



**IZOBLOK**

INNOVATIVE  
THINKING

**Grupa Kapitałowa  
IZOBLOK S.A.**

**SKONSOLIDOWANY RAPORT PÓŁROCZNY**  
za okres od 1 maja 2021 r. do 31 października 2021 r.

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

Chorzów, 27 stycznia 2022 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 2021 do 31 października 2021 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 wiarytelności 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 powiązanymi, 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 2021/2022 oraz kolejnych okresach. ....	23
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 2021 r. do 31 października 2021 r. ....	28
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 maja 2021 r. do 31 października 2021 r. oraz okres porównawczy .....	28
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans) na dzień 31 października 2021 r. oraz okres porównawczy .....	29
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym sporządzone za okres sprawozdawczy kończący się 31 października 2021 r. ....	31
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym sporządzone za okres sprawozdawczy kończący się 31 października 2020 r. ....	31
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za I półrocze 2021/2022 oraz I półrocze 2020/2021. ....	32
Wybrane informacje objaśniające do śródrocznego półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	33
1. Informacje ogólne .....	33
2. Podstawowe zasady przyjęte przy sporządzeniu Skonsolidowanego Raportu Półrocznego.....	35
3. Opis stosowanych zasad rachunkowości.....	35
3.1. Oświadczenie o zgodności z MSSF .....	35
3.2. Zatwierdzenie śródrocznego sprawozdania finansowego .....	35
3.3. Podstawa sporządzenia śródrocznego sprawozdania finansowego .....	35
3.4. Nowe standardy, interpretacje i ich zmiany .....	36
3.4.1. Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy, .....	36
3.4.2. Status zatwierdzania standardów w UE .....	36
3.4.3. Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji .....	37
3.4.4. Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości .....	37
4. Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na euro .....	37
5. Informacja o istotnych zmianach wielkości szacunkowych .....	37
5.1. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu .....	37
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.....	38
5.3. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw .....	38
5.4. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....	39
6. Instrumenty finansowe.....	41
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 .....	41

6.2.	Inne istotne zmiany dotyczące instrumentów finansowych.....	41
7.	Wybrane dodatkowe noty objaśniające.....	42
7.1.	Informacje o rzeczowych aktywach trwałych oraz wartościach niematerialnych i prawnych .....	42
7.1.1.	Wartości niematerialne i prawne (aktywa niematerialne).....	44
7.1.2.	Zmiany Prawo do użytkowania (wg grup rodzajowych) i środków trwałych w budowie.....	45
7.1.3.	Zmiana wartości firmy.....	48
7.2.	Zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych (zobowiązania inwestycyjne) .....	48
7.3.	Przychody ze sprzedaży.....	48
7.4.	Pozostałe przychody operacyjne .....	49
7.5.	Pozostałe koszty operacyjne .....	49
7.6.	Przychody finansowe.....	50
7.7.	Koszty finansowe .....	50
7.8.	Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	51
7.9.	Zmiany zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych.....	52
7.10.	Inne .....	52
8.	Opis istotnych zdarzeń lub niepowodzeń emitenta w okresie którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta.....	52
8.1.	Wykaz najważniejszych zdarzeń: .....	52
8.2.	Podsumowanie działalności Grupy IZOBLOK w I półroczu 2021/2022.....	53
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	55
11.	Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.....	55
12.	Zysk/strata na jedną akcję .....	55
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 57	57
17.	Rozliczenia z tytułu spraw sądowych.....	57
18.	Korekty błędów poprzednich okresów.....	57
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 .....	57
20.	Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta 57	57
III.	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej IZOBLOK S.A.....	58
	Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 maja 2021 r. do 31 października 2021 r. oraz okresy porównawcze .....	58
	Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans) na dzień 31 października 2021 r. oraz okres porównawczy .....	59
	Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym sporządzone za okres sprawozdawczy kończący się 31 października 2021 r. ....	61
	Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych za I półrocze 2021/2022 oraz okres porównawczy. ....	62
	Wybrane informacje objaśniające do śródrocznego półrocznego sprawozdania finansowego.....	63
1.	Skrócona informacja dodatkowa.....	63
1.1.	Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego.....	63
1.2.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.....	63
1.3.	Opis stosowanych zasad rachunkowości.....	63
2.	Informacja o istotnych zmianach wielkości szacunkowych.....	63
2.1.	Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu 63	63
2.2.	Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów.....	63
2.3.	Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw .....	64
2.4.	Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....	65
3.	Instrumenty finansowe.....	67
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 .....	67
3.2.	Inne istotne zmiany dotyczące instrumentów finansowych.....	67
4.	Wybrane dodatkowe noty objaśniające.....	68
4.1.	Informacje o rzeczowych aktywach trwałych oraz wartościach niematerialnych i prawnych .....	68
4.1.1.	Rzeczowe aktywa trwałe .....	68
4.1.2.	Wartości niematerialne i prawne (aktywa niematerialne).....	70
4.1.3.	Zmiany Prawo do użytkowania (wg grup rodzajowych).....	71
4.2.	Zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych (zobowiązania inwestycyjne) .....	74
4.3.	Przychody ze sprzedaży.....	74
4.4.	Koszty według rodzaju.....	74
4.5.	Pozostałe przychody operacyjne .....	75
4.6.	Pozostałe koszty operacyjne .....	75
4.7.	Przychody finansowe.....	76
4.8.	Koszty finansowe .....	76
4.9.	Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	77
4.10.	Zmiany zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych .....	78

4.11.	Informacje dotyczące produktów i usług .....	78
4.12.	Informacje geograficzne .....	79
5.	Podsumowanie działalności IZOBLOK S.A. w I pierwszym półroczu 2021/2022 .....	79
6.	Komentarz objaśniający, dotyczący sezonowości lub cykliczności działalności w okresie śródrocznym .....	81
7.	Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	81
8.	Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych .....	81
9.	Zysk na jedną akcję .....	81
10.	Wypłacone dywidendy .....	81
11.	Niespłacone pożyczki lub naruszenie postanowień umowy pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych	81
12.	Rozliczenia z tytułu spraw sądowych .....	82
13.	Korekty błędów poprzednich okresów .....	82
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 .....	82
15.	Oświadczenie Zarządu .....	82
15.1.	Oświadczenie Zarządu dotyczące skróconego sprawozdania skonsolidowanego, jednostkowego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej IZOBLOK za I półrocze 2021/2022 r. ....	82

### Wybrane skonsolidowane dane finansowe

	I półrocze 2021/2022	I półrocze 2020/2021	I półrocze 2021/2022	I półrocze 2020/2021
	Okres zakończony 31.10.2021	Okres zakończony 31.10.2020	Okres zakończony 31.10.2021	Okres zakończony 31.10.2020
	tys. PLN		tys. EUR	
Przychody netto ze sprzedaży	69 223	85 078	15 177	19 001
Zysk (strata) ze sprzedaży	-15 344	-5 061	-3 364	-1 130
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-9 730	-4 583	-2 133	-1 024
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-11 366	-6 178	-2 492	-1 380
Zysk (strata) netto	-9 671	-5 370	-2 120	-1 199
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-4 864	-2 656	-1 066	-593
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 564	-3 047	-1 220	-680
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	10 548	-3 387	2 313	-756
Przepływy pieniężne netto – razem	120	-9 090	26	-2 030
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 )	-7,63	-4,24	-1,67	-0,95
	Stan na dzień 31.10.2021	Stan na dzień 30.04.2021	Stan na dzień 31.10.2021	Stan na dzień 30.04.2021
	tys. PLN		tys. EUR	
Aktywa/Pasywa razem	191 564	191 004	41 457	41 837
Aktywa trwałe	121 340	119 312	26 260	26 134
Aktywa obrotowe	70 224	71 692	15 197	15 703
Kapitał własny	87 843	96 918	19 010	21 229
Zobowiązania razem	103 721	94 086	22 447	20 608
Zobowiązania długoterminowe	45 262	47 386	9 795	10 379
Zobowiązania krótkoterminowe	58 459	46 700	12 651	10 229
Liczba akcji (tys. szt.)	1 267	1 267	1 267	1 267
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł /EUR )	69,33	76,49	15,00	16,76

### Wybrane jednostkowe dane finansowe

	I półrocze 2021/2022	I półrocze 2020/2021	I półrocze 2021/2022	I półrocze 2020/2021
	Okres zakończony 31.10.2021	Okres zakończony 31.10.2020	Okres zakończony 31.10.2021	Okres zakończony 31.10.2020
	tys. PLN		tys. EURO	
Przychody netto ze sprzedaży	43 012	46 966	9 431	10 489
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	6 734	8 996	1 476	2 009
Zysk (strata) ze sprzedaży	-451	2 721	-99	608
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-2 385	2 858	-523	638
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-3 886	1 305	-852	291
Zysk (strata) netto	-3 135	966	-687	216
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	738	1 121	162	250
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 787	-1 711	-830	-382
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	686	-2 470	150	-552
Przepływy pieniężne netto – razem	-2 363	-3 060	-518	-683
Średnioważona liczba akcji (tys. szt.)	1 267 000	1 267 000	1 267 000	1 267 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR )	-2,47	0,76	-0,54	0,17
	Stan na dzień 31.10.2021	Stan na dzień 30.04.2021	Stan na dzień 31.10.2021	Stan na dzień 30.04.2021
	tys. PLN		tys. EURO	
Aktywa/Pasywa razem	164 046	164 717	35 502	36 079
Aktywa trwałe	124 609	119 242	26 967	26 119
Aktywa obrotowe	39 437	45 475	8 535	9 961
Kapitał własny	94 079	97 213	20 360	21 293
Zobowiązania razem	69 967	67 503	15 142	14 786
Zobowiązania długoterminowe	34 726	36 174	7 515	7 924
Zobowiązania krótkoterminowe	35 242	31 329	7 627	6 862
Liczba akcji (tys. szt.)	1 267	1 267	1 267	1 267
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł /EUR )	74,25	76,73	16,07	16,81

# I. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej IZOBLOK za okres od 1 maja 2021 do 31 października 2021 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 2021/2022 wyniosły 69 223 tys. zł.

### 1.3. Skład Grupy Kapitałowej

Według stanu na dzień 31 października 2021 r. Grupa składa się z Jednostki Dominującej oraz jednostki zależnej. Jednostki objęte konsolidacją na dzień 31 października 2021 r.

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

Na dzień 31 października 2021 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. Na dzień sporządzenia sprawozdania jednostką dominującą dla IZOBLOK S.A. jest BEWI POLAND sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie, a jednostką dominującą najwyższego szczebla jest BEWI ASA z siedzibą w Hamarvik, Norwegia. W pierwszym półroczu roku obrotowego 2021/22 IZOBLOK S.A. nie dokonywał inwestycji kapitałowych poza swoją grupą jednostek powiązanych, których łączna wartość stanowiłaby równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych IZOBLOK S.A.

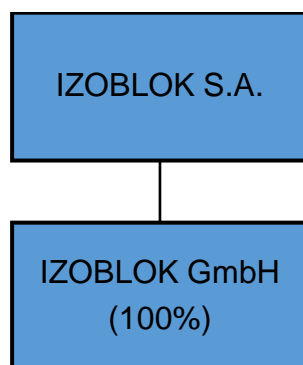
### 1.4. Skutki zmian w strukturze Grupy Kapitałowej

W pierwszym półroczu 2021/2022 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 2021 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 31.10.2021 oraz dzień publikacji raportu Zarząd Spółki IZOBLOK S.A. był jednoosobowy. Funkcję Prezesa Zarządu pełni pan Przemysław Skrzydlak.

### 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 31.07.2021	Skład Rady Nadzorczej na dzień 24.09.2021	Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.10.2021	Skład Rady Nadzorczej na dzień 27.01.2022
Andrzej Kwiatkowski przewodniczący	Andrzej Kwiatkowski przewodniczący	Rafał Olesiński przewodniczący	Rafał Olesiński przewodniczący
Renata Skrzydlak zastępca przewodniczącego	Renata Skrzydlak zastępca przewodniczącego	Jonas Siljeskär członek	Jonas Siljeskär zastępca przewodniczącego
Rafał Olesiński członek	Rafał Olesiński członek	Marcin Chruszczyński członek	Marcin Chruszczyński członek
Bartłomiej Siczkowski członek	Bartłomiej Siczkowski członek	Marie Danielsson członek	Marie Danielsson członek
Bartłomiej Medaj członek	Bartłomiej Medaj członek	Bartłomiej Medaj członek	Bartłomiej Medaj członek

**W okresie 6 miesięcy zakończonym 31 października 2021 roku zachodziły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:**

W dniu 28 października 2021 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy IZOBLOK S.A. odwołało ze składu Rady Nadzorczej Spółki: pana Rafała Olesińskiego, pana Bartłomieja Siczkowskiego oraz pana Bartłomieja Medaję.

W dniu 28 października 2021 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy IZOBLOK S.A. powołało do składu Rady Nadzorczej Spółki: pana Rafała Olesińskiego, pana Bartłomieja Medaję oraz pana Marcina Chruszczyńskiego.

W dniu 29 października 2021 r. spółka BEWI POLAND sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie (dawniej LOGINE sp. z o.o.) posiadająca w kapitale zakładowym Spółki 422.650 akcji imiennych uprzywilejowanych, serii A, działając na podstawie § 15 ust.3 statutu Spółki odwołała ze składu Rady Nadzorczej Spółki: pana Andrzeja Kwiatkowskiego i panią Renatę Skrzydlak.

W dniu 29 października 2021 r. spółka BEWI POLAND sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie (dawniej LOGINE sp. z o.o.) posiadająca w kapitale zakładowym Spółki 422.650 akcji imiennych uprzywilejowanych, serii A, działając na podstawie § 15 ust.3 statutu Spółki powołała do składu Rady Nadzorczej Spółki Pana Jonasa Siljeskär oraz Panią Marie Danielsson. Więcej informacji zostało przedstawionych w raporcie bieżącym nr 26/2021 w dniu 29.10.2021 r.

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

- Marcin Chruszczyński – Przewodniczący Komitetu Audytu IZOBLOK S.A.
- Bartłomiej Medaj – Członek Komitetu Audytu IZOBLOK S.A.
- Marie Danielsson – Członek Komitetu Audytu IZOBLOK S.A.

**W okresie od 01 maja 2021 roku do dnia publikacji niniejszego raportu zachodziły następujące zmiany w składzie Komitetu Audytu Spółki:**

W dniu 28 października 2021 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy IZOBLOK S.A. odwołało dotychczasowych członków Rady Nadzorczej i członków Komitetu Audytu Spółki: pana Bartłomieja Siczkowskiego, pana Rafała Olesińskiego, pana Bartłomieja Medaję.

W dniu 05 listopada 2021 r. Rada Nadzorcza IZOBLOK S.A. powołała na członków Komitetu Audytu: pana Marcina Chruszczyńskiego, pana Bartłomieja Medaję, panią Marie Danielsson

## 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 2021/2022 poniższe podmioty posiadają co najmniej 5% liczby głosów na WZA.

Akcyonariusz	Liczba akcji	% w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	% głosów na WZA
BEWI POLAND sp. z o.o.	692 519	54,66%	1 115 169	66,00%
OFE Nationale Nederlanden	160 307	12,65%	160 307	9,49%
GÓRALSKA PARK SP. Z O.O.	107 555	8,49%	107 555	6,37%
<b>Razem akcjonariusze posiadający powyżej 5% głosów na WZA:</b>	<b>960 381</b>	<b>75,80%</b>	<b>1 383 031</b>	<b>81,85%</b>



Pozostali akcjonariusze	306 619	24,20%	306 619	18,15%
<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:

- Rafał Olesiński pełniący funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki, który posiada 1.755 akcji zwykłych na okaziciela.

Imię i nazwisko	Stan na 24.09.2021 r.	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 27.01.2022 r.
Rafał Olesiński	1 755	-	-	1 755

## 3. Podsumowanie skonsolidowanych wyników finansowych

Tabela: Wybrane pozycje ze skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów za I półrocze 2021/2022 oraz I półrocze 2020/2021 (w tys. zł.)

(wariant porównawczy)	okres zakończony 31.10.2021	okres zakończony 31.10.2020	Zmiana % w stosunku do poprzedniego okresu
	dane za 6 miesięcy	dane za 6 miesięcy	
<b>Przychody z działalności operacyjnej</b>	<b>69 223</b>	<b>85 078</b>	<b>-18,6%</b>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	66 603	79 639	-16,4%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 620	5 439	-51,8%
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>84 567</b>	<b>90 140</b>	<b>-6,2%</b>
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>-15 344</b>	<b>-5 061</b>	<b>-</b>
% przychodów ze sprzedaży	-22,2%	-5,9%	-
Pozostałe przychody operacyjne	8 911	2 065	331,5%
Pozostałe koszty operacyjne	3 297	1 587	107,8%
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>-9 730</b>	<b>-4 583</b>	<b>-</b>
% przychodów ze sprzedaży	-14,1%	-5,4%	-
<b>Zysk (strata) operacyjny powiększony o amortyzację (EBITDA)</b>	<b>-1 138</b>	<b>4 903</b>	<b>-</b>
% przychodów ze sprzedaży	-1,6%	5,8%	-
Przychody finansowe	0	0	-
Koszty finansowe	1 637	1 595	2,6%
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>-11 366</b>	<b>-6 178</b>	<b>-</b>
Podatek dochodowy	-1 695	-808	-
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-9 671</b>	<b>-5 370</b>	<b>-</b>
% przychodów ze sprzedaży	-14,0%	-6,3%	-

### Komentarz Zarządu do skonsolidowanych wyników pierwszego półrocza 2021/2022

Odnosząc się do wyników finansowych osiągniętych w raportowanym okresie, Przemysław Skrzydlak Prezes Zarządu, stwierdził: „W okresie 6 miesięcy roku finansowego 2021/2022 spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej sprzedały za kwotę 69,2 miliona złotych czyli o 18,6% mniej niż w zeszłym roku, strata netto wyniosła 9,7 miliona złotych. Kluczowy wpływ na wyniki w raportowanym okresie miała pandemia COVID-19 oraz zaburzenia łańcucha dostaw ze szczególnym uwzględnieniem braku półprzewodników wykorzystywanych w motoryzacji. Nasi klienci producenci samochodów podejmowali kroki zmierzające do ograniczenia produkcji lub w bardziej restrykcyjnych przypadkach zdecydowali się na czasowe zawieszenie procesów produkcyjnych. W związku z tym stanęliśmy przed wyzwaniem planowania swoich działań

w okresach co najwyżej dwutygodniowych. Ograniczenia w produkcji, przestoje, niższe zamówienia oraz wysokie koszty prowadzenia działalności dodatkowo zaciężyły na wynikach Grupy.

