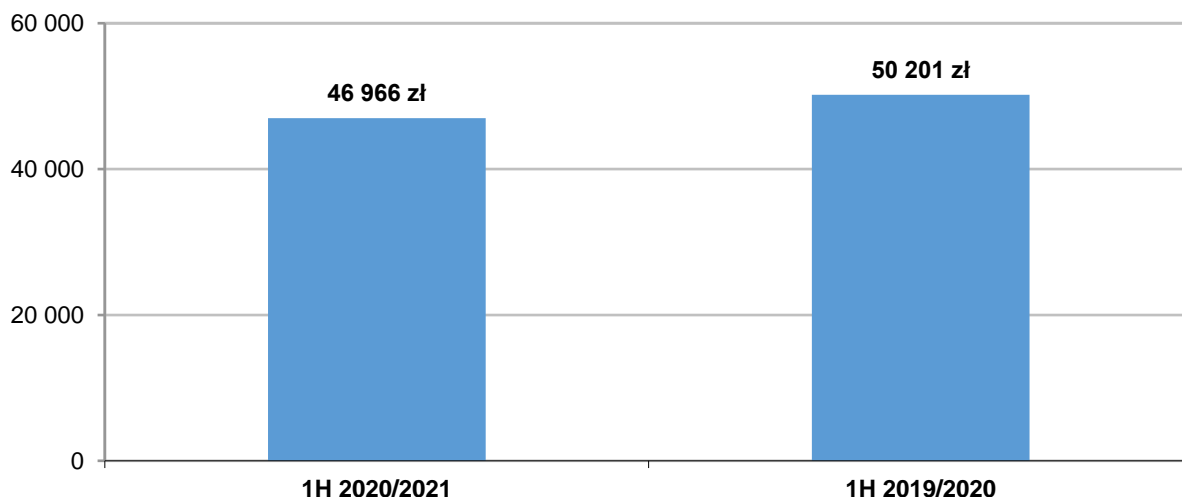
Aktywa warunkowe	Okres zakończony 31.10.2020	Okres zakończony 31.10.2019
Aktywa warunkowe, razem	0,00	0,00

## 5. Podsumowanie działalności IZOBLOK S.A. w I pierwszym półroczu 2020/2021

### Sprzedaż

W pierwszym półroczu 2020/2021 Spółka IZOBLOK SA osiągnęła jednostkowe przychody z działalności operacyjnej w kwocie 46 966 tys. złotych, zysk operacyjny 2 858 tys. zł co oznacza spadek o 56,6% w stosunku do porównywalnego okresu 2019/2020, natomiast wskaźnik EBITDA (zysk/strata na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację) w raportowanym okresie wyniósł 6 161 tys. zł i był o 37,3% mniejszy niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Pierwsze półrocze roku finansowego 2020/2021 było pod silnym, negatywnym wpływem pandemii koronawirusa na przemysł motoryzacyjny.

**Wykres: Przychody z działalności operacyjnej za 1H 2020/2021 oraz za 1H 2019/2020 (w tys. zł).**



### Wyniki finansowe

Zysk ze sprzedaży w I półroczu 2020/2021 wyniósł 2 721 tys. złotych i zmniejszył się o 51,7% (tj. o 2 910 tys. zł) w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Niższy zysk ze sprzedaży jest wynikiem niższych przychodów z działalności operacyjnej spowodowanych wpływem COVID-19 na działalność branż automotive w której działa Spółka.