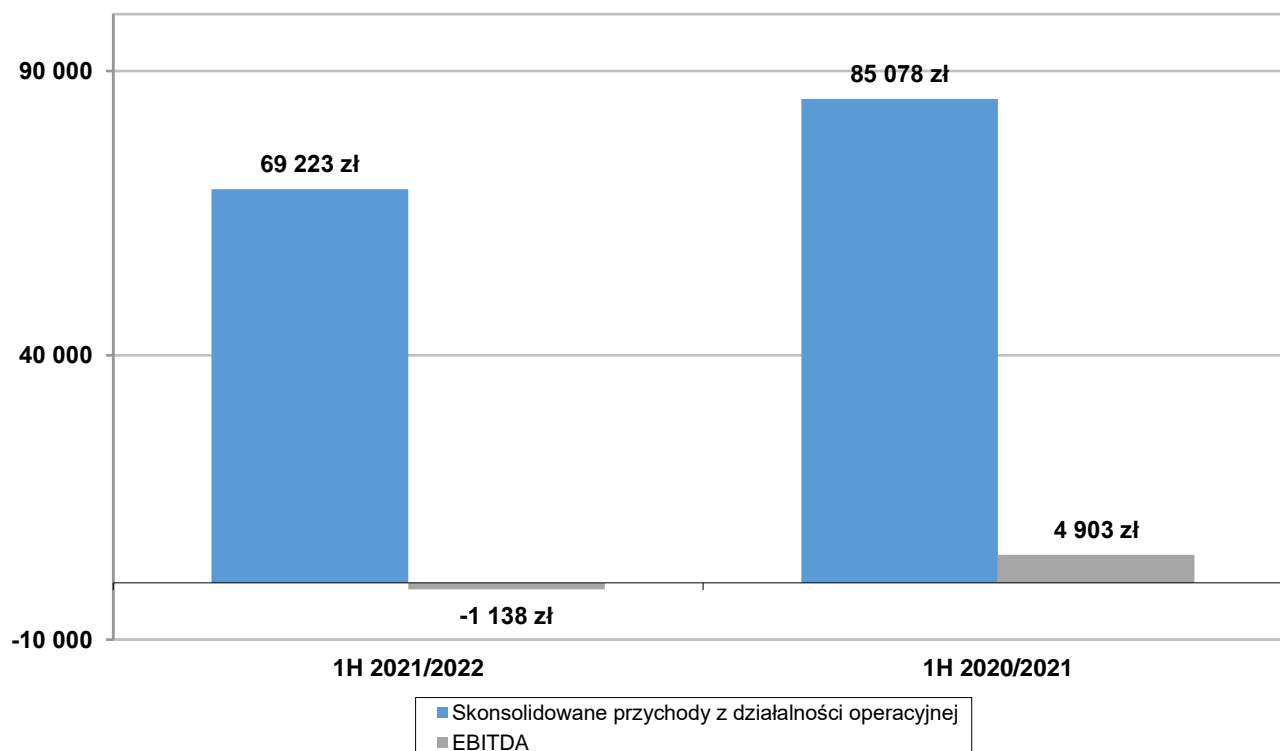
Zarząd IZOBLOK obserwuje trendy rynkowe w branży automotive i będzie na bieżąco podejmował decyzje związane z działalnością. Zarząd mając na uwadze dobre relacje z kontrahentami zaangażował się w działania mające na celu ograniczenie negatywnego wpływu opisanych czynników na wyniki Grupy.

Nie bez znaczenia dla sytuacji kooperantów w łańcuchu dostaw dla branży motoryzacyjnej pozostawać będzie postawa koncernów samochodowych, które mogą podjąć indywidualne działania wspierające poszczególne ogniwa łańcuch dostaw.

Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje zagrożenia wywołane wirusem COVID-19 i podejmuje adekwatne działania, w celu zapewnienia bezpieczeństwa pracownikom, kontynuacji funkcjonowania operacyjnego Grupy, wywiązywania się ze swoich zobowiązań, utrzymania płynności finansowej oraz minimalizacji wpływu negatywnych skutków tej sytuacji na rentowność Grupy.

## Przychody i koszty

**Wykres: Skonsolidowane przychody z działalności operacyjnej i wskaźnik EBITDA za I półrocze 2021/2022 oraz I półrocze 2020/2021 (w tys. zł).**



**Tabela: Struktura rzeczowa skonsolidowanych przychodów z działalności operacyjnej za I półrocze 2021/2022 oraz I półrocze 2020/2021 (w tys. zł).**

	okres zakończony 31.10.2021	okres zakończony 31.10.2020	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>66 603</b>	<b>79 639</b>	<b>-16,4%</b>
rynek automotive	62 460	75 702	-17,5%
rynek packaging	2 979	1 225	143,2%
sprzedaż produktów- narzędziownia	913	2 449	-62,7%
sprzedaż usług	136	172	-20,9%
sprzedaż produktów - pozostałe	115	91	26,4%
<b>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>2 620</b>	<b>5 439</b>	<b>-51,8%</b>
sprzedaż form	2 498	5 142	-51,4%
sprzedaż towarów pozostałych	76	239	-68,2%
sprzedaż materiałów - opakowań	46	58	-21,2%

**Tabela: Skonsolidowane koszty działalności operacyjnej za I półrocze 2021/2022 oraz I półrocze 2020/2021 (w tys. zł).**

	okres zakończony 31.10.2021		okres zakończony 31.10.2020		Zmiana % w stosunku do poprzedniego okresu
	dane za 6 miesięcy		dane za 6 miesięcy		
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>84 567</b>		<b>90 140</b>		<b>-6,2%</b>
Zmiana stanu produktów	-	4 449	-	1 790	-
Koszt wytworzenia produktów (usług) na własne potrzeby	-	714	-	845	-
Amortyzacja	8 592		9 487		-9,4%
Zużycie materiałów i energii	41 201		39 409		4,5%
Usługi obce	9 215		8 620		6,9%
Podatki i opłaty	516		418		23,4%
Wynagrodzenia	22 589		23 072		-2,1%
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 488		2 174		14,4%
Pozostałe koszty rodzajowe	1 590		1 658		-4,1%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 539		4 357		-18,8%

Koszty działalności operacyjnej w pierwszym półroczu 2021/2022 wyniosły 84 567 tys. zł. natomiast w pierwszym półroczu 2020/2021 wyniosły 90 140 tys. zł czyli zmniejszyły się o 6,2%. Strata ze sprzedaży wyniosła 15 344 tys. zł.

Pozostałe przychody operacyjne w okresie od 01.05.2021 r. do 31.10.2021 r. wyniosły 8 911 tys. zł natomiast w ubiegłym okresie wyniosły 2 065 tys. zł. Pozostałe koszty operacyjne w I półroczu 2021/2022 wyniosły 3 297 tys. zł i były o 107,8% wyższe niż w okresie I półrocza 2020/2021. Skonsolidowana strata na działalności operacyjnej w pierwszym półroczu 2021/2022 wyniosła 9 730 tys. zł wobec straty na działalności operacyjnej w pierwszym półroczu 2020/2021 w kwocie 4 583 tys. zł. Skonsolidowany wskaźnik EBITDA w raportowanym okresie wyniósł -1 138 tys. zł i stanowił -1,6% przychodów ze sprzedaży w analogicznym okresie 2020/2021 wskaźnik ten wyniósł 4 903 tys. zł i stanowił 5,8% przychodów ze sprzedaży.

**Tabela: Struktura skonsolidowanych przychodów i kosztów z działalności finansowej za I półrocze 2021/2022 oraz I półrocze 2020/2021 (w tys. zł).**

	okres zakończony 31.10.2021		okres zakończony 31.10.2020		Zmiana % w stosunku do poprzedniego okresu
	dane za 6 miesięcy		dane za 6 miesięcy		
<b>Przychody finansowe</b>	<b>0</b>		<b>0</b>		<b>-</b>
<b>Koszty finansowe</b>	<b>1 636</b>		<b>1 595</b>		<b>2,6%</b>
odsetki	702		561		25,0%
inne	934		1 034		-9,6%

Skonsolidowane koszty finansowe w okresie pierwszego półrocza 2021/2022 oprócz kosztów z tytułu odsetek w wysokości 702 tys. zł Grupa poniosła inne koszty finansowe w łącznej kwocie 934 tys. zł takie jak: koszty z tytułu uruchomienia kredytów oraz prowizji od kredytów i pożyczek w łącznej kwocie 212 tys. zł., ujemne różnice kursowe w łącznej kwocie 649 tys. zł oraz inne w łącznej kwocie 73 tys. zł.

Grupa zakończyła okres dwóch pierwszych kwartałów roku obrotowego 2021/2022 stratą brutto na poziomie 11 366 tys. zł. Po uwzględnieniu obciążeń z tytułu podatku dochodowego, na koniec pierwszego półrocza 2021/2022 strata netto wyniosła 9 671 tys. zł, w poprzednim roku obrotowym 2020/2021 za pierwsze dwa kwartały Grupa poniosła stratę netto w kwocie 5 370 tys. zł.

## Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

**Tabela: Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.10.2021 oraz 30.04.2021 (w tys. zł.)**

### Aktywa

Wyszczególnienie	Na dzień		Udział (%)	Na dzień	
	31.10.2021 r.			30.04.2021 r.	
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>121 341</b>	<b>63,3%</b>	<b>119 312</b>	<b>62,5%</b>	
Wartości niematerialne i prawne	7 264	3,8%	8 661	4,5%	
Wartość firmy	6 850	3,6%	6 767	3,5%	
Rzeczowe aktywa trwałe	96 422	50,3%	94 574	49,5%	
Prawo do użytkowania	6 344	3,3%	7 400	3,9%	

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 941	1,0%	1 286	0,7%
Pozostałe aktywa	2 520	1,3%	624	0,3%
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>70 223</b>	<b>36,7%</b>	<b>71 692</b>	<b>37,5%</b>
Zapasy	28 876	15,1%	22 435	11,7%
Należności z tytułu dostaw i usług	23 110	12,1%	33 056	17,3%
Należności z tyt. podatku dochodowego	321	0,2%	243	0,1%
Pozostałe należności	5 114	2,7%	4 148	2,2%
Środki pieniężne	5 588	2,9%	5 419	2,8%
Pozostałe aktywa	6 269	3,3%	5 204	2,7%
Aktywa kontraktowe	945	0,5%	1 187	0,6%
<b>Aktywa razem</b>	<b>191 564</b>	<b>100,0%</b>	<b>191 004</b>	<b>100,0%</b>

Na dzień 31.10.2021 r. skonsolidowana suma bilansowa zamknęła się kwotą 191 564 tys. zł i była o 560 tys. zł większa od sumy bilansowej z 30 kwietnia 2021 r. Na wzrost wartości aktywów przede wszystkim miało wpływ zwiększenie wartości aktywów trwałych o kwotę 2029 tys. zł.

W strukturze aktywów obrotowych największą pozycję stanowiły zapasy, które na koniec drugiego kwartału 2021/2022 wyniosły 28 876 tys. zł, co stanowiło 15,1% łącznej wartości aktywów, natomiast w dniu 30 kwietnia 2021 r. zapasy wyniosły 22 435 tys. zł i stanowiły 11,7% aktywów. Drugą co do wielkości pozycją aktywów obrotowych są należności krótkoterminowe których wartość na dzień 31.10.2021 wyniosła 23 110 tys. zł i w stosunku do końca roku obrotowego zmniejszyła się o 9 946 tys. zł.

Na dzień 31.10.2021 r. wartość środków pieniężnych wyniosła 5 588 tys. zł, w porównaniu z 30.04.2021 zwiększyła się o kwotę 169 tys. zł.

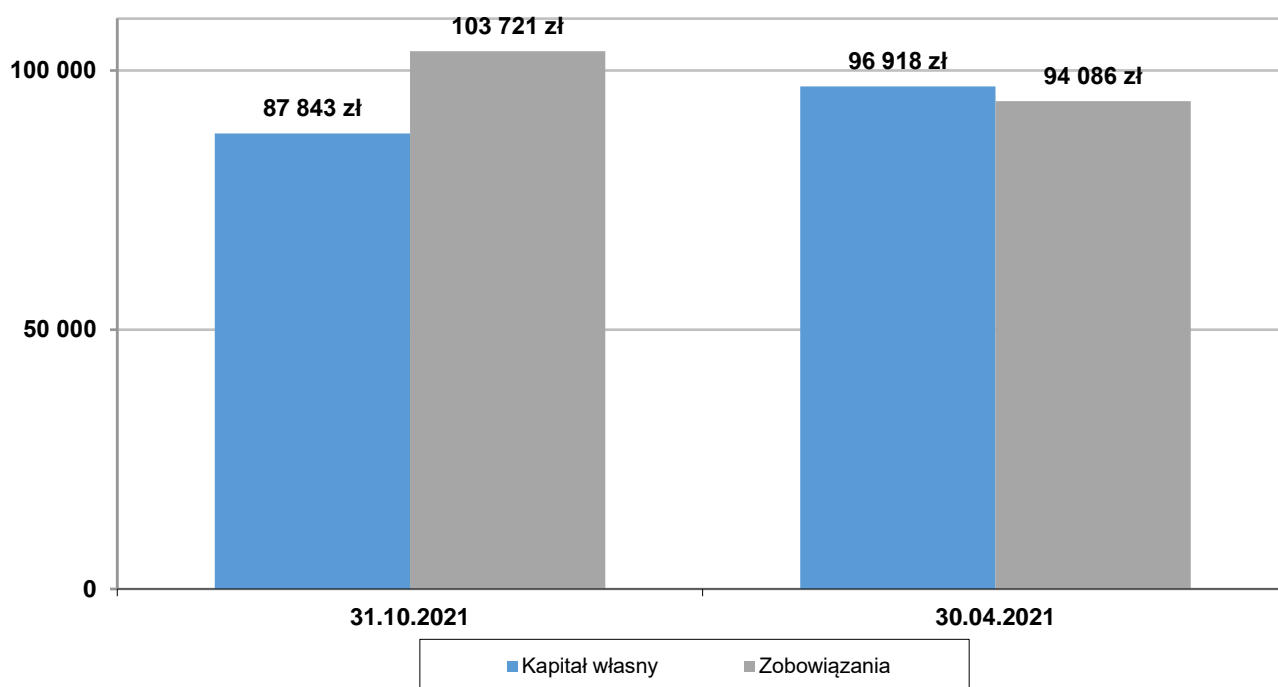
**Tabela: Wybrane pozycje ze skonsolidowanej sytuacji finansowej na dzień 31.10.2021 oraz 30.04.2021 (w tys. zł)**

**Pasywa**

Wyszczególnienie	Na dzień	Udział (%)	Na dzień	Udział (%)
	31.10.2021 r.		30.04.2021 r.	
<b>Kapitał własny</b>	<b>87 843</b>	<b>45,9%</b>	<b>96 918</b>	<b>50,7%</b>
Kapitał podstawowy	12 670	6,6%	12 670	6,6%
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej (agio)	42 268	22,1%	42 268	22,1%
Kapitał zapasowy	68 816	35,9%	68 816	36,0%
Inne całkowite dochody - efekt przeszacowań SSW	3 757	2,0%	3 161	1,7%
Zyski zatrzymane / Straty niepokryte	-29 997	-	-18 743	-
Zysk (Strata) netto	-9 671	-	-11 254	-
<b>Zobowiązania</b>	<b>103 721</b>	<b>54,1%</b>	<b>94 086</b>	<b>49,3%</b>
Zobowiązania długoterminowe	45 262	23,6%	47 386	24,8%
Zobowiązania krótkoterminowe	58 459	30,5%	46 700	24,4%
<b>Pasywa razem</b>	<b>191 564</b>	<b>100,0%</b>	<b>191 004</b>	<b>100,0%</b>

Wartość kapitału własnego na dzień 31.10.2021 r. w porównaniu do końca roku obrotowego zmniejszyła się z 96 918 tys. zł do kwoty 87 843 tys. zł i stanowiła w bilansie 45,9% sumy bilansowej.

**Wykres – Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej oraz zobowiązania na dzień 31.10.2021 i 30.04.2021 (w tys. zł)**



Na dzień 31.10.2021 r. łącznie skonsolidowane zobowiązania wyniosły 103 721 tys. zł (wzrosły o 9 635 tys. zł) i stanowiły 54,1% ogólnej kwoty pasywów, natomiast na dzień 30.04.2021 kwota zobowiązań ogółem wyniosła 94 086 tys. zł której udział w ogólnej sumie bilansowej wyniósł 49,3%.

W pierwszym półroczu 2021/2022 wartość zobowiązań krótkoterminowych wyniosła 58 459 tys. zł, natomiast zobowiązania długoterminowe w tym okresie wynosiły 45 262 tys. zł. Wzrost zadłużenia krótkoterminowego wynika przede wszystkim z wzrostu zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek.

Na koniec 2020/2021 wartość zobowiązań krótkoterminowych wyniosła 46 700 tys. zł, natomiast wartość zobowiązań długoterminowych to kwota 47 386 tys. zł.

W prezentowanym okresie nastąpił wzrost wartości zobowiązań ogółem łącznie o kwotę 9 635 tys. zł. w stosunku do 30 kwietnia 2021 r.

### Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

**Tabela Wybrane pozycje skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych za I półrocze 2021/2022 oraz I półrocze 2020/2021 (w tys. zł).**

	okres zakończony 31.10.2021	okres zakończony 31.10.2020	Zmiana % w stosunku do poprzedniego okresu
	dane za 6 miesięcy	dane za 6 miesięcy	
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-4 863</b>	<b>-2 655</b>	-
<b>Zysk (Strata) brutto</b>	<b>-11 366</b>	<b>-6 178</b>	-
<b>Korekty razem:</b>	<b>6 503</b>	<b>3 523</b>	<b>84,6%</b>
Amortyzacja	8 625	9 565	-9,8%
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	575	734	-21,6%
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	768	625	22,8%
Zysk (Strata) z działalności inwestycyjnej	-32	170	-
Zmiana stanu rezerw	432	735	-41,3%
Zmiana stanu zapasów	-6 254	540	-
Zmiana stanu należności	7 352	-23 084	-
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	-3 003	13 341	-
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 812	1 027	-276,5%
Zmiana stanu rozliczeń kontraktów sprzedażowych	-896	-320	-
Inne korekty	0	0	-
Zapłacony podatek dochodowy	748	190	294,7%

<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-5 564</b>	<b>-3 047</b>	<b>-</b>
Wpływy	1 550	1 905	-18,6%
Wydatki	7 114	4 952	43,7%
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>10 547</b>	<b>-3 387</b>	<b>-</b>
Wpływy	15 543	0	-
Wydatki	4 996	3 387	47,5%
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>120</b>	<b>-9 089</b>	<b>-</b>
Środki pieniężne na początek okresu	5 414	17 828	-69,6%
Środki pieniężne na koniec okresu	5 534	8 738	-36,7%

#### Przepływy z działalności operacyjnej

W pierwszym półroczu 2021/2022 przepływy netto z działalności operacyjnej osiągnęły wartość -4 863 tys. zł. Ujemne przepływy pieniężne w tym okresie były przede wszystkim skutkiem poniesionej straty brutto oraz zmiany stanu zapasów.

#### Przepływy z działalności inwestycyjnej

W pierwszym półroczu 2021/2022 przepływy z działalności inwestycyjnej zamknęły się kwotą -5 564 tys. zł poziom ten wynika przede wszystkim z poniesionych wydatków na zakup rzeczowych aktywów trwałych.

#### Przepływy z działalności finansowej

W pierwszym półroczu 2021/2022 przepływy z działalności finansowej osiągnęły poziom 10 547 tys. zł.

W okresie pierwszych dwóch kwartałów 2021/2022 Grupa poprzez działalność operacyjną, inwestycyjną oraz finansową wygenerowała dodatnie przepływy pieniężne netto w kwocie 120 tys. zł, a wartość środków pieniężnych na koniec okresu wyniosła 5 534 tys. zł.

#### Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Kapitał własny na dzień 31.10.2021 r. zamknął się kwotą 87 843 tys. złotych, co stanowi spadek o 9,4 % w porównaniu ze stanem na dzień 30.04.2021 r.

#### Analiza rentowności

Tabela: Analiza rentowności za I półrocze 2021/2022 oraz I półrocze 2020/2021 (w tys. zł).

	okres zakończony 31.10.2021	okres zakończony 31.10.2020	Zmiana % w stosunku do poprzedniego roku obrotowego
	dane za 6 miesięcy	dane za 6 miesięcy	
Przychody z działalności operacyjnej	69 223	85 078	-18,6%
Zysk (strata) ze sprzedaży	-15 344	-5 061	-
<b>Rentowność sprzedaży</b>	<b>-22,2%</b>	<b>-5,9%</b>	<b>-</b>
Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzacje (EBITDA)	-1 138	4 903	-
<b>Rentowność EBITDA</b>	<b>-1,6%</b>	<b>5,8%</b>	<b>-</b>
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-9 730	-4 583	-
<b>Rentowność na działalności operacyjnej</b>	<b>-14,1%</b>	<b>-5,4%</b>	<b>-</b>
Zysk (strata) brutto	-11 366	-6 178	-
Zysk (strata) netto	-9 671	-5 370	-
<b>Rentowność sprzedaży netto (ROS)</b>	<b>-14,0%</b>	<b>-6,3%</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 2021/2022 wskaźnik rentowności sprzedaży osiągnął poziom -22,2%, natomiast rentowność na działalności operacyjnej wyniosła w raportowanym okresie -14,1%. Rentowność EBITDA za dwa kwartały 2021/2022 wyniosła -1,6%. Rentowność sprzedaży netto ROS ukształtowała się na poziomie -14,0%.

W analogicznym okresie roku poprzedniego wskaźnik rentowności sprzedaży, osiągnął poziom -5,9%, rentowność na działalności operacyjnej -5,4%, rentowność wskaźnika EBITDA uzyskała wartość 5,8% natomiast rentowność sprzedaży netto ROS wyniosła -6,3%.

Tabela: Analiza wskaźnikowa za I półrocze 2021/2022 oraz I półrocze 2020/2021

Wyszczególnienie	okres zakończony 31.10.2021	okres zakończony 31.10.2020
------------------	-----------------------------	-----------------------------

<b>Wskaźniki rentowności</b>		
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	-11,0%	-5,2%
Rentowność majątku (ROA)	-5,0%	-2,7%
<b>Wskaźniki płynności</b>		
Wskaźnik płynności bieżącej (CR)	1,20	1,85
Wskaźnik płynności szybkiej (QR)	0,50	1,15
Wskaźnik płynności gotówkowej	0,10	0,20
<b>Wskaźniki zadłużenia</b>		
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	0,54	0,49
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	1,18	0,95
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	0,52	0,52
<b>Wskaźniki rotacji</b>		
Wskaźnik rotacji zapasów	68	53
Wskaźnik rotacji należności	75	63
Wskaźnik rotacji zobowiązań	43	31

*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 2021/2022 wskaźnik rentowności kapitałów własnych (ROE), ukształtował się na poziomie -11,0%, a w analogicznym okresie roku obrotowego 2020/2021 wyniósł -5,2%. Wskaźnik ten obrazuje efektywność przedsiębiorstwa w gospodarowaniu kapitałami własnymi

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

Wskaźnik płynności bieżącej 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 1,2, natomiast w pierwszym półroczu roku obrotowego 2020/2021 było to 1,85. 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 2021/2022 wskaźnik płynności szybkiej wyniósł 0,5.

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 2021/2022 wyniosła 0,10, a po pierwszym półroczu 2020/2021 była 0,20.

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 półroczu roku obrotowego 2021/2022 wyniosła 0,54.

Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego wskazuje na stosunek zobowiązań ogółem (kapitałów obcych) do kapitałów własnych przedsiębiorstwa. Wskaźnik ten na koniec drugiego kwartału roku obrotowego 2021/2022 osiągnął poziom 1,18. 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 68 dni, w analogicznym okresie roku obrotowego 2020/2021 53 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 75 dni w okresie zakończonym 31 października 2021.

Wskaźnik rotacji zobowiązań obrazuje czas w jakim przedsiębiorstwo dokonuje spłaty swoich zobowiązań. W okresie pierwszych dwóch kwartałów roku obrotowego 2021/2022 wynosił 43 dni.

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

**Tabela: Wybrane pozycje z jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów za I półrocze 2021/2022 oraz I półrocze 2020/2021 (w tys. zł.)**

(wariant porównawczy)	okres zakończony 31.10.2021	okres zakończony 31.10.2020	Zmiana % w stosunku do poprzedniego okresu
	dane za 6 miesięcy	dane za 6 miesięcy	
<b>Przychody z działalności operacyjnej</b>	<b>43 012</b>	<b>46 966</b>	<b>-8,4%</b>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	42 373	44 523	-4,8%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	639	2 443	-73,8%
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>43 463</b>	<b>44 245</b>	<b>-1,8%</b>
<b>Zysk/strata ze sprzedaży</b>	<b>-451</b>	<b>2 721</b>	<b>x</b>
% przychodów ze sprzedaży	-1,0%	5,8%	x
Pozostałe przychody operacyjne	1 363	1 723	-20,9%
Pozostałe koszty operacyjne	3 297	1 587	107,8%
<b>Zysk/strata na działalności operacyjnej</b>	<b>-2 385</b>	<b>2 857</b>	<b>x</b>
% przychodów ze sprzedaży	-5,5%	6,1%	-191,2%
<b>Zysk/strata operacyjny powiększony o amortyzację (EBITDA)</b>	<b>414</b>	<b>6 161</b>	<b>-93,3%</b>
% przychodów ze sprzedaży	1,0%	13,1%	-92,7%
Przychody finansowe	0	0	-
Koszty finansowe	1 501	1 552	-3,3%
<b>Zysk/strata brutto</b>	<b>-3 886</b>	<b>1 305</b>	<b>x</b>
Podatek dochodowy	-751	339	x
<b>Zysk/strata netto</b>	<b>-3 135</b>	<b>966</b>	<b>x</b>
% przychodów ze sprzedaży	-7,3%	2,1%	x

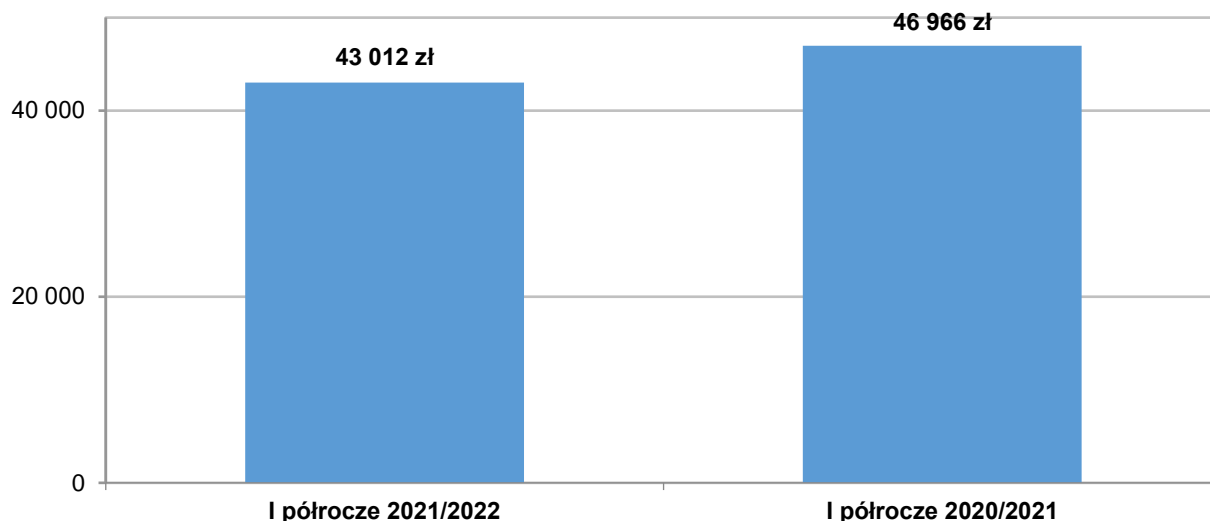
#### Przychody i koszty

**Tabela: Struktura rzeczowa jednostkowych przychodów z działalności operacyjnej za I półrocze 2021/2022 oraz I półrocze 2020/2021 (w tys. zł.)**

	okres zakończony 31.10.2021	okres zakończony 31.10.2020	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>42 373</b>	<b>44 523</b>	<b>-4,8%</b>
rynek automotive	38 416	39 249	-2,1%
rynek packaging	2 090	977	113,9%
sprzedaż produktów- narzędziownia	1 192	2 980	-60,0%
sprzedaż usług	560	1 226	-54,3%
sprzedaż produktów - pozostałe	115	91	26,4%
<b>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>639</b>	<b>2 443</b>	<b>-73,8%</b>
sprzedaż form	517	2 136	-75,8%
sprzedaż towarów pozostałych	76	249	-69,5%
sprzedaż materiałów - opakowań	46	58	-20,7%

**Wykres: Jednostkowe przychody z działalności operacyjnej za I półrocze 2021/2022 oraz I półrocze 2020/2021 (w tys. zł.).**





Jednostkowe przychody z działalności operacyjnej w pierwszym półroczu 2021/2022 osiągnięty poziom 43 012 tys. zł. zatem spadły o 8,4 % 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 2021/22 wyniosły 1192 tys. zł.

**Tabela: Koszty działalności operacyjnej za I półrocze 2021/2022 oraz I półrocze 2020/2021 (w tys. zł).**

	okres zakończony 31.10.2021	okres zakończony 31.10.2020	Zmiana % w stosunku do poprzedniego okresu
	dane za 6 miesięcy	dane za 6 miesięcy	
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>43 463</b>	<b>44 245</b>	<b>-1,8%</b>
Zmiana stanu produktów	-2 420	1 722	-
Koszt wytworzenia produktów (usług) na własne potrzeby	-714	-845	-
Amortyzacja	2 798	3 304	-15,3%
Zużycie materiałów i energii	26 858	23 668	13,5%
Usługi obce	4 181	3 804	9,9%
Podatki i opłaty	516	418	23,4%
Wynagrodzenia	8 908	7 908	12,6%
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 488	2 174	14,4%
Pozostałe koszty rodzajowe	432	417	3,6%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	416	1 675	-75,2%

Koszty działalności operacyjnej w pierwszym półroczu 2021/2022 wyniosły 43 463 tys. zł natomiast w pierwszym półroczu 2020/2021 wyniosły 44 245 tys. zł czyli zmniejszyły się o 2%. Strata ze sprzedaży wyniosła 451 tys. zł.

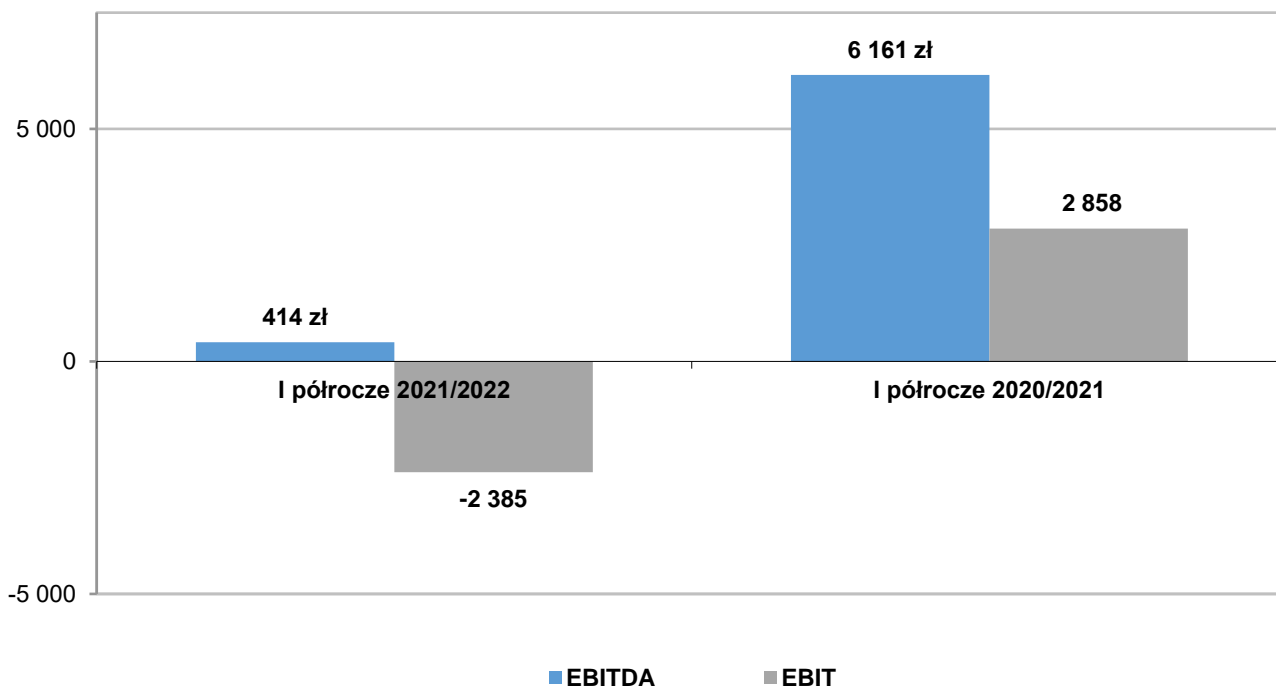
**Tabela: Zysk operacyjny (EBIT) oraz wskaźnik EBITDA za I półrocze 2021/2022 oraz I półrocze 2020/2021 (w tys. zł).**

	okres zakończony 31.10.2021	okres zakończony 31.10.2020	Zmiana % w stosunku do poprzedniego okresu
	dane za 6 miesięcy	dane za 6 miesięcy	
<b>Przychody z działalności operacyjnej</b>	<b>43 012</b>	<b>46 966</b>	<b>-8,4%</b>
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>43 463</b>	<b>44 245</b>	<b>-1,8%</b>
<b>Zysk/strata ze sprzedaży</b>	<b>-451</b>	<b>2 721</b>	<b>-116,6%</b>
% przychodów ze sprzedaży	-1,0%	5,8%	-118,1%
Pozostałe przychody operacyjne	1 363	1 723	-20,9%
Pozostałe koszty operacyjne	3 297	1 587	107,8%
<b>Zysk/strata na działalności operacyjnej</b>	<b>-2 385</b>	<b>2 857</b>	<b>-183,5%</b>
% przychodów ze sprzedaży	-5,5%	6,1%	-191,2%
<b>Zysk operacyjny powiększony o amortyzację (EBITDA)</b>	<b>414</b>	<b>6 161</b>	<b>-93,3%</b>
% przychodów ze sprzedaży	1,0%	13,1%	-92,7%

Pozostałe przychody operacyjne w okresie od 01.05.2021 do 31.10.2021 r. wyniosły 1 363 tys. zł natomiast w ubiegłym okresie wyniosły 1 723 tys. zł. Pozostałe koszty operacyjne w I półroczu 2021/2022 wyniosły 3 297 tys. zł i były o 107,8% wyższe niż w okresie I półrocza 2020/2021, na wzrost kosztów przede wszystkim miały wpływ koszty doradztwa prawnego dotyczące pozyskania inwestora strategicznego dla Spółki.

Strata na działalności operacyjnej w pierwszym półroczu 2021/2022 wyniosła 2 385 tys. zł. Strata operacyjna powiększona o amortyzację (wskaźnik EBITDA) wyniósł 414 tys. zł i stanowił 1,0% przychodów ze sprzedaży natomiast w I półroczu 2020/2021 wskaźnik ten wyniósł 6 161 tys. zł.

**Wykres: Zysk/strata z działalności operacyjnej (EBIT) i wskaźnik EBITDA za okres I półrocze 2021/2022 oraz I półrocze 2020/2021 (w tys. zł).**



**Tabela: Struktura przychodów i kosztów z działalności finansowej za I półrocze 2021/2022 oraz I półrocze 2020/2021 (w tys. zł).**

	okres zakończony 31.10.2021	okres zakończony 31.10.2020	Zmiana % w stosunku do poprzedniego okresu
	dane za 6 miesięcy	dane za 6 miesięcy	
<b>Przychody finansowe</b>	0	0	-
<b>Koszty finansowe</b>	1 501	1 552	-3,3%
odsetki	567	518	9,5%
inne	934	1 034	-9,7%

Wśród kosztów finansowych w okresie od 01.05.2021 r. do 31.10.2021 r. oprócz kosztów z tytułu odsetek w wysokości 567 tys. zł, Spółka poniosła między innymi koszty finansowe takie jak: różnice kursowe 649 tys. zł, prowizje od nowych umów pożyczek, kredytów i leasingów w kwocie 212 tys. zł oraz pozostałe 73 tys. zł.

Spółka zakończyła okres dwóch pierwszych kwartałów roku obrotowego 2021/2022 stratą brutto w kwocie 3 886 tys. zł, w analogicznym okresie roku ubiegłego Spółka osiągnęła zysk brutto w kwocie 1 305 tys. zł. Po uwzględnieniu obciążeń z tytułu podatku dochodowego poniesiona strata netto wynosi 3 135 tys. zł, w poprzednim roku obrotowym za pierwsze dwa kwartały Spółka uzyskała 966 tys. zł zysku netto.

## Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

**Tabela: Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.10.2021 oraz 30.04.2021 (w tys. zł.)**

### Aktywa

Wyszczególnienie	Na dzień 31.10.2021 r.	Udział (%)	Na dzień 30.04.2021 r.	Udział (%)
<b>Aktywa trwałe</b>	124 609	76,0%	119 242	72,4%

Wartości niematerialne i prawne	407	0,2%	269	0,2%
Rzeczowe aktywa trwałe	59 170	36,1%	55 722	33,8%
Prawo do użytkowania	3 493	2,1%	4 263	2,6%
Inwestycje w jednostkach zależnych	57 078	34,8%	57 078	34,7%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 941	1,2%	1 286	0,8%
Pozostałe aktywa długoterminowe	1 043	0,6%	624	0,4%
Aktywa kontraktowe	1 477	0,9%	0	0,0%
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>39 437</b>	<b>24,0%</b>	<b>45 475</b>	<b>27,6%</b>
Zapasy	13 905	8,5%	10 865	6,6%
Należności z tytułu dostaw i usług	15 230	9,3%	22 411	13,6%
Należności z tyt. podatku dochodowego	321	0,2%	21	0,0%
Pozostałe należności	4 609	2,8%	3 965	2,4%
Środki pieniężne	2 110	1,3%	4 471	2,7%
Pozostałe aktywa	3 014	1,8%	2 829	1,7%
Aktywa kontraktowe	248	0,2%	913	0,6%
<b>Aktywa razem</b>	<b>164 046</b>	<b>100,0%</b>	<b>164 717</b>	<b>100,0%</b>

Na dzień 31.10.2021 roku suma bilansowa zamknęła się kwotą 164 046 tys. zł i była o 671 tys. zł niższa od sumy bilansowej z 30 kwietnia 2021 r., co stanowi spadek o 0,4%.