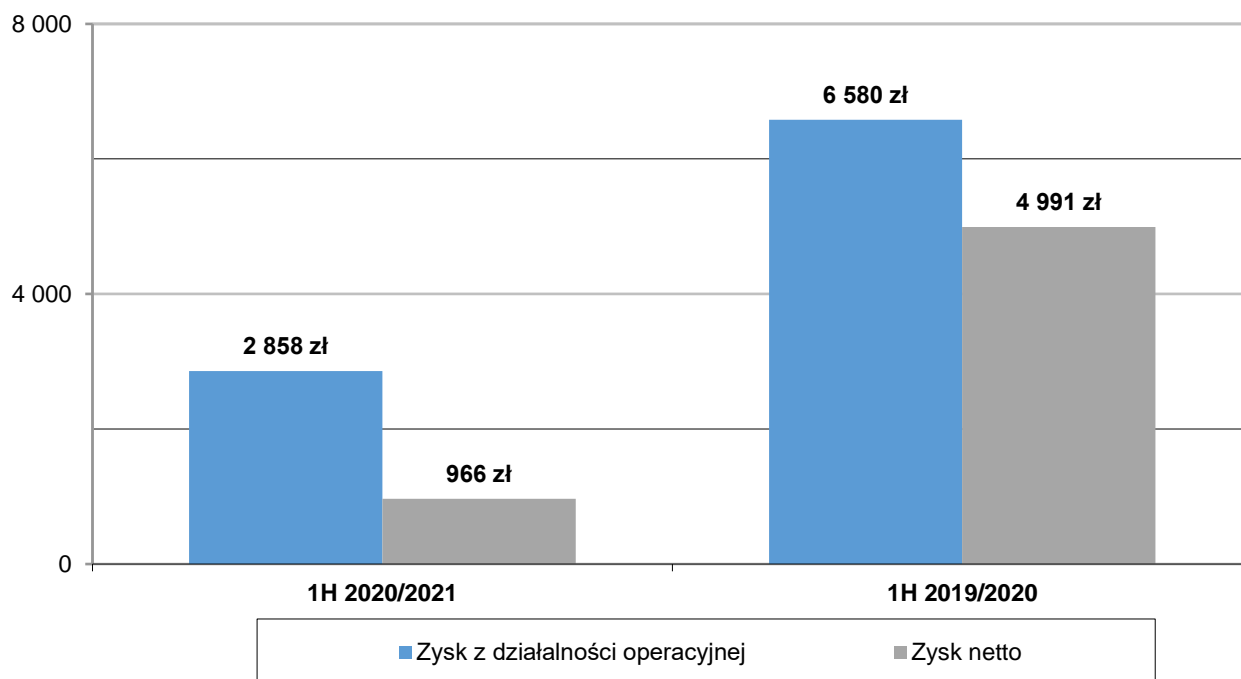
Zysk na działalności operacyjnej ukształtował się na poziomie 2 858 tys. złotych i zmniejszył się o 56,6% (tj. o 3 722 tys. zł) w porównaniu z I półroczem roku ubiegłego. Najistotniejszymi pozycjami wśród pozostałych kosztów operacyjnych (1.587 tys. zł.) były: odpady produkcyjne (845 tys. zł), wycena instrumentów pochodnych (246 tys. zł), utworzenie odpisu aktualizującego należności (232 tys. zł).

Po pierwszym półroczu roku obrotowego 2020/2021 wskaźnik EBITDA (zysk operacyjny powiększony o amortyzację) wynosi 6 161 tys. zł i był niższy o 37,3% (tj. o 3 672), w analogicznym okresie roku ubiegłego wskaźnik EBITDA wyniósł 9 834 tys. zł.

Zysk brutto który w pierwszym półroczu 2020/2021 wyniósł 1 305 tys. złotych i był niższy o 79,2% (tj. o 4 983 tys. zł) w stosunku do I półrocza poprzedniego roku obrotowego. Na niższy zysk brutto i netto miały przede wszystkim wpływ niższe przychody z działalności operacyjnej.

W pierwszym półroczu roku obrotowego 2020/2021 IZOBLOK S.A. wypracował zysk netto w wysokości 966 tys. zł który był niższy o 80,6% w porównaniu z zyskiem netto po pierwszym półroczu ubiegłego roku 2019/2020.

**Wykres: Zysk z działalności operacyjnej oraz zysk netto w okresie za 1H 2020/2021 oraz za 1H 2019/2020 (w tys. zł).**



### Zadłużenie i środki pieniężne

Saldo kredytów i pożyczek, zobowiązań z tytułu leasingu oraz inwestycji krótkoterminowych w Spółce zostało przedstawione poniżej.

	Stan na dzień 31.10.2020	Stan na dzień 30.04.2020
<b>Kredyty i pożyczki, w tym:</b>	<b>46 060 568</b>	<b>46 625 963</b>
- długoterminowe	39 495 524	43 645 770
- krótkoterminowe	6 565 044	2 980 192
<b>Zobowiązania z tytułu leasingu, w tym:</b>	<b>1 570 947</b>	<b>1 321 918</b>
- długoterminowe	956 414	526 472
- krótkoterminowe	614 533	795 447
<b>Środki pieniężne</b>	<b>5 111 821</b>	<b>8 152 140</b>

Poziom kapitałów własnych Spółki na koniec I półrocza 2020/2021 wyniósł 126 908 tys. zł.

Zadłużenie finansowe Spółki z tytułu kredytów, pożyczek i leasingów na dzień 31.10.2020 r. wyniosło 47 631 tys. zł natomiast na dzień 30.04.2020 r. wynosiło 47 948 tys. zł.

Stan środków pieniężnych na koniec października 2020 r. wyniósł 5 112 tys. zł.

### Przepływy pieniężne

Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej Spółki za pierwsze półrocze 2020/2021 wyniosły 1 121 tys. zł przy 15 534 tys. zł w pierwszym półroczu 2019/2020. Z działalności inwestycyjnej Spółka wygenerowała ujemne przepływy pieniężne w wysokości – 1 711 tys. zł na których poziom miały wpływ wydatki na nabycie środków trwałych. Przepływy pieniężne Spółki z działalności finansowej wyniosły -2 470 tys. zł w porównaniu z -13 068 tys. zł w pierwszym półroczu roku ubiegłego. Łącznie przepływów pieniężnych netto Spółka IZOBLOK wygenerowała w pierwszym półroczu 2020/2021 w kwocie -3 060 tys. zł wobec 2 031 tys. zł w analogicznym okresie roku ubiegłego.