Największy udział w strukturze aktywów trwałych mają rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 59 170 tys. zł oraz inwestycje w jednostkach zależnych w kwocie 57 078 tys. zł.

W strukturze aktywów obrotowych największą pozycję stanowiły należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, które na koniec drugiego kwartału 2021/2022 wyniosły 15 230 tys. zł, natomiast w dniu 30 kwietnia 2021 r. należności krótkoterminowe wyniosły 22 411 tys. zł.

Na dzień bilansowy 31.10.2021 r. odpis aktualizujący wartość należności ogółem wynosi 938 tys. zł.

Wartość zapasów na dzień 31.10.2021 r. wyniosła 13 905 tys. zł. w stosunku do końca roku obrotowego zwiększyły się o 3 040 tys. zł.

Na dzień 31.10.2021 r. wartość środków pieniężnych wyniosła 2 110 tys. zł, aktywa kontraktowe w kwocie 248 tys. zł, dotyczą rozliczanych w czasie оплат dotyczących pozyskanych nominacji od klientów, natomiast pozostałe aktywa wyniosły 3 014 tys. zł. których główną część stanowią międzyokresowe rozliczenia kosztów.

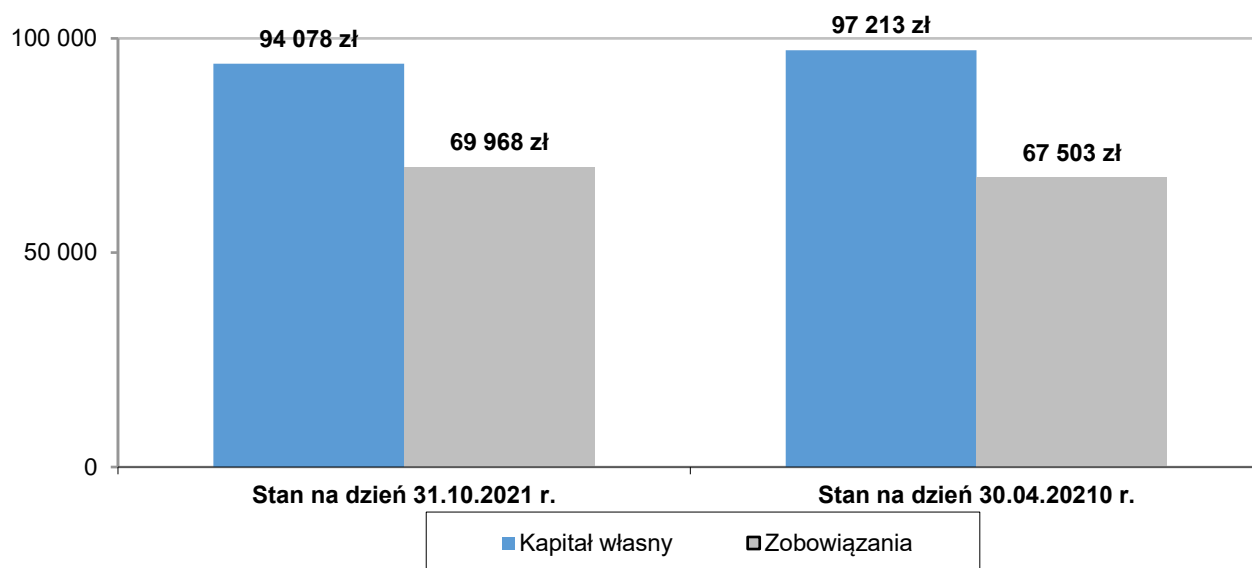
**Tabela: Wybrane pozycje z jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31.10.2021 oraz 30.04.2021 (w tys. zł)**

**Pasywa**

Wyszczególnienie	Na dzień	Udział (%)	Na dzień	Udział (%)
	31.10.2021 r.		30.04.2021 r.	
<b>Kapitał własny</b>	<b>94 078</b>	<b>57,3%</b>	<b>97 213</b>	<b>59,0%</b>
Kapitał podstawowy	12 670	7,7%	12 670	7,7%
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej (agio)	42 268	25,8%	42 268	25,7%
Kapitał zapasowy	68 816	41,9%	68 816	41,8%
Zyski zatrzymane / Straty niepokryte	-26 541	-16,2%	2 144	1,3%
Zysk (Strata) netto	-3 135	-1,9%	-28 685	-17,4%
<b>Zobowiązania</b>	<b>69 968</b>	<b>42,7%</b>	<b>67 503</b>	<b>41,0%</b>
Zobowiązania długoterminowe	34 726	21,2%	36 174	22,0%
Zobowiązania krótkoterminowe	35 242	21,5%	31 329	19,0%
<b>Pasywa razem</b>	<b>164 046</b>	<b>100,0%</b>	<b>164 717</b>	<b>100,0%</b>

Wartość kapitału własnego na dzień 31.10.2021 r. w porównaniu do końca roku obrotowego zmniejszyła się z kwoty 97 213 tys. zł do kwoty 94 078 tys. zł. Spadek wartości kapitału własnego związany jest z poniesieniem straty netto w okresie pierwszego półrocza 2021/2022 w kwocie 3 135 tys. zł.

**Wykres – Kapitał własny oraz zobowiązania na dzień 31.10.2021 i 30.04.2021 (w tys. zł)**



Na dzień 31.10.2021 r. zobowiązania stanowiły 42,7% sumy bilansowej. Na koniec roku obrotowego 2020/2021 udział zobowiązań w sumie bilansowej wyniósł 41,0%.

### Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

Tabela Wybrane pozycje jednostkowego rachunku przepływów pieniężnych za I półrocze 2021/2022 oraz I półrocze 2020/2021 .

	okres zakończony 31.10.2021	okres zakończony 31.10.2020
	dane za 6 miesięcy	dane za 6 miesięcy
<b>Przebiewy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>738</b>	<b>1 122</b>
<b>Zysk (Strata) brutto</b>	<b>-3 886</b>	<b>1 305</b>
<b>Korekty razem:</b>	<b>4 624</b>	<b>-183</b>
Amortyzacja	2 832	3 381
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	575	734
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	640	593
Zysk (Strata) z działalności inwestycyjnej	-73	222
Zmiana stanu rezerw	-638	-189
Zmiana stanu zapasów	-3 040	-69
Zmiana stanu należności	4 881	-13 836
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	355	9 099
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-974	16
Zmiana stanu wyceny kontraktów sprzedażowych	-481	-320
Inne korekty	0	0
Zapłacony podatek dochodowy	547	186
<b>Przebiewy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-3 787</b>	<b>-1 711</b>
<b>Wpływy</b>	<b>1 550</b>	<b>1 905</b>
<b>Wydatki</b>	<b>5 337</b>	<b>3 616</b>
<b>Przebiewy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>686</b>	<b>-2 470</b>
<b>Wpływy</b>	<b>4 605</b>	<b>0</b>
<b>Wydatki</b>	<b>3 919</b>	<b>2 470</b>
<b>Przebiewy pieniężne netto razem</b>	<b>-2 363</b>	<b>-3 059</b>

Środki pieniężne na początek okresu	4 466	8 127
Środki pieniężne na koniec okresu	2 103	5 068

#### Przepływy z działalności operacyjnej

W pierwszym półroczu 2021/2022 przepływy netto z działalności operacyjnej osiągnęły wartość 738 tys. zł. Dodatkowo przepływy pieniężne w tym okresie to przede wszystkim wynik zmiany stanu należności oraz amortyzacji.

#### Przepływy z działalności inwestycyjnej

W pierwszym półroczu 2021/2022 przepływy z działalności inwestycyjnej zamknęły się kwotą -3 787 tys. zł poziom ten wynika z poniesionych wydatków na zakup rzeczowych środków trwałych.

#### Przepływy z działalności finansowej

W pierwszym półroczu 2021/2022 przepływy z działalności finansowej osiągnęły poziom 686 tys. zł.

### Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Kapitał własny na dzień 31.10.2021 r. zamknął się kwotą 94 078 tys. złotych, co stanowi spadek o 3,2% w porównaniu ze stanem na dzień 30.04.2021 r.

### Analiza rentowności

Tabela: Analiza rentowności za I półrocze 2021/2022 oraz I półrocze 2020/2021

	okres zakończony 31.10.2021	okres zakończony 31.10.2020	Zmiana % w stosunku do poprzedniego roku obrotowego
	dane za 6 miesięcy	dane za 6 miesięcy	
Przychody z działalności operacyjnej	43 012	46 966	-8,4%
Zysk/strata ze sprzedaży	-451	2 721	x
<b>Rentowność sprzedaży</b>	<b>-1,0%</b>	<b>5,8%</b>	<b>x</b>
Zysk/strata z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA)	414	6 161	-93,3%
<b>Rentowność EBITDA</b>	<b>1,0%</b>	<b>13,1%</b>	<b>-92,7%</b>
Zysk/strata z działalności operacyjnej	-2 385	2 857	x
<b>Rentowność na działalności operacyjnej</b>	<b>-5,5%</b>	<b>6,1%</b>	<b>x</b>
Zysk/strata brutto	-3 886	1 305	x
Zysk/strata netto	-3 135	966	x
<b>Rentowność sprzedaży netto (ROS)</b>	<b>-7,3%</b>	<b>2,1%</b>	<b>x</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 2021/2022 wskaźnik rentowności sprzedaży osiągnął poziom -1,0%, natomiast rentowność na działalności operacyjnej w raportowanym okresie wyniosła -5,5%. Rentowność EBITDA za dwa kwartały 2021/2022 wyniosła 1,0%. Rentowność sprzedaży netto ROS ukształtowała się na poziomie -7,3%.

W analogicznym okresie roku poprzedniego wskaźnik rentowności sprzedaży, osiągnął poziom 5,8%, rentowność na działalności operacyjnej wyniosła 6,1%, rentowność wskaźnika EBITDA uzyskała wartość 13,1%, rentowność sprzedaży netto ROS wyniosła 2,1%.

Tabela: Analiza wskaźnikowa za I półrocze 2021/2022 oraz I półrocze 2020/2021

Wyszczególnienie	okres zakończony 31.10.2021	okres zakończony 31.10.2020
<b>Wskaźniki rentowności</b>		
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	-3,3%	0,8%
Rentowność majątku (ROA)	-1,9%	0,5%
<b>Wskaźniki płynności</b>		
Wskaźnik płynności bieżącej (CR)	1,12	1,77
Wskaźnik płynności szybkiej (QR)	0,50	1,10
Wskaźnik płynności gotówkowej	0,06	0,18
<b>Wskaźniki zadłużenia</b>		

Wskaźnik ogólnego zadłużenia	0,43	0,35
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	0,74	0,55
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	0,37	0,33
<b>Wskaźniki rotacji</b>		
Wskaźnik rotacji zapasów	53	54
Wskaźnik rotacji należności	81	76
Wskaźnik rotacji zobowiązań	38	34

*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 2021/2022 wskaźnik rentowności kapitałów własnych (ROE), ukształtował się na poziomie -3,3%, a w analogicznym okresie roku obrotowego 2020/2021 wyniósł 0,8%. 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 1,12, natomiast w pierwszym półroczu roku obrotowego 2020/2021 było to 1,77. 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 2021/2022 wskaźnik płynności szybkiej wyniósł 0,5.

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 2021/2022 wyniosła 0,06, a po pierwszym półroczu 2020/2021 była 0,18.

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 2021/2022 wyniosła 0,43.

Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego wskazuje na stosunek zobowiązań ogółem (kapitałów obcych) do kapitałów własnych przedsiębiorstwa. Wskaźnik ten na koniec drugiego kwartału roku obrotowego 2021/2022 osiągnął poziom 0,74. 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 2020/2021 54 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 81 dni w okresie zakończonym 31 października 2021 r.

Wskaźnik rotacji zobowiązań obrazuje czas w jakim przedsiębiorstwo dokonuje spłaty swoich zobowiązań. W okresie pierwszych dwóch kwartałów roku obrotowego 2021/2022 wynosił 38 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 2021/2022.

**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 2021/2022 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 powiązanymi, 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 powiązanymi 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 31.10.2021 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 28 lipca 2021 r. Spółka poinformowała raportem bieżącym o nr 16/2021 że otrzymała nominację do projektów na produkcję seryjną części samochodowych produkowanych z tworzywa EPP od spółki Adient Ltd. & Co. KG z siedzibą w Burscheid, Niemcy. Łączna wartość otrzymanych nominacji szacowana jest na kwotę 47 500,2 tysięcy EURO co w przeliczeniu wg średniego kursu NBP z dnia 28 lipca 2021 r. stanowi kwotę 218 287,2 tysięcy PLN. Powyższą wartość ustalono przy założeniu realizacji przez Kontrahenta Zamówień w całości. Realizacja Zamówień jest przewidziana na lata 2024 – 2032.

W dniu 28 września 2021 Spółka poinformowała raportem bieżącym o nr 20/2021, że otrzymała nominację do projektów na produkcję seryjną części samochodowych produkowanych z tworzywa EPP od spółki Canoo Technologies Inc. z siedzibą w Torrance, USA. Łączna wartość otrzymanych nominacji szacowana jest na kwotę 8 085 tysięcy EURO co w przeliczeniu wg średniego kursu NBP z dnia 28 września 2021 r. stanowi kwotę 37346 tysięcy PLN. Powyższą wartość ustalono przy założeniu realizacji przez Kontrahenta Zamówień w całości. Realizacja Zamówień jest przewidziana na lata 2021 – 2029.

**10. Charakterystykę czynników które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w II półroczu 2021/2022 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 gospodarcze w związku z pandemią COVID-19,
- dostępność na rynku komponentów do produkcji samochodów w tym półprzewodników,
- koniunktura na rynku motoryzacyjnym i popyt na samochody w Europie i w Polsce,
- kształtowanie cen nośników energii (gaz, energia elektryczna),
- zmiany kursu walut PLN/EURO,
- działalność firm konkurencyjnych,
- zmiany stóp procentowych EURIBOR,

Czynniki wewnętrzne istotne dla wyników i działania przedsiębiorstwa należy zaliczyć:

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

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

W pierwszym półroczu 2021/2022 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 31.10.2021 r. wynosi 63 123 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, BASF 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 osiąganym 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 firmy motoryzacyjne. Koniunktura gospodarcza w branży automotive ma zatem bezpośredni wpływ na sytuację gospodarczą Grupy, a ewentualne pogorszenie koniunktury w branży automotive potencjalnie wiąże się ze słabszym wynikiem finansowym Grupy

i koniecznością szukania ew. alternatywnych rynków zbytu lub nowych produktów.

#### **Ryzyko związane z dynamicznym rozwojem technologicznym**

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

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

Od momentu pojawienia się pierwszych informacji o rozprzestrzenianiu się koronawirusa COVID-19 w Spółce podjęto szereg działań mających na celu zminimalizowanie negatywnego wpływu pandemii na funkcjonowanie zakładów produkcyjnych, zarówno w obszarze bezpieczeństwa pracowników, zachowania zdolności operacyjnych, płynności finansowej jak i osiągniętych wyników.

Spadek wolumenów sprzedaży przy jednoczesnym wzroście kosztów tj. wynagrodzenia, energia znacząco obniżyła efektywność procesów produkcyjnych i podwyższyła koszty wytwarzania.

Skutki pandemii w dłuższej perspektywie mogą przyczynić się do pogorszenia sytuacji w kraju i na świecie, co oznaczałoby, iż sytuacja ekonomiczna związana z COVID-19 może wpłynąć negatywnie na wyniki Spółki i Grupy Kapitałowej IZOBLOK. Dynamicznie rozwijająca się sytuacja związana z rozprzestrzenianiem się koronawirusa, zmieniające się uwarunkowania prawne sprawiają, że działalność firm, w tym także Spółek Grupy Kapitałowej IZOBLOK, obciążona jest niepewnością.

W chwili obecnej Spółka nie może oszacować wpływu sytuacji w polskiej i globalnej gospodarce na jej działalność. W związku z zaistniałą sytuacją szczególnie istotnym elementem działania Spółki IZOBLOK będzie dyscyplina kosztowa, szczególnie w zakresie kosztów produkcji, sprzedaży i ogólnego zarządu. Biorąc pod uwagę podjęte już decyzje oraz działania planowane i możliwe do podjęcia w przyszłości, a także wewnętrzne analizy scenariuszowe, Zarząd Spółki ocenił, iż założenie kontynuacji działalności przyjęte do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest uzasadnione. Grupa będzie nadal monitorować bieżącą sytuację i podejmie wszelkie możliwe i niezbędne kroki, aby złagodzić negatywne skutki w miarę jej dalszego rozwoju.

#### **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.

#### **Ryzyko związane z reklamacją z Grupy Antolin**

W dniu 30 grudnia 2020 r. raportem bieżącym nr 28/2020 Spółka poinformowała 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. W ocenie Grupo Antolin przyczyną akcji naprawczej są wady części wyprodukowanych przez IZOBLOK GmbH. Wg informacji uzyskanej z Grupo Antolin całkowity koszt akcji naprawczej został oszacowany przez Audi AG na poziomie 7,4 miliona Euro. Akcja dotyczy 94 178 sztuk pojazdów. Audi AG wskazuje odpowiedzialność dostawcy tj. Grupo Antolin.

Spółka w 2021 roku zleciła wykonanie w certyfikowanym laboratorium w Michigan w USA testów elementów produkowanych przez IZOBLOK GmbH, wyniki testów potwierdziły, że parametry zareklamowanych przez Grupo Antolin części spełniają standardy określone w normach dla tego rodzaju elementów.

Na dzień publikacji niniejszego raportu biorąc pod uwagę otrzymaną korespondencją z Grupo Antolin kwestię rozliczenia kosztów wyżej wymienionej akcji naprawczej zostały poddane ocenie ubezpieczyciela Grupo Antolin.

#### **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 2021 r. do 31 października 2021 r.

**Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 maja 2021 r. do 31 października 2021 r. oraz okres porównawczy**

(wariant porównawczy)	okres zakończony 31.10.2021		okres zakończony 31.10.2020	
	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>33 804 655,72</b>	<b>69 223 259,22</b>	<b>53 000 070,05</b>	<b>85 078 347,36</b>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	32 618 515,27	66 602 841,37	49 147 831,18	79 639 325,36
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 186 140,45	2 620 417,85	3 852 238,87	5 439 022,00
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>42 036 498,45</b>	<b>84 567 331,03</b>	<b>51 948 750,90</b>	<b>90 139 504,10</b>
Zmiana stanu produktów	-1 809 290,13	-4 449 077,17	-604 679,45	1 789 540,02
Koszt wytworzenia produktów (usług) na własne potrzeby	-338 183,28	-713 612,09	-566 817,74	-845 427,17
Amortyzacja	4 168 513,71	8 591 624,00	4 672 387,27	9 486 808,45
Zużycie materiałów i energii	20 068 599,27	41 200 728,35	25 148 758,55	39 409 404,36
Usługi obce	4 778 123,45	9 215 072,45	5 423 464,36	8 619 738,73
Podatki i opłaty	271 501,82	516 237,54	205 274,41	418 417,18
Wynagrodzenia	11 230 021,93	22 589 221,04	12 634 978,25	23 071 575,77
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 154 508,27	2 488 009,29	1 236 230,81	2 174 087,99
Pozostałe koszty rodzajowe	815 257,39	1 590 120,83	964 233,11	1 658 031,37
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 697 446,02	3 539 006,79	2 834 921,33	4 357 327,40
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>-8 231 842,73</b>	<b>-15 344 071,81</b>	<b>1 051 319,15</b>	<b>-5 061 156,74</b>
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>6 174 403,09</b>	<b>8 911 434,85</b>	<b>348 936,52</b>	<b>2 064 612,59</b>
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>2 709 294,57</b>	<b>3 296 950,47</b>	<b>377 466,27</b>	<b>1 586 777,38</b>
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>-4 766 734,21</b>	<b>-9 729 587,43</b>	<b>1 022 789,40</b>	<b>-4 583 321,53</b>
<b>Przychody finansowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-1 195 441,02</b>	<b>0,00</b>
<b>Koszty finansowe</b>	<b>998 412,21</b>	<b>1 636 637,90</b>	<b>1 214 983,23</b>	<b>1 595 115,60</b>
<b>Zysk (Strata) brutto</b>	<b>-5 765 146,42</b>	<b>-11 366 225,33</b>	<b>-1 387 634,85</b>	<b>-6 178 437,13</b>
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>-1 223 420,45</b>	<b>-1 695 174,92</b>	<b>-529 777,62</b>	<b>-808 712,03</b>
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>-4 541 725,97</b>	<b>-9 671 050,41</b>	<b>-857 857,23</b>	<b>-5 369 725,10</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>-4 541 725,97</b>	<b>-9 671 050,41</b>	<b>-857 857,23</b>	<b>-5 369 725,10</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	541 643,41	595 981,45	3 072 400,34	994 291,48
<b>różnice kursowe - efekt przeszacowań IZOBLOK GmbH</b>	<b>541 643,41</b>	<b>595 981,45</b>	<b>3 072 400,34</b>	<b>994 291,48</b>
<b>POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY NETTO</b>	<b>541 643,41</b>	<b>595 981,45</b>	<b>3 072 400,34</b>	<b>994 291,48</b>
<b>SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW NETTO</b>	<b>-4 000 082,56</b>	<b>-9 075 068,96</b>	<b>2 214 543,11</b>	<b>-4 375 433,62</b>

Zysk (strata) netto	-4 541 725,97	-9 671 050,41	-857 857,23	-5 369 725,10
Średnia ważona liczba akcji	1 267 000	1 267 000	1 267 000	1 267 000
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	-3,58	-7,63	-0,68	-4,24
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)	-3,58	-7,63	-0,68	-4,24

**Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans) na dzień 31 października 2021 r. oraz okres porównawczy**

AKTYWA	Stan na dzień	
	31.10.2021	30.04.2021
	PLN	PLN
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>121 340 396,88</b>	<b>119 311 997,62</b>
Wartości niematerialne i prawne	7 264 044,32	8 661 094,08
Wartość firmy	6 849 647,96	6 767 525,71
Rzeczowe aktywa trwałe	96 421 826,29	94 574 377,12
Prawo do użytkowania	6 343 827,36	7 399 538,43
Nieruchomości inwestycyjne	0,00	0,00
Inwestycje w jednostkach zależnych	0,00	0,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 941 141,00	1 285 722,00
Pozostałe aktywa	2 519 909,95	623 740,28
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>70 223 872,70</b>	<b>71 692 050,93</b>
Zapasy	28 875 769,96	22 434 601,39
Należności z tytułu dostaw i usług	23 110 433,38	33 056 293,44
Należności z tyt. podatku dochodowego	321 486,00	243 282,78
Pozostałe należności	5 113 536,43	4 148 239,20
Aktywa finansowe	0,00	0,00
Środki pieniężne	5 588 052,45	5 418 578,20
Pozostałe aktywa	6 269 310,82	5 204 051,92
Aktywa kontraktowe	945 283,66	1 187 004,00
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	0,00	0,00
<b>Aktywa razem</b>	<b>191 564 269,58</b>	<b>191 004 048,55</b>

PASywa	Stan na dzień	
	31.10.2021	30.04.2021
	PLN	PLN
<b>Kapitał własny</b>	<b>87 843 248,97</b>	<b>96 918 317,93</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	68 816 173,73
Inne całkowite dochody - efekt przeszacowań IZOBLOK GmbH	3 757 244,20	3 161 262,77
Zyski zatrzymane / Straty niepokryte	-29 997 498,58	-18 743 034,46
Zysk (Strata) netto	-9 671 050,41	-11 254 464,14
<b>Zobowiązania</b>	<b>103 721 020,61</b>	<b>94 085 730,62</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>45 261 811,79</b>	<b>47 385 616,42</b>
Rezerwy z tytułu odroczonego pdop	7 951 859,58	8 802 485,13
Rezerwy na świadczenia pracownicze	179 851,00	179 851,00
Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	34 946 010,89	35 534 220,44
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 980 494,79	2 419 900,33
Pozostałe zobowiązania finansowe	203 595,53	449 159,52
Przychody przyszłych okresów	0,00	0,00
Pozostałe zobowiązania	0,00	0,00
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>58 459 208,82</b>	<b>46 700 114,20</b>
Rezerwy na świadczenia pracownicze	3 011 013,33	3 107 324,45
Pozostałe rezerwy	2 648 872,78	2 057 525,32
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	24 839 211,34	11 290 501,67
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 357 812,13	1 529 736,32
Pozostałe zobowiązania finansowe	564 206,23	652 783,27
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	14 993 607,32	17 327 926,10
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0,00	20 229,29
Przychody przyszłych okresów	4 125 649,58	2 960 751,48
Pozostałe zobowiązania	5 311 604,90	6 476 304,43
Zobowiązania kontraktowe	1 607 231,21	1 277 031,87

Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia	0,00	0,00
<b>Pasywa razem</b>	<b>191 564 269,58</b>	<b>191 004 048,55</b>

Wartość księgową	87 843 248,97	96 918 317,93
Liczba akcji	1 267 000	1 267 000
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	69,33	76,49
Rozwodniona liczba akcji	1 267 000	1 267 000
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł)	69,33	76,49

**Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym sporządzone za okres sprawozdawczy kończący się 31 października 2021 r.**

	Kapitał Zakładowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał Zapasowy	Pozostałe Kapitały Rezerwowe	Zyski / Straty zatrzymane	Razem Kapitał Własny
<b>Stan na dzień 1 maja 2021</b>	<b>12 670 000,00</b>	<b>42 268 380,03</b>	<b>68 816 173,73</b>	<b>3 161 262,77</b>	<b>-29 997 498,60</b>	<b>96 918 317,93</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 2021</b>	<b>12 670 000,00</b>	<b>42 268 380,03</b>	<b>68 816 173,73</b>	<b>3 161 262,77</b>	<b>-29 997 498,60</b>	<b>96 918 317,93</b>
Wynik netto za rok obrotowy	0,00	0,00	0,00	0,00	-9 671 050,41	-9 671 050,41
Pozostałe całkowite dochody	0,00	0,00	0,00	595 981,45	0,00	595 981,45
<b>Całkowite dochody razem</b>	<b>12 670 000,00</b>	<b>42 268 380,03</b>	<b>68 816 173,73</b>	<b>3 757 244,22</b>	<b>-39 668 549,01</b>	<b>87 843 248,97</b>
Emisja akcji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe zmiany kapitałów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Stan na dzień 31 październik 2021</b>	<b>12 670 000,00</b>	<b>42 268 380,03</b>	<b>68 816 173,73</b>	<b>3 757 244,22</b>	<b>-39 668 549,01</b>	<b>87 843 248,97</b>

**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>

**Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za I półrocze 2021/2022 oraz I półrocze 2020/2021.**

	(metoda pośrednia)	okres zakończony 31.10.2021	okres zakończony 31.10.2020
		PLN	PLN
<b>A</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej:</b>		
I.	<b>Zysk (Strata) brutto</b>	<b>-11 366 225,33</b>	<b>-6 178 437,13</b>
II.	<b>Korekty razem:</b>	<b>6 502 654,31</b>	<b>3 522 510,30</b>
	Amortyzacja	8 625 395,31	9 564 601,76
	Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	574 606,51	733 800,58
	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	768 306,52	625 445,05
	Zysk (Strata) z działalności inwestycyjnej	-32 142,60	169 507,14
	Zmiana stanu rezerw	431 946,76	735 425,11
	Zmiana stanu zapasów	-6 254 263,48	540 361,92
	Zmiana stanu należności	7 351 536,52	-23 083 558,69
	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	-3 003 335,13	13 340 745,18
	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 812 028,04	1 026 501,86
	Zmiana stanu rozliczeń kontraktów sprzedażowych	-895 765,13	-319846,56
	Inne korekty	0,00	-0,04
	Zapłacony podatek dochodowy	748 397,08	189 526,97
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-4 863 571,02</b>	<b>-2 655 926,83</b>
<b>B</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej:</b>		
I.	<b>Wpływy</b>	<b>1 550 000,00</b>	<b>1 904 768,89</b>
	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	15 000,00	407 606,88
	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	1 535 000,00	1 497 162,01
II.	<b>Wydatki</b>	<b>7 114 430,73</b>	<b>4 952 085,58</b>
	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	6 869 128,44	4 787 169,38
	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	245 302,29	164 916,20
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-5 564 430,73</b>	<b>-3 047 316,69</b>
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej:</b>		
I.	<b>Wpływy</b>	<b>15 543 211,01</b>	<b>0,00</b>
	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
	Kredyty i pożyczki (otrzymane)	15 543 211,01	0,00
	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II.	<b>Wydatki</b>	<b>4 995 427,07</b>	<b>3 386 748,37</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
	Spląty kredytów i pożyczek	3 412 195,57	1 705 796,71
	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	Wydatki z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
	Płatności z umów leasingu finansowego	887 803,89	1 129 987,95
	Odsetki (zapłacone)	695 427,62	550 963,70
	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>10 547 783,95</b>	<b>-3 386 748,37</b>
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem (A.III ± B.III ± C.III)</b>	<b>119 782,20</b>	<b>-9 089 991,89</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>169 474,30</b>	<b>-9 104 141,38</b>



	· w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	49 692,01	-14 149,50
F.	Środki pieniężne na początek okresu	5 414 224,41	17 828 047,76
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F ± D)	5 534 006,61	8 738 055,87
	·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 01.05.2021 roku do 31.10.2021 roku oraz dane porównywalne za okres od 01.05.2020 roku do 31.10.2020 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 31.10.2021 oraz dzień publikacji raportu Zarząd Spółki IZOBLOK S.A. był jednoosobowy. Funkcję Prezesa Zarządu pełni pan Przemysław Skrzydlak.

#### Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej

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

Rafał Olesiński	- Przewodniczący Rady Nadzorczej IZOBLOK S.A.
Jonas Siljeskär	- Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej IZOBLOK S.A.
Marcin Chruszczyński	- Członek Rady Nadzorczej IZOBLOK S.A.
Marie Danielsson	- Członek Rady Nadzorczej IZOBLOK S.A.
Bartłomiej Medaj	- Członek Rady Nadzorczej IZOBLOK S.A.

**W okresie 6 miesięcy zakończonym 31 października 2021 roku zachodziły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:**

W dniu 28 października 2021 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy IZOBLOK S.A. odwołało ze składu Rady Nadzorczej Spółki: pana Rafała Olesińskiego, pana Bartłomieja Sieczkowskiego oraz pana Bartłomieja Medaję.

W dniu 28 października 2021 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy IZOBLOK S.A. powołało do składu Rady Nadzorczej Spółki: pana Rafała Olesińskiego, pana Bartłomieja Medaję oraz pana Marcina Chruszczyńskiego.

W dniu 29 października 2021 r. spółka BEWI POLAND sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie (dawniej LOGINE sp. z o.o.) posiadająca w kapitale zakładowym Spółki 422.650 akcji imiennych uprzywilejowanych, serii A, działając na podstawie § 15 ust.3 statutu Spółki odwołała ze składu Rady Nadzorczej Spółki: pana Andrzeja Kwiatkowskiego i panią Renatę Skrzydlak.

W dniu 29 października 2021 r. spółka BEWI POLAND sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie (dawniej LOGINE sp. z o.o.) posiadająca w kapitale zakładowym Spółki 422.650 akcji imiennych uprzywilejowanych, serii A, działając na podstawie § 15 ust.3 statutu Spółki powołała do składu Rady Nadzorczej Spółki Pana Jonasa Siljeskär oraz Panią Marie Danielsson. Więcej informacji zostało przedstawionych w raporcie bieżącym nr 26/2021 w dniu 29.10.2021 r.

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

Marcin Chruszczyński	- Przewodniczący Komitetu Audytu IZOBLOK S.A.
Bartłomiej Medaj	- Członek Komitetu Audytu IZOBLOK S.A.
Marie Danielsson	- Członek Komitetu Audytu IZOBLOK S.A.

**W okresie od 01 maja 2021 roku do dnia publikacji niniejszego raportu zachodziły następujące zmiany w składzie Komitetu Audytu Spółki:**

W dniu 28 października 2021 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy IZOBLOK S.A. odwołało dotychczasowych członków Rady Nadzorczej i członków Komitetu Audytu Spółki: pana Bartłomieja Sieczkowskiego, pana Rafała Olesińskiego, pana Bartłomieja Medaję.

W dniu 05 listopada 2021 r. Rada Nadzorcza IZOBLOK S.A. powołała na członków Komitetu Audytu: pana Marcina Chruszczyńskiego, pana Bartłomieja Medaję, panią Marie Danielsson

Śródroczne sprawozdanie finansowe za okres od 01.05.2021 r. do 31.10.2021 r. zostało objęte przeglądem przez biegłego rewidenta.

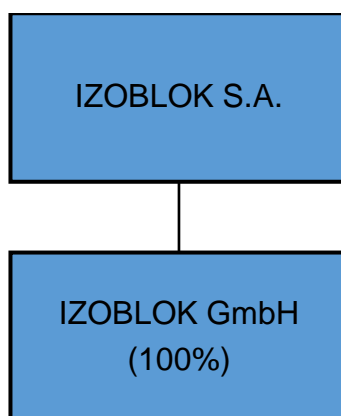
**Informacje o Grupie Kapitałowej**

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 2021 r. do 31 października 2021 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 2021 r.

### 3.2. Zatwierdzenie śródrocznego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres 6 miesięcy, tj. okres rozpoczynający się 1 maja 2021 r. a kończący 31 października 2021 r. oraz zawiera dane porównawcze wymagane przez MSR 34. Zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki dominującej w dniu 27 stycznia 2022 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 2021 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 2021/22 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 01.05.2021 roku:

- Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 oraz MSSF 16 obowiązujące od 1 stycznia 2021 roku (opublikowane 28 sierpnia 2020 roku).
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – odroczenie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

Zmiany nie miały wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

#### 3.4.2. Status zatwierdzania standardów w UE

**Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale nie weszły w życie do zakończenia okresu, za który sporządzono niniejsze sprawozdanie.**

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

- 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.).
- Zmiana do MSSF 3 dotycząca zmiany referencji do wydanych w 2018 Założeń Konceptyjnych obowiązująca od 1 stycznia 2022 roku (opublikowana 14 maja 2020 r.).
- Zmiana do MSR 16 dotycząca ujęcia księgowe przychodów i odnośnych kosztów zrealizowanych w trakcie procesu inwestycyjnego obowiązująca od 1 stycznia 2022 roku (opublikowana 14 maja 2020 r.).
- Zmiana do MSR 37 dotycząca umów rodzących obciążenie obowiązująca od 1 stycznia 2022 roku (opublikowana 14 maja 2020 r.).
- 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.
- Zmiany do MSSF 16 dotyczące zmian w umowach leasingowych w związku z Covid-19 w okresie po końcu czerwca 2021 roku. (opublikowane 31 marca 2021 r.).
- 

**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 26.08.2021 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- Zmiana do MSR 1 w zakresie klasyfikacji zobowiązań jako krótko- i długoterminowe obowiązująca od 1 stycznia 2022 roku (opublikowana 23 stycznia 2020 roku). Możliwe jest, że data pierwszego zastosowania zmiany zostanie przesunięta na 1 stycznia 2023 roku.
- Zmiany do MSR 1 dotyczące ujawnień w zakresie polityk rachunkowości obowiązujące od 1 stycznia 2023 roku (opublikowane 12 lutego 2021 r.).
- Zmiany do MSR 8 w zakresie definicji szacunku obowiązujące od 1 stycznia 2023 roku (opublikowane 12 lutego 2021 r.).
- Zmiany do MSR 12 „Podatek. Dochodowy” dotyczący podatku odroczonego powiązanego z ujętymi aktywami i zobowiązaniami w ramach pojedynczej transakcji. Obowiązujące od 1 stycznia 2023 roku (opublikowane 14 lipca 2021 roku).
- Zmiany do MSSF 17 „Kontrakty ubezpieczeniowe” – początkowe zastosowanie MSSF 17 oraz MSSF 9 – dane porównawcze (wydany 9 grudnia 2021 r.). Obowiązujące od 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie.
- 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.
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego

jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem zmiany opublikowane przez IASB, proces przyjęcia został odroczonej przez EU.

Według szacunków Spółki, wymienione wyżej standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę 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 31.10.2021 roku dla okresu porównawczego na dzień 30.04.2021 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 31.10.2021 ustalony przez Narodowy Bank Polski (Tabela kursów NBP nr 211/A/NBP/2021 z dnia 29.10.2021) to 4,6208.

Średni kurs euro na dzień 30.04.2021 ustalony przez Narodowy Bank Polski (Tabela kursów NBP nr 083/A/NBP/2021 z dnia 30.04.2021) to 4,5654.

Średni kurs w okresie od 01.05.2021 do 31.10.2021 obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca okresu to 4,5609,

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,

Najwyższy kurs euro ustalony przez Narodowy Bank Polski w okresie od 01.05.2021 do 31.10.2021 roku to 4,6329 natomiast najniższy kurs euro tego okresu to 4,4541.

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.