## 6. Komentarz objaśniający, dotyczący sezonowości lub cykliczności działalności w okresie śródrocznym

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

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

W pierwszym półroczu 2020/2021 Spółka IZOBLOK SA osiągnęła jednostkowe przychody z działalności operacyjnej w kwocie 46 966 tys. złotych, zysk operacyjny 2 858 tys. zł co oznacza spadek o 56,6% w stosunku do porównywalnego okresu 2019/2020, natomiast wskaźnik EBITDA (zysk/strata na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację) w raportowanym okresie wyniósł 6 161 tys. zł i był o 37,3% mniejszy niż w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Wyniki finansowe osiągnięte w pierwszym półroczu roku finansowego 2020/2021 były pod silnym, negatywnym wpływem pandemii COVID-19.

## 8. Emisję, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

Nie dotyczy.

## 9. Zysk na jedną akcję

	Okres zakończony 31.10.2020	Okres zakończony 31.10.2019
Zysk (strata) netto	966 256,87	4 990 852,96
Średnia ważona liczba akcji	1 267 000	1 267 000
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	0,76	3,94
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	1 267 000	1 267 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	0,76	3,94

## 10. Wypłacone dywidendy

W omawianym okresie Spółka nie wypłaciła ani nie zadeklarowała wypłaty dywidendy.

## 11. Niespłacone pożyczki lub naruszenie postanowień umowy pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych

Wpływ pandemii COVID-19 na wyniki finansowe spowodował, że na dzień 31 lipca 2020 r. oraz 31 października 2020 r. wystąpiło przekroczenie jednego wskaźnika finansowego określonego w umowie kredytów z dnia 27 czerwca 2016 r. zawartej z Santander Bank Polska SA. Spółka poinformowała Santander, że jeden ze wskaźników bankowych nie jest spełniony. Bank zaakceptował poziom zrealizowanych kowenantów i zapewnił, że przekroczenie wskaźnika finansowego nie będzie skutkowało zastosowaniem sankcji umownych wobec Spółki. Bank jest na bieżąco informowany o tej sytuacji finansowej Grupy.

## 12. Rozliczenia z tytułu spraw sądowych

W prezentowanym okresie nie wystąpiły rozliczenia z tytułu spraw sądowych. W okresie I półrocza 2020/2021 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.

## 13. Korekty błędów poprzednich okresów

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

## 14. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta

W dniu 30 grudnia 2020 r. Spółka poinformowała raportem bieżącym o nr 28/2020 o otrzymaniu przez IZOBLOK GmbH (spółki w 100% zależnej od Emitenta) pisma od Grupo Antolin-Irausa SA z siedzibą w Burgos w Hiszpanii (dalej Grupo Antolin), w którym spółka ta informuje IZOBLOK GmbH o akcji naprawczej prowadzonej przez Audi AG na rynku USA, która dotyczy elementu (tzw. słupka C) wyprodukowanego dla Audi AG przez Grupo Antolin, do którego część z EPP dostarczała Spółka IZOBLOK GmbH. Całkowity koszt akcji naprawczej jest estymowany przez Audi AG na poziomie 7,4 miliona Euro. Akcja dotyczy 94 178 sztuk pojazdów. Audi AG wskazuje odpowiedzialność dostawcy tj. Grupo Antolin. W ocenie Grupo Antolin przyczyną akcji naprawczej są wady części wyprodukowanych przez IZOBLOK GmbH. Spółka IZOBLOK GmbH odrzuca odpowiedzialność za akcję naprawczą i podda szczegółowej analizie dokumentację Audi AG, jaką otrzymała w załączeniu do ww. pisma. Niezależnie od oceny roszczeń IZOBLOK GmbH posiada polisę od odpowiedzialności cywilnej do kwoty maksymalnej 10 milionów Euro, obejmującą co do zasady odpowiedzialność za wady produktu.

## 15. Oświadczenie Zarządu

### 15.1. Oświadczenie Zarządu dotyczące skróconego sprawozdania skonsolidowanego, jednostkowego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej IZOBLOK za I półrocze 2020/2021 r.

Zarząd spółki IZOBLOK S.A. oświadcza, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą, półroczne skrócone skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe za I półrocze roku 2020/2021 i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową emitenta oraz wynik finansowy.

Ponadto oświadcza, że półroczne sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej IZOBLOK zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej IZOBLOK w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka;

.....  
Przemysław Skrzydlak – Prezes Zarządu