## 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 odchylenia 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 31.10.2021	Okres zakończony 30.04.2021
<b>ZAPASY</b>	<b>1 002 054,84</b>	<b>977 117,34</b>
- towary i materiały	578 555,43	819 012,17
- półprodukty	233 540,95	105 620,86
- wyroby gotowe	189 958,46	52 484,31

Odpisy aktualizujące	Okres zakończony 31.10.2021	Okres zakończony 30.04.2021
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>977 117,34</b>	<b>494 669,06</b>
zwiększenie	17 107,59	480 919,48
zmniejszenie	0,00	0,00
różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GMBH	7 829,91	1 528,80
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 002 054,84</b>	<b>977 117,34</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 31.10.2021	Okres zakończony 30.04.2021
<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>937 648,75</b>	<b>840 202,55</b>
należności z tyt. dostaw i usług	686 256,16	588 806,91
pozostałe należności	251 392,59	251 395,64

Odpisy aktualizujące wartość - należności	Okres zakończony 31.10.2021	Okres zakończony 30.04.2021
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>840 202,56</b>	<b>648 720,87</b>
zwiększenie	97 503,05	236 851,54
zmniejszenie	0,00	45 537,28
różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GMBH	-56,86	167,43
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>937 648,75</b>	<b>840 202,56</b>

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

Rezerwy na świadczenia pracownicze	Okres zakończony 31.10.2021	Okres zakończony 30.04.2021
Rezerwy na odprawy emerytalne	171 461,00	171 461,00
Rezerwy na odprawy rentowe	15 984,00	15 984,00
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	1 408 433,58	2 039 707,24
Rezerwy na premie	1 594 985,75	1 060 023,21
Inne	0,00	0,00
<b>Rezerwy na świadczenia pracownicze razem</b>	<b>3 190 864,33</b>	<b>3 287 175,45</b>
w tym:		
część długoterminowa	179 851,00	179 851,00
część krótkoterminowa	3 011 013,33	3 107 324,45

Pozostałe rezerwy	Okres zakończony 31.10.2021	Okres zakończony 30.04.2021
<b>Wartość rezerwy na początek okresu</b>	<b>2 057 525,32</b>	<b>1 746 057,48</b>
Utworzenie rezerwy na zobowiązanie	740 606,06	541 200,06
Wykorzystanie rezerwy	-181 973,50	-238 115,78
Rozwiązanie rezerwy na zobowiązanie	0,00	-4 501,20
Różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GMBH	32 714,90	12 884,76
<b>Wartość rezerwy na koniec okresu</b>	<b>2 648 872,78</b>	<b>2 057 525,32</b>
w tym:		
część długoterminowa	0,00	0,00
część krótkoterminowa	2 648 872,78	2 057 525,32
<b>Obciążenia okresu</b>		
rachunek zysków i strat	740 606,06	545 701,26
inne całkowite dochody	0,00	0,00

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

##### Odroczony podatek dochodowy - okres zakończony 31.10.2021 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	Różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GMBH	Inne	Stan na koniec okresu
rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	44 004,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	44 004,00
rezerwy na koszty okresu	9 120,00	-3 251,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5 869,00
rezerwa na niewykorzystane urlopy pracownicze	179 215,00	-71 881,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	107 334,00
rezerwa na niezapłacone składki ZUS	116 013,00	-13 084,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	102 929,00
odpisy aktualizujące wartość zapasów	138 021,00	-59 626,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	78 395,00
różnice kursowe wyceny bilansowej zobowiązań leasingowych	5 234,00	510,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5 744,00
różnice kursowe wyceny bilansowej zobowiązań kredytowych	435 020,00	67 772,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	502 792,00
rezerwa na premie roczne oraz nie wypłacone wynagrodzenia	63 625,00	-40 302,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	23 323,00
zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego	641 506,36	-127 888,33	0,00	0,00	0,00	5 480,84	0,00	519 098,87
różnice kursowe wyceny bilansowej zobowiązań walutowych	0,00	6 476,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6 476,00
różnice między wartością bilansową i podatkową środków trwałych	328 642,00	-7 630,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	321 012,00
inne	883,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	883,00
wycena FORWARD	209 369,00	-63 487,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	145 882,00
rezerwa na koszty ulgi podatkowej B+R	0,00	13 831,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	13 831,00
zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania umowa wynajmu wtryskarki	118 435,00	-12 608,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	105 827,00
zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania - pozostałe	0,00	18 273,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	18 273,00
rezerwa na zobowiązania kontraktowe	242 636,00	62 738,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	305 374,00
strata podatkowe za okres od 01.05.2021 do 31.10.2021	0,00	928 241,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	928 241,00
korekty konsolidacyjne	49 967,00	-14 478,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	35 489,00
<b>Razem</b>	<b>2 581 690,36</b>	<b>683 605,67</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>5 480,84</b>	<b>0,00</b>	<b>3 270 776,87</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	Różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GMBH	Inne	Stan na koniec okresu
--	-------------------------	----------------------	--	-------------------------------------	---	---	------	-----------------------

różnica pomiędzy ujęciem do podatku CIT oraz w sprawozdaniu z całkowitych dochodów kosztów uruchomienia kredytu inwestycyjnego Santander	75 137,00	-13 847,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	61 290,00
różnice kursowe wyceny należności walutowych	3 045,00	24 504,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	27 549,00
wycena środków pieniężnych na kontach walutowych	827,00	431,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 258,00
aktywo kontraktowe OTP	173 485,00	154 179,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	327 664,00
różnice kursowe wyceny bilansowej zobowiązań walutowych	14 527,00	-14 527,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
różnice między wartością bilansową i podatkową środków trwałych, gruntów i WNiP	8 924 680,71	-953 870,48	0,00	0,00	0,00	0,00	91 895,74	8 062 705,97
różnice między wartością bilansową i podatkową praw do użytkowania	762 888,67	-105 533,43	0,00	0,00	0,00	0,00	5 497,91	662 853,15
rezerwa na koszty	113 974,98	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 383,06	115 358,04
obowiązkowa rezerwa na należności	29 888,12	0,00	-7 327,51	0,00	0,00	0,00	256,67	22 817,28
<b>Razem</b>	<b>10 098 453,48</b>	<b>-908 663,91</b>	<b>-7 327,51</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>99 033,38</b>	<b>9 281 495,45</b>

**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	0,00	-1 584,73	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 kursowe między wartością 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 FORWARD	292 167,00	46 814,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	338 981,00



rezerwa ma koszty ulgi podatkowej 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>0,00</b>	<b>-1 584,73</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 podatku CIT oraz w sprawozdaniu z całkowitych dochodów kosztów uruchomienia kredytu inwestycyjnego 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>

## 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 1.05.2021 - 31.10.2021

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 trwale w budowie	Razem rzeczowe aktywa trwałe
<b>Wartość początkowa</b>								
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>5 562 754,02</b>	<b>66 216 328,81</b>	<b>75 165 545,76</b>	<b>162 727,85</b>	<b>15 841 012,17</b>	<b>162 948 368,61</b>	<b>6 357 400,59</b>	<b>169 305 769,20</b>
(+) zwiększenie, w tym:	0,00	727 678,39	4 675 560,09	0,00	332 327,19	5 735 565,67	5 555 450,48	11 291 016,15
- nabycie	0,00	69 532,04	1 159 569,06	0,00	332 327,19	1 561 428,29	5 555 450,48	7 116 878,77
- aktualizacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie	0,00	658 146,35	3 515 991,03	0,00	0,00	4 174 137,38	0,00	4 174 137,38
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) zmniejszenie, w tym:	-31 413,78	-342 564,80	-327 957,96	0,00	46 283,63	-655 652,91	4 174 983,97	3 519 331,06
- sprzedaż	0,00	0,00	260 753,42	0,00	214 511,92	475 265,34	0,00	475 265,34
- 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	4 174 137,38	4 174 137,38
- różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GmbH	-31 413,78	-342 564,80	-588 711,38	0,00	-168 228,29	-1 130 918,25	846,59	-1 130 071,66
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>5 594 167,80</b>	<b>67 286 572,00</b>	<b>80 169 063,81</b>	<b>162 727,85</b>	<b>16 127 055,73</b>	<b>169 339 587,19</b>	<b>7 737 867,10</b>	<b>177 077 454,29</b>

Umorzenia								
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>10 588 086,53</b>	<b>52 358 403,93</b>	<b>117 505,18</b>	<b>11 667 396,45</b>	<b>74 731 392,08</b>	<b>0,00</b>	<b>74 731 392,08</b>
Umorzenia bieżące - zwiększenia	0,00	1 122 133,68	3 773 263,09	6 249,57	755 630,78	5 657 277,12	0,00	5 657 277,12
Zmniejszenia, w tym:	0,00	-82 293,40	-222 044,94	0,00	37 379,52	-266 958,82	0,00	-266 958,82
- z tytułu sprzedanych środków trwałych	0,00	0,00	247 101,32	0,00	0,00	247 101,32	0,00	247 101,32
- 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	-82 293,40	-469 146,26	0,00	-136 381,12	-687 820,78	0,00	-687 820,78
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	173 760,64	173 760,64	0,00	173 760,64
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>11 792 513,61</b>	<b>56 353 711,96</b>	<b>123 754,75</b>	<b>12 385 647,71</b>	<b>80 655 628,02</b>	<b>0,00</b>	<b>80 655 628,02</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>5 594 167,80</b>	<b>55 494 058,39</b>	<b>23 815 351,86</b>	<b>38 973,10</b>	<b>3 741 408,02</b>	<b>88 683 959,17</b>	<b>7 737 867,10</b>	<b>96 421 826,29</b>
Stopień zużycia od wartości początkowej(%)	0,00	17,53	70,29	76,05	76,80	47,63	0,00	0,00

**b. 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>

Umorzenia								
<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 księgowa 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>
Stoień zużycia od wartości początkowej(%)	0,00	14,67	65,28	89,58	71,86	42,82	0,00	0,00

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

#### a. w okresie 1.05.2021 - 31.10.2021

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>685 846,94</b>	<b>13 189 440,60</b>	<b>8 765 568,00</b>	<b>2 649 381,30</b>	<b>269 000,00</b>	<b>27 753 177,73</b>
(+) zwiększenie, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	172 545,94	0,00	172 545,94
- nabycie	0,00	0,00	0,00	0,00	172 545,94	0,00	172 545,94
- 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	-8 322,58	-160 050,60	-106 368,00	-15 138,69	0,00	-289 879,87
- 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	-8 322,58	-160 050,60	-106 368,00	-15 138,69	0,00	-289 879,87
- 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>694 169,52</b>	<b>13 349 491,20</b>	<b>8 871 936,00</b>	<b>2 837 065,93</b>	<b>269 000,00</b>	<b>28 215 603,54</b>

Umorzenia							
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>2 193 940,89</b>	<b>531 668,45</b>	<b>10 258 453,80</b>	<b>4 090 598,40</b>	<b>1 748 422,11</b>	<b>269 000,00</b>	<b>19 092 083,65</b>
Umorzenia bieżące - zwiększenia	0,00	43 843,19	1 096 592,18	437 270,40	70 379,51	0,00	1 648 085,28
Zmniejszenia, w tym:	0,00	-7 085,99	-140 349,22	-55 964,80	-7 990,28	0,00	-211 390,29
- różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GmbH	0,00	-7 085,99	-140 349,22	-55 964,80	-7 990,28	0,00	-211 390,29
- 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>582 597,63</b>	<b>11 495 395,20</b>	<b>4 583 833,60</b>	<b>1 826 791,90</b>	<b>269 000,00</b>	<b>20 951 559,22</b>
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>0,00</b>	<b>111 571,89</b>	<b>1 854 096,00</b>	<b>4 288 102,40</b>	<b>1 010 274,03</b>	<b>0,00</b>	<b>7 264 044,32</b>

#### b. 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 księgową 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>

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

#### a. w okresie 1.05.2021 - 31.10.2021

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>458 512,23</b>	<b>90 343,01</b>	<b>19 245 988,87</b>	<b>1 896 791,85</b>	<b>450 458,84</b>	<b>22 142 094,80</b>
(+) zwiększenie, w tym:	0,00	0,00	79 608,17	166 421,10	0,00	246 029,27
- nabycie	0,00	0,00	79 608,17	166 421,10	0,00	246 029,27
- 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	-84 187,11	-5 089,51	-5 466,21	-94 742,83
- sprzedaż	0,00	0,00	23 960,66	0,00	0,00	23 960,66
- 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	-108 147,77	-5 089,51	-5 466,21	-118 703,49
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>458 512,23</b>	<b>90 343,01</b>	<b>19 409 784,15</b>	<b>2 068 302,46</b>	<b>455 925,05</b>	<b>22 482 866,90</b>

<b>Umorzenia</b>						
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>1 709,05</b>	<b>20 703,57</b>	<b>13 520 474,71</b>	<b>1 028 113,13</b>	<b>171 555,86</b>	<b>14 742 556,32</b>
Umorzenia bieżące - zwiększenia	0,00	2 258,52	1 005 075,79	276 553,16	36 145,45	1 320 032,92
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	-70 058,22	-3 787,33	-2 604,74	-76 450,29
- z tytułu sprzedanych środków trwałych	0,00	0,00	8 805,56	0,00	0,00	8 805,56
- 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	-78 863,78	-3 787,33	-2 604,74	-85 255,85
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 709,05</b>	<b>22 962,09</b>	<b>14 595 608,72</b>	<b>1 308 453,62</b>	<b>210 306,05</b>	<b>16 139 039,53</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>456 803,18</b>	<b>67 380,92</b>	<b>4 814 175,43</b>	<b>759 848,84</b>	<b>245 619,00</b>	<b>6 343 827,36</b>
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	0,37	25,42	75,20	63,26	46,13	71,78

**b. 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

### 7.1.3. Zmiana wartości firmy

#### a. w okresie 1.05.2021 - 31.10.2021

Wyszczególnienie	wartość firmy
<b>Wartość brutto</b>	
<b>Stan na początek roku</b>	<b>6 767 525,71</b>
+ zwiększenie, w tym:	82 122,25
- inne	0,00
- zmniejszenie, w tym:	0,00
- spisanie wartości firmy	0,00
+/- różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GmbH	82 122,25
<b>Stan na koniec roku</b>	<b>6 849 647,96</b>
Utrata wartości	0,00
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>6 849 647,96</b>

#### b. 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:	113 251,62
- 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>
Utrata wartości	0,00
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>6 846 683,26</b>

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

Pozostałe zobowiązania	Okres zakończony 31.10.2021	Okres zakończony 31.10.2020
Zobowiązania na rzecz dokonanych zakupów rzeczowych aktywów trwałych	1 016 494,76	138 401,00
- zobowiązania inwestycyjne	1 016 494,76	138 401,00

#### Zobowiązania inwestycyjne

Zobowiązania inwestycyjne	Okres zakończony 31.10.2021	Okres zakończony 31.10.2020
Zobowiązania inwestycyjne	0,00	0,00

### 7.3. Przychody ze sprzedaży

Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	Okres zakończony 31.10.2021	Okres zakończony 31.10.2020
<b>a) od jednostek powiązanych</b>	<b>10 788,80</b>	<b>10 749,70</b>
-przychody ze sprzedaży usług	10 788,80	10 749,70
-przychody ze sprzedaży produktów - narzędziownia	0,00	0,00
<b>b) od pozostałych jednostek</b>	<b>66 592 052,57</b>	<b>79 628 575,66</b>
-przychody ze sprzedaży produktów- rynek automotive	62 459 507,07	75 702 317,41
-przychody ze sprzedaży produktów- rynek packaging	2 978 853,02	1 225 648,89



-przychody ze sprzedaży usług	125 755,83	161 013,81
-przychody ze sprzedaży produktów - narzędziownia	913 228,31	2 448 904,39
-przychody ze sprzedaży produktów - pozostałe	114 708,34	90 691,16
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b>	<b>66 602 841,37</b>	<b>79 639 325,36</b>

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	Okres zakończony 31.10.2021	Okres zakończony 31.10.2020
<b>a) od podmiotów powiązanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>b) od pozostałych jednostek</b>	<b>2 620 417,85</b>	<b>5 439 022,00</b>
-przychody ze sprzedaży towarów - form	2 498 074,62	5 141 544,72
-przychody ze sprzedaży towarów pozostałych	76 182,75	239 082,51
-przychody ze sprzedaży materiałów - opakowań (palety, kartony)	46 160,48	58 394,77
-przychody ze sprzedaży materiałów - pozostałe	0,00	0,00
<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem</b>	<b>2 620 417,85</b>	<b>5 439 022,00</b>

W raportowanym okresie pierwszych dwóch kwartałów roku obrotowego 2021/2022 nadal były odczuwane skutki pandemii COVID-19 w Polsce i na świecie. Pandemia przyczyniła się do zaburzeń w łańcuchu dostaw co skutkowało ograniczeniem produkcji w branży automotive. W wyniku czego znacząco spadła wartość otrzymanych zamówień, Grupa IZOBLOK w raportowanym okresie osiągnęła skonsolidowane przychody z działalności operacyjnej w kwocie 69 223 tys. zł, o 18,6% mniej niż w analogicznym okresie roku obrotowego 2020/2021.

#### 7.4. Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	Okres zakończony 31.10.2021	Okres zakończony 31.10.2020
<b>a) zysk ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych, w tym</b>	<b>0,00</b>	<b>184 406,57</b>
sprzedaż środków trwałych	0,00	407 606,88
wartość sprzedanych środków trwałych	0,00	-223 200,31
<b>b) dotacje, w tym</b>	<b>0,00</b>	<b>753 488,91</b>
Dofinansowanie do wynagrodzeń ze środków FGŚP	0,00	753 488,91
<b>c) rozwiązane rezerwy (z tytułu)</b>	<b>313 819,42</b>	<b>0,00</b>
Rozwiązanie odpisu aktualizującego zapasy	313 819,42	0,00
<b>d) pozostałe, w tym:</b>	<b>8 547 597,28</b>	<b>684 004,63</b>
Przychody z tytułu odzysku - recyklingu surowca	169 354,22	111 837,93
Darmowa dostawa surowca i materiałów	6 935,15	49 693,31
Powypadkowe naprawy - zwrot z ubezpieczenia	16 544,53	16 993,01
Przychody ze sprzedaży pozostałej	364 765,52	62 119,21
Pozostałe przychody	817 576,30	443 361,16
korekta kosztów okresów zamkniętych	12 298,23	0,00
Wycena instrumentów pochodnych	334 141,03	0,00
dotacja rządowa	6 825 982,30	0,00
<b>e) różnice kursowe operacyjne</b>	<b>50 018,15</b>	<b>442 712,48</b>
różnice kursowe zrealizowane	43 965,51	269 983,97
różnice kursowe wycena bilansowa	6 052,64	172 728,51
<b>Pozostałe przychody operacyjne, razem</b>	<b>8 911 434,85</b>	<b>2 064 612,59</b>

#### 7.5. Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	Okres zakończony 31.10.2021	Okres zakończony 31.10.2020
<b>a) strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, w tym</b>	<b>13 807,20</b>	<b>0,00</b>
sprzedaż środków trwałych	13 807,20	0,00

<b>b) utworzone rezerwy/odpisy aktualizujące (z tytułu)</b>	<b>122 170,04</b>	<b>254 400,94</b>
odpisy aktualizujące należności	122 170,04	232 167,77
odpisy aktualizujące zapasy	0,00	22 233,17
<b>c) pozostałe, w tym:</b>	<b>3 160 973,23</b>	<b>1 332 376,44</b>
wycena instrumentów pochodnych	0,00	246 390,78
odpady produkcyjne	713 612,09	845 427,47
koszty reklamacji	55 568,38	32 424,92
koszty napraw powypadkowych	2 450,00	14 356,00
koszty przedawnionych należności	14 670,33	285,67
pozostałe koszty	120 286,60	22 248,14
koszty odsetek	2 267,83	11 123,46
koszty doradztwa prawnego - poszukiwanie inwestora strategicznego	2 004 678,00	0,00
zrealizowane straty na instrumentach pochodnych	247 440,00	160 120,00
<b>Pozostałe koszty operacyjne, razem</b>	<b>3 296 950,47</b>	<b>1 586 777,38</b>

## 7.6. Przychody finansowe

Przychody finansowe	Okres zakończony 31.10.2021	Okres zakończony 31.10.2020
<b>Przychody finansowe, razem</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

## 7.7. Koszty finansowe

Koszty finansowe	Okres zakończony 31.10.2021	Okres zakończony 31.10.2020
<b>1. Odsetki, w tym</b>	<b>702 209,68</b>	<b>561 482,10</b>
a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) od pozostałych jednostek	702 209,68	561 482,10
odsetki od kredytów i pożyczek	640 911,46	510 243,37
odsetki od leasingu	54 516,16	40 720,33
inne	6 782,06	10 518,39
<b>2. Aktualizacja wartości inwestycji,</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Inne, w tym</b>	<b>934 428,22</b>	<b>1 033 633,50</b>
amortyzacja kredytów Santander	72 878,90	74 481,35
provizje od kredytów, leasingów	212 452,79	93 825,73
pozostałe	0,00	165,20
różnice kursowe zrealizowane	291 644,42	205 986,28
różnice kursowe bilansowe	357 452,11	659 174,94
<b>Koszty finansowe, razem</b>	<b>1 636 637,90</b>	<b>1 595 115,60</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 31.10.2021**

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>919 820,10</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Rada Nadzorcza	225 765,40	0,00	0,00	0,00	0,00
w tym z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej IZOBLOK GmbH	83 174,40	0,00	0,00	0,00	0,00
Zarząd	548 122,00	0,00	0,00	0,00	0,00
w tym z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej IZOBLOK GmbH	46 208,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Prokurent	145 932,70	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Inne świadczenia:</b>	<b>35 026,92</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Rada Nadzorcza	2 328,15	0,00	0,00	0,00	0,00
Zarząd	28 376,45	0,00	0,00	0,00	0,00
Prokurent	4 322,32	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>954 847,02</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

**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	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>1 065 087,37</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 31.10.2021

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.	10 788,80	440 884,83	2 249,98	88 710,87
OLESIŃSKI I WSPÓLNICY Sp. z o.o.	0,00	229 648,93	0,00	28 460,97
BEWI POLAND Sp. z o.o. (dawniej: LOGINE Sp. z o.o.)	2 100,00	0,00	2 583,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>12 888,80</b>	<b>670 533,76</b>	<b>4 832,98</b>	<b>117 171,84</b>

### b. 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>

## 7.9. Zmiany zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych

Zobowiązania warunkowe	Okres zakończony 31.10.2021	Okres zakończony 31.10.2020
Zobowiązania warunkowe, razem	0,00	0,00

Aktywa warunkowe	Okres zakończony 31.10.2021	Okres zakończony 31.10.2020
Aktywa warunkowe, razem	0,00	0,00

## 7.10. Inne

W dniu 30 grudnia 2020 r. raportem bieżącym nr 28/2020 Spółka poinformowała 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. W ocenie Grupo Antolin przyczyną akcji naprawczej są wady części wyprodukowanych przez IZOBLOK GmbH. Wg informacji uzyskanej z Grupo Antolin całkowity koszt akcji naprawczej został oszacowany przez Audi AG na poziomie 7,4 miliona Euro. Akcja dotyczy 94 178 sztuk pojazdów. Audi AG wskazuje odpowiedzialność dostawcy tj. Grupo Antolin.

Spółka w 2021 roku zleciła wykonanie w certyfikowanym laboratorium w Michigan w USA testów elementów produkowanych przez IZOBLOK GmbH, wyniki testów potwierdziły, że parametry zareklamowanych przez Grupo Antolin części spełniają standardy określone w normach dla tego rodzaju elementów.

Na dzień publikacji niniejszego raportu biorąc pod uwagę otrzymaną korespondencją z Grupo Antolin kwestię rozliczenia kosztów wyżej wymienionej akcji naprawczej zostały poddane ocenie ubezpieczyciela Grupo Antolin.

## 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 28 lipca 2021 r. Spółka poinformowała raportem bieżącym o nr 16/2021 że otrzymała nominację do projektów na produkcję seryjną części samochodowych produkowanych z tworzywa EPP od spółki Adient Ltd. & Co. KG z siedzibą w Burscheid, Niemcy. Łączna wartość otrzymanych nominacji szacowana jest na kwotę 47 500,2 tysięcy EURO co w przeliczeniu wg średniego kursu NBP z dnia 28 lipca 2021 r. stanowi kwotę 218 287,2 tysięcy PLN. Powyższą wartość ustalono przy założeniu realizacji przez Kontrahenta Zamówień w całości. Realizacja Zamówień jest przewidziana na lata 2024 – 2032.

W dniu 28 września 2021 Spółka poinformowała raportem bieżącym o nr 20/2021, że otrzymała nominację do projektów na produkcję seryjną części samochodowych produkowanych z tworzywa EPP od spółki Canoo Technologies Inc. z siedzibą w Torrance, USA. Łączna wartość otrzymanych nominacji szacowana jest na kwotę 8 085 tysięcy EURO co w przeliczeniu wg średniego kursu NBP z dnia 28 września 2021 r. stanowi kwotę 37346 tysięcy PLN. Powyższą wartość

▪ **Istotne umowy**

Nie dotyczy

▪ **Inne**

W dniu 28 października 2021 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które podjęło uchwały w następujących sprawach:

- zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2020/2021,
- zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2020/2021,
- podziału zysku za rok obrotowy 2020/2021,
- zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2020/2021,
- zatwierdzenia sprawozdania z działalności grupy kapitałowej za rok obrotowy 2020/2021,
- udzielenia członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2020/2021,
- odwołania oraz powołania członków Rady Nadzorczej Spółki.

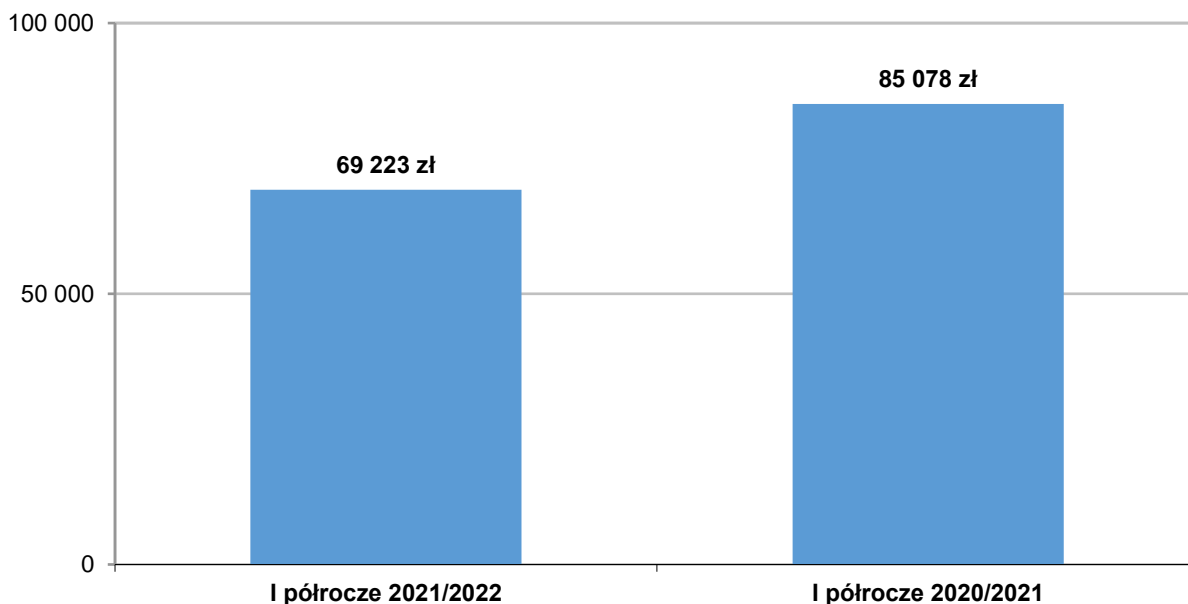
Więcej informacji zostało przedstawionych w raporcie bieżącym nr 22/2021 w dniu 28.10.2020 r.

## 8.2. Podsumowanie działalności Grupy IZOBLOK w I półroczu 2021/2022

### Sprzedaż

W pierwszym półroczu roku obrotowego 2021/2022 Grupa Kapitałowa IZOBLOK uzyskała 69 223 tys. złotych przychodów ze sprzedaży.

**Wykres: Skonsolidowane przychody ze sprzedaży w okresie za 1H 2021/2022 oraz za 1H 2020/2021 (w tys. zł).**

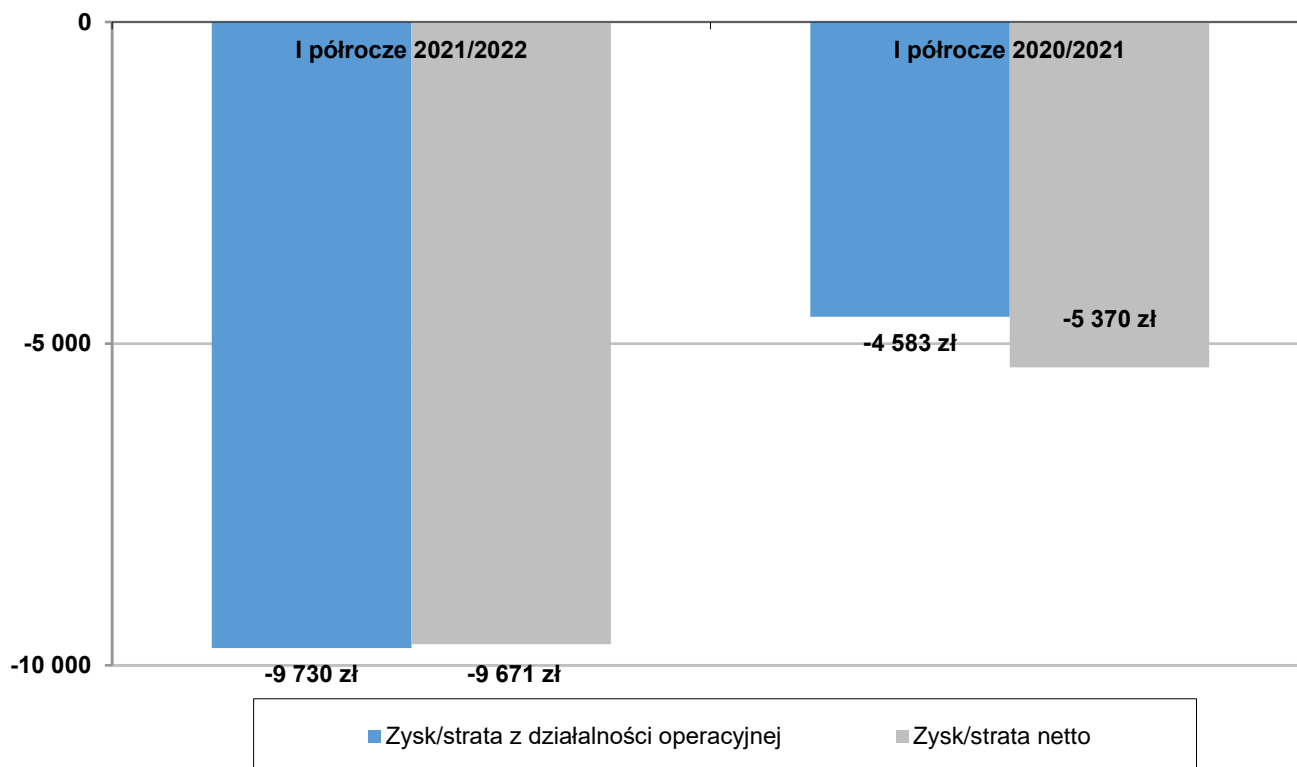


### Wyniki finansowe

Strata na sprzedaży w pierwszym półroczu 2021/2022 wyniosła 15 344 tys. złotych natomiast strata na działalności operacyjnej ukształtowała się na poziomie 9 730 tys. złotych.

Skonsolidowany wskaźnik EBITDA (zysk/strata operacyjna powiększona o amortyzację) na koniec raportowanego okresu wyniósł -1 138 tys. zł natomiast strata brutto wyniosła 11 366 tys. złotych. Strata netto w okresie sprawozdawczym wyniosła 9 671 tys. złotych.

**Wykres: Skonsolidowany zysk/strata z działalności operacyjnej oraz zysk/strata netto w okresie za 1H 2021/2022 oraz za 1H 2020/2021 (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 (w tys. zł).

	Stan na dzień 31.10.2021	Stan na dzień 30.04.2021
<b>Kredyty i pożyczki, w tym:</b>	<b>59 785</b>	<b>48 360</b>
- długoterminowe	34 946	40 933
- krótkoterminowe	24 839	7 427
<b>Zobowiązania z tytułu leasingu, w tym:</b>	<b>3 338</b>	<b>3 065</b>
- długoterminowe	1 980	1 509
- krótkoterminowe	1 358	1 557
<b>Środki pieniężne</b>	<b>5 588</b>	<b>8 748</b>

Poziom kapitałów własnych Grupy na koniec I półrocza 2021/2022 wyniósł 87 843 tys. zł. Zadłużenie finansowe Grupy Kapitałowej z tytułu kredytów, pożyczek i leasingów na dzień 31 października 2021 r. wyniosło 63 123 tys. zł. Stan środków pieniężnych na koniec października 2021 r. wyniósł 5 588 tys. zł.

#### Przepływy pieniężne

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej Grupy za pierwsze półrocze 2021/2022 wyniosły – 4 863 tys. zł z działalności inwestycyjnej Grupa wygenerowała ujemne przepływy pieniężne w wysokości – 5 564 tys. zł. natomiast przepływy pieniężne z działalności finansowej wyniosły – 10 548 tys. zł. Razem przepływy pieniężne netto Grupy IZOBLOK w pierwszym półroczu 2021/2022 wyniosły 121 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

W raportowanym okresie pierwszych dwóch kwartałów roku obrotowego 2021/2022 nadal były odczuwane skutki pandemii COVID-19 w Polsce i na świecie. Pandemia przyczyniła się do zaburzeń w łańcuchu dostaw co skutkowało ograniczeniem produkcji w branży automotive. W wyniku czego znacząco spadła wartość otrzymanych zamówień, Grupa IZOBLOK w raportowanym okresie osiągnęła skonsolidowane przychody z działalności operacyjnej w kwocie 69 223 tys. zł, o 18,6% mniej niż w analogicznym okresie roku obrotowego 2020/2021.

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

Nie dotyczy

## 12. Zysk/strata na jedną akcję

	Okres zakończony 31.10.2021	Okres zakończony 31.10.2020
Zysk (strata) netto	-9 671 050,41	-5 369 725,10
Średnia ważona liczba akcji	1 267 000	1 267 000
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	-7,63	-4,24
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	1 267 000	1 267 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	-7,63	-4,24

### Sposób obliczenia średnioważonej liczby akcji w poszczególnych okresach

#### Okres zakończony 31.10.2021 r.

Średnioważona ilość akcji w pierwszym półroczu roku obrotowego 2021/2022	
początek okresu	2021-05-01
koniec okresu	2021-10-31
ilość dni w okresie (A)	184
liczba akcji w danym okresie (B)	1 267 000
$(A) \times (B) / 184$	1 267 000
suma dni w okresie:	184
średnia ważona:	1 267 000

#### 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
$(A) \times (B) / 184$	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 31.10.2021	Okres zakończony 31.10.2020
produkty - rynek automotive	62 459 507,07	75 702 317,41
produkty - rynek packaging	2 978 853,02	1 225 648,89
pozostałe produkty	114 708,34	90 691,16
usługi	136 544,63	171 763,51
produkty - formy i inne narzędziownia	913 228,31	2 448 904,39
towary - formy	2 498 074,62	5 141 544,72
towary - pozostałe	76 182,75	239 082,51
materiały - opakowania	46 160,48	58 394,77
materiały - pozostałe	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>69 223 259,22</b>	<b>85 078 347,36</b>

**Informacje dotyczące obszarów geograficznych:**

Przychody od klientów zewnętrznych w rozbiciu na obszary operacyjne	Okres zakończony 31.10.2021	Okres zakończony 31.10.2020
Polska	5 317 747,58	5 193 718,13
Niemcy	22 388 486,94	34 239 752,85
Wielka Brytania	11 465 347,15	14 471 707,66
Słowacja	7 808 018,74	7 900 925,67
Czechy	10 521 969,32	7 797 009,64
Hiszpania	1 860 661,80	3 957 678,33
Austria	1 700 329,54	3 176 159,70
Węgry	3 082 055,64	2 665 482,29
Rumunia	1 193 258,85	2 053 606,37
Francja	1 574 413,03	1 676 721,38
Holandia	407 835,57	757 670,78
pozostałe	1 903 135,06	1 187 914,56
<b>Razem</b>	<b>69 223 259,22</b>	<b>85 078 347,36</b>

AKTYWA TRWAŁE* W ROZBICIU NA OBSZARY OPERACYJNE	okres zakończony 31.10.2020	okres zakończony 31.10.2019
Polska	65 588 415,27	55 531 423,91
Niemcy	53 810 840,61	63 072 827,60
<b>Razem</b>	<b>119 399 255,88</b>	<b>118 604 251,51</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 31.10.2021	1	8 577 350,32
Okres zakończony 31.10.2020	3	20 048 213,34

**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 2021 r. oraz na dzień 31 października 2021 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 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 2021/2022 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, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta**

Nie dotyczy

## **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 2021 r. do 31 października 2021 r. oraz okresy porównawcze**

(wariant porównawczy)	okres zakończony 31.10.2021		okres zakończony 31.10.2020	
	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>20 715 120,40</b>	<b>43 012 169,16</b>	<b>30 342 068,15</b>	<b>46 966 241,24</b>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	20 411 253,81	42 372 680,51	28 482 264,08	44 523 572,91
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	303 866,59	639 488,65	1 859 804,07	2 442 668,33
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>21 421 381,55</b>	<b>43 463 190,97</b>	<b>27 387 346,38</b>	<b>44 245 292,14</b>
Zmiana stanu produktów	-606 442,33	-2 420 415,26	297 644,22	1 722 539,91
Koszt wytworzenia produktów (usług) na własne potrzeby	-338 183,28	-713 612,09	-566 817,74	-845 427,17
Amortyzacja	1 298 949,95	2 798 071,80	1 628 187,13	3 303 618,78
Zużycie materiałów i energii	12 645 020,42	26 858 108,01	15 808 767,75	23 668 081,75
Usługi obce	2 143 389,20	4 180 948,78	2 569 583,82	3 803 698,05
Podatki i opłaty	271 501,82	516 237,54	205 274,41	418 417,18
Wynagrodzenia	4 441 682,83	8 908 464,11	4 678 274,56	7 908 130,55
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 154 508,27	2 488 009,29	1 236 230,81	2 174 087,99
Pozostałe koszty rodzajowe	207 852,61	431 598,56	239 832,41	416 745,94
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	203 102,06	415 780,23	1 290 369,01	1 675 399,16
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>-706 261,15</b>	<b>-451 021,81</b>	<b>2 954 721,77</b>	<b>2 720 949,10</b>
Pozostałe przychody operacyjne	<b>935 837,49</b>	<b>1 363 442,47</b>	<b>264 046,62</b>	<b>1 723 424,88</b>
Pozostałe koszty operacyjne	<b>2 709 294,57</b>	<b>3 296 950,47</b>	<b>377 466,27</b>	<b>1 586 777,38</b>
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>-2 479 718,23</b>	<b>-2 384 529,81</b>	<b>2 841 302,12</b>	<b>2 857 596,60</b>
Przychody finansowe	0,00	0,00	-1 195 441,02	0,00
Koszty finansowe	899 620,09	1 501 196,08	1 191 823,44	1 552 122,73
<b>Zysk (Strata) brutto</b>	<b>-3 379 338,32</b>	<b>-3 885 725,89</b>	<b>454 037,66</b>	<b>1 305 473,87</b>
Podatek dochodowy	-735 266,00	-751 189,00	-75 283,00	339 217,00
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>-2 644 072,32</b>	<b>-3 134 536,89</b>	<b>529 320,66</b>	<b>966 256,87</b>
Działalność zaniechana				
<b>Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej</b>				
<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>	<b>-2 644 072,32</b>	<b>-3 134 536,89</b>	<b>529 320,66</b>	<b>966 256,87</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>-2 644 072,32</b>	<b>-3 134 536,89</b>	<b>529 320,66</b>	<b>966 256,87</b>

Zysk (strata) netto	-2 644 072,32	-3 134 536,89	529 320,66	966 256,87
Średnia ważona liczba akcji	1 267 000	1 267 000	1 267 000	1 267 000
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	-2,09	-2,47	0,42	0,76
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)	-2,09	-2,47	0,42	0,76

**Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans) na dzień 31 października 2021 r. oraz okres porównawczy**

AKTYWA	Stan na dzień	
	31.10.2021	30.04.2021
	PLN	PLN
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>124 609 483,21</b>	<b>119 242 127,61</b>
Wartości niematerialne i prawne	407 198,68	269 449,87
Rzeczowe aktywa trwałe	59 170 552,57	55 722 441,11
Prawo do użytkowania	3 492 681,01	4 262 774,35
Nieruchomości inwestycyjne	0,00	0,00
Inwestycje w jednostkach zależnych	57 078 000,00	57 078 000,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 941 141,00	1 285 722,00
Pozostałe aktywa długoterminowe	1 042 904,24	623 740,28
Aktywa kontraktowe	1 477 005,71	0,00
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>39 436 817,21</b>	<b>45 474 802,11</b>
Zapasy	13 904 510,39	10 864 994,39
Należności z tytułu dostaw i usług	15 230 236,86	22 410 840,77
Należności z tyt. podatku dochodowego	321 486,00	21 223,00
Pozostałe należności	4 609 316,12	3 964 794,17
Aktywa finansowe	0,00	0,00
Środki pieniężne	2 109 883,83	4 470 885,94
Pozostałe aktywa	3 013 841,15	2 828 983,84
Aktywa kontraktowe	247 542,86	913 080,00
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	0,00	0,00
<b>Aktywa razem</b>	<b>164 046 300,42</b>	<b>164 716 929,72</b>

PASywa	Stan na dzień	
	31.10.2021	30.04.2021
	PLN	PLN
<b>Kapitał własny</b>	<b>94 078 905,30</b>	<b>97 213 442,19</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	68 816 173,73
Zyski zatrzymane / Straty niepokryte	-26 541 111,57	2 144 224,92
Zysk (Strata) netto	-3 134 536,89	-28 685 336,49
<b>Zobowiązania</b>	<b>69 967 395,12</b>	<b>67 503 487,53</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>34 725 831,87</b>	<b>36 174 474,28</b>
Rezerwy z tyt. odroczonego pdop	0,00	0,00
Rezerwy na świadczenia pracownicze	179 851,00	179 851,00
Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	33 527 543,63	34 610 983,39
Zobowiązania z tytułu leasingu	814 841,71	934 480,37
Pozostałe zobowiązania finansowe	203 595,53	449 159,52
Przychody przyszłych okresów	0,00	0,00
Pozostałe zobowiązania	0,00	0,00
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>35 241 563,25</b>	<b>31 329 013,25</b>
Rezerwy na świadczenia pracownicze	572 512,28	1 193 227,68
Pozostałe rezerwy	30 889,69	48 000,00
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	12 646 137,26	9 373 886,90
Zobowiązania z tytułu leasingu	540 837,78	541 292,25

Pozostałe zobowiązania finansowe	564 206,23	652 783,27
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	10 899 578,38	10 309 345,62
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0,00	0,00
Przychody przyszłych okresów	4 125 649,58	2 960 751,48
Pozostałe zobowiązania	4 254 520,84	4 972 694,18
Zobowiązania kontraktowe	1 607 231,21	1 277 031,87
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia	0,00	0,00
<b>Pasywa razem</b>	<b>164 046 300,42</b>	<b>164 716 929,72</b>

Wartość księgową	94 078 905,30	97 213 442,19
Liczba akcji	1 267 000	1 267 000
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	74,25	76,73
Rozwodniona liczba akcji	1 267 000	1 267 000
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł)	74,25	76,73

**Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym sporządzone za okres sprawozdawczy kończący się 31 października 2021 r.**

	Kapitał Zakładowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał Zapasowy	Kapitał Rezerwowy	Zyski / Straty zatrzymane	Razem Kapitał Własny
<b>Stan na dzień 1 maja 2021 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>-26 541 111,57</b>	<b>97 213 442,19</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>68 816 173,73</b>	<b>0,00</b>	<b>-26 541 111,57</b>	<b>97 213 442,19</b>
Wynik netto za półrocze	0,00	0,00	0,00	0,00	-3 134 536,89	-3 134 536,89
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>68 816 173,73</b>	<b>0,00</b>	<b>-29 675 648,46</b>	<b>94 078 905,30</b>
Emisja akcji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe zmiany kapitałów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Stan na dzień 31 października 2021 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>-29 675 648,46</b>	<b>94 078 905,30</b>

**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>

**Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych za I półrocze 2021/2022 oraz okres porównawczy.**

	(metoda pośrednia)	okres zakończony	okres zakończony
		31.10.2021	31.10.2020
		PLN	PLN
<b>A</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej:</b>		
<b>I.</b>	<b>Zysk (Strata) brutto</b>	<b>-3 885 725,89</b>	<b>1 305 473,87</b>
<b>II.</b>	<b>Korekty razem:</b>	<b>4 623 820,53</b>	<b>-184 043,80</b>
	Amortyzacja	2 831 843,11	3 381 412,09
	Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	574 606,51	733 800,58
	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	639 646,76	592 970,58
	Zysk (Strata) z działalności inwestycyjnej	-72 893,83	222 104,21
	Zmiana stanu rezerw	-637 825,71	-189 410,18
	Zmiana stanu zapasów	-3 039 516,00	-69 386,96
	Zmiana stanu należności	4 881 293,96	-13 836 110,65
	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	354 835,13	9 098 632,86
	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-974 123,17	16 227,31
	Zmiana stanu wyceny kontraktów sprzedażowych	-481 269,23	-319 846,56
	Inne korekty	0,00	-0,08
	Zapłacony podatek dochodowy	547 223,00	185 563,00
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>738 094,64</b>	<b>1 121 430,07</b>
<b>B</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej:</b>		
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>1 550 000,00</b>	<b>1 904 768,89</b>
	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	15 000,00	407 606,88
	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	1 535 000,00	1 497 162,01
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>5 337 139,86</b>	<b>3 615 698,69</b>
	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 089 699,86	3 448 098,69
	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	247 440,00	167 600,00
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-3 787 139,86</b>	<b>-1 710 929,80</b>
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej:</b>		
<b>I.</b>	<b>I. Wpływy</b>	<b>4 604 837,80</b>	<b>0,00</b>
	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
	Kredyty i pożyczki (otrzymane)	4 604 837,80	0,00
	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>3 919 062,11</b>	<b>2 470 079,08</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	3 057 920,91	1 380 517,56
	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	Wydatki z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
	Płatności z umów leasingu finansowego	294 373,34	571 072,29
	Odsetki (zapłacone)	566 767,86	518 489,23
	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>685 775,69</b>	<b>-2 470 079,08</b>
<b>D.</b>	<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III ± B.III ± C.III)</b>	<b>-2 363 269,53</b>	<b>-3 059 578,81</b>
<b>E.</b>	<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>-2 361 002,11</b>	<b>-3 040 318,56</b>
	w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	2 267,42	19 260,25
<b>F.</b>	<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>4 466 532,15</b>	<b>8 127 581,67</b>
<b>G.</b>	<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F ± D)</b>	<b>2 103 262,62</b>	<b>5 068 002,86</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 01.05.2021 roku do 31.10.2021 roku oraz dane porównywalne za okres od 01.05.2020 roku do 31.10.2020 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 2021 r. do 31 października 2021 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 2021 r.

#### 1.2. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 27 stycznia 2022 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 30.04.2021 r.

W okresie od 1 maja 2021 r. do 31 października 2021 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 odchyłeń 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 31.10.2021	Okres zakończony 30.04.2021
<b>Zapasy</b>	<b>412 606,56</b>	<b>726 425,98</b>
- towary i materiały	251 912,83	587 336,84
- półprodukty	154 164,76	101 079,84
- wyroby gotowe	6 528,97	38 009,30

Odpisy aktualizujące	Okres zakończony 31.10.2021	Okres zakończony 30.04.2021
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>726 425,98</b>	<b>274 550,85</b>
zwiększenie	0,00	451 875,13
zmniejszenie	313 819,42	0,00
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>412 606,56</b>	<b>726 425,98</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 31.10.2021	Okres zakończony 30.04.2021
Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
<b>Aktywa finansowe</b>	<b>32 635 930,52</b>	<b>32 635 930,52</b>
Wartość udziałów w spółce zależnej	32 635 930,52	32 635 930,52
<b>Należności</b>	<b>937 648,75</b>	<b>815 478,71</b>
należności z tytułu dostaw i usług	686 256,16	564 083,07
pozostałe należności	251 392,59	251 395,64

Odpisy aktualizujące wartość - aktywa finansowe	Okres zakończony 31.10.2021	Okres zakończony 30.04.2021
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>32 635 930,52</b>	<b>0,00</b>
zwiększenie	0,00	32 635 930,52
zmniejszenie	0,00	0,00
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>32 635 930,52</b>	<b>32 635 930,52</b>

Odpisy aktualizujące wartość - należności	Okres zakończony 31.10.2021	Okres zakończony 30.04.2021
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>815 478,71</b>	<b>628 848,22</b>
zwiększenie	122 170,04	186 630,49
zmniejszenie	0,00	0,00
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>937 648,75</b>	<b>815 478,71</b>

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

REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	okres zakończony 31.10.2021	okres zakończony 30.04.2021
Rezerwy na odprawy emerytalne	171 461,00	171 461,00
Rezerwy na odprawy rentowe	15 984,00	15 984,00
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	564 918,28	943 239,00
Rezerwy na premie	0,00	242 394,68
<b>Rezerwy na świadczenia pracownicze razem</b>	<b>752 363,28</b>	<b>1 373 078,68</b>
w tym:		
część długoterminowa	179 851,00	179 851,00
część krótkoterminowa	572 512,28	1 193 227,68

POZOSTAŁE REZERWY	okres zakończony 31.10.2021	okres zakończony 30.04.2021
<b>Wartość rezerwy na początek okresu</b>	<b>48 000,00</b>	<b>51 060,92</b>
Utworzenie rezerwy na zobowiązanie	30 889,69	167 086,74
Wykorzystanie rezerwy	48 000,00	-170 147,66
<b>Wartość rezerwy na koniec okresu</b>	<b>30 889,69</b>	<b>48 000,00</b>
w tym:		
część długoterminowa	0,00	0,00
część krótkoterminowa	30 889,69	48 000,00
<b>Obciążenia okresu</b>		
rachunek zysków i strat	30 889,69	167 086,74
inne całkowite dochody	0,00	0,00



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

### Odroczonego podatek dochodowy - okres zakończony 31.10.2021 r.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na początek okresu	Zmiany ujęte w wynik	Zmiany ujęte w pozostałych całkowitych dochodach	zmiana zasad rachunkowość i przez BO	Zmiany przeniesione z kapitału na wynik	Inne	Stan na koniec okresu
rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	44 004,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	44 004,00
rezerwy na koszty okresu	9 120,00	-3 251,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5 869,00
rezerwa na niewykorzystane urlopy pracowników	179 215,00	-71 881,00	0,00	0,00	0,00	0,00	107 334,00
rezerwa na niezapłacone składki ZUS	116 013,00	-13 084,00	0,00	0,00	0,00	0,00	102 929,00
rezerwa na premie roczne oraz nie wypłacone wynagrodzenia	63 625,00	-40 302,00	0,00	0,00	0,00	0,00	23 323,00
odpisy aktualizujące wartość zapasów	138 021,00	-59 626,00	0,00	0,00	0,00	0,00	78 395,00
różnice kursowe wyceny bilansowej zobowiązań leasingowych i prawa do użytkowania	5 234,00	510,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5 744,00
różnice kursowe wyceny bilansowej zobowiązań kredytowych i pożyczek	435 020,00	67 772,00	0,00	0,00	0,00	0,00	502 792,00
zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego	49 940,00	-10 548,00	0,00	0,00	0,00	0,00	39 392,00
różnice kursowe wyceny bilansowej zobowiązań walutowych	0,00	6 476,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6 476,00
różnice między wart. bilansową i podatkową środków trwałych	328 642,00	-7 630,00	0,00	0,00	0,00	0,00	321 012,00
inne	883,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	883,00
wycena Forward	209 369,00	-63 487,00	0,00	0,00	0,00	0,00	145 882,00
rezerwa na koszty ulgi podatkowej B+R	0,00	13 831,00	0,00	0,00	0,00	0,00	13 831,00
rezerwa na zobowiązania kontraktowe OTP	242 636,00	62 738,00	0,00	0,00	0,00	0,00	305 374,00
zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania umowa wynajmu wtryskarki	118 435,00	-12 608,00	0,00	0,00	0,00	0,00	105 827,00
zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania - pozostałe	0,00	18 273,00	0,00	0,00	0,00	0,00	18 273,00
strata podatkowa za okres od 01.05.2021 do 31.10.2021	0,00	928 241,00	0,00	0,00	0,00	0,00	928 241,00
<b>Razem</b>	<b>1 940 157,00</b>	<b>815 424,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2 755 581,00</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	27 544,00	30 858,00	0,00	0,00	0,00	0,00	58 402,00
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	209 737,00	-21 593,00	0,00	0,00	0,00	0,00	188 144,00
różnica pomiędzy ujęciem do CIT oraz w sprawozdaniu z całkowitych dochodów kosztów uruchomienia kredytu SANTANDER	75 137,00	-13 847,00	0,00	0,00	0,00	0,00	61 290,00
różnice kursowe wyceny należności walutowych	3 045,00	24 504,00	0,00	0,00	0,00	0,00	27 549,00
wycena środków pieniężnych na kontach walutowych	827,00	431,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 258,00
różnice kursowe wyceny bilansowej zobowiązań walutowych	14 527,00	-14 527,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
aktywo kontraktowe OTP	173 485,00	154 179,00	0,00	0,00	0,00	0,00	327 664,00
<b>Razem</b>	<b>654 435,00</b>	<b>160 005,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>814 440,00</b>

**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	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 pracownicze	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 podatkowej 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>

### 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 1.05.2021 - 31.10.2021

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>2 974 008,82</b>	<b>38 059 572,24</b>	<b>28 993 690,59</b>	<b>162 727,85</b>	<b>2 116 485,29</b>	<b>72 306 484,79</b>	<b>5 931 995,98</b>	<b>78 238 480,77</b>
(+) zwiększenie, w tym:	0,00	666 196,35	2 888 510,14	0,00	0,00	3 554 706,49	5 326 062,80	8 880 769,29
- nabycie	0,00	8 050,00	16 223,21	0,00	0,00	24 273,21	5 326 062,80	5 350 336,01
- aktualizacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie	0,00	658 146,35	2 872 286,93	0,00	0,00	3 530 433,28	0,00	3 530 433,28
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) zmniejszenie, w tym:	0,00	0,00	27 720,00	0,00	0,00	27 720,00	3 530 433,28	3 558 153,28
- sprzedaż	0,00	0,00	27 720,00	0,00	0,00	27 720,00	0,00	27 720,00
- aktualizacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3 530 433,28	3 530 433,28
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>2 974 008,82</b>	<b>38 725 768,59</b>	<b>31 854 480,73</b>	<b>162 727,85</b>	<b>2 116 485,29</b>	<b>75 833 471,28</b>	<b>7 727 625,50</b>	<b>83 561 096,78</b>
<b>Umorzenia</b>								
<b>Stan na początek roku</b>	<b>0,00</b>	<b>4 502 217,54</b>	<b>16 972 273,39</b>	<b>117 505,18</b>	<b>924 043,55</b>	<b>22 516 039,66</b>	<b>0,00</b>	<b>22 516 039,66</b>
Umorzenia bieżące - zwiększenia	0,00	538 575,42	1 179 431,18	6 249,57	164 316,28	1 888 572,45	0,00	1 888 572,45
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	14 067,90	0,00	0,00	14 067,90	0,00	14 067,90
- z tytułu sprzedanych środków trwałych	0,00	0,00	14 067,90	0,00	0,00	14 067,90	0,00	14 067,90
- 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>5 040 792,96</b>	<b>18 137 636,67</b>	<b>123 754,75</b>	<b>1 088 359,83</b>	<b>24 390 544,21</b>	<b>0,00</b>	<b>24 390 544,21</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

Stan na koniec roku	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>2 974 008,82</b>	<b>33 684 975,63</b>	<b>13 716 844,06</b>	<b>38 973,10</b>	<b>1 028 125,46</b>	<b>51 442 927,07</b>	<b>7 727 625,50</b>	<b>59 170 552,57</b>
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	0,00	13,02	56,94	76,05	51,42	32,16	0,00	0,00

**b. 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>
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	0,00	11,01	54,93	89,58	45,17	28,65	0,00	0,00

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

##### a. w okresie 1.05.2021 - 31.10.2021

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>1 417 196,64</b>	<b>269 000,00</b>	<b>3 880 137,53</b>
(+) zwiększenie, w tym:	0,00	0,00	0,00	159 660,13	0,00	159 660,13
- nabycie	0,00	0,00	0,00	159 660,13	0,00	159 660,13
- 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>1 576 856,77</b>	<b>269 000,00</b>	<b>4 039 797,66</b>
<b>Umorzenia</b>						
<b>Stan na początek roku</b>	<b>2 193 940,89</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1 147 746,77</b>	<b>269 000,00</b>	<b>3 610 687,66</b>
Umorzenia bieżące - zwiększenia	0,00	0,00	0,00	21 911,32	0,00	21 911,32
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>2 193 940,89</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1 169 658,09</b>	<b>269 000,00</b>	<b>3 632 598,98</b>
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>407 198,68</b>	<b>0,00</b>	<b>407 198,68</b>

**b. 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>

Umorzenia						
<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>
-------------------------------	-------------------	-------------	-------------	-------------------	-------------	-------------------

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

**a. w okresie 1.05.2021 - 31.10.2021**

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>458 512,23</b>	<b>90 343,01</b>	<b>10 428 668,00</b>	<b>1 477 375,81</b>	<b>0,00</b>	<b>12 454 899,05</b>
(+) zwiększenie, w tym:	0,00	0,00	0,00	166 421,10	0,00	166 421,10

- nabycie	0,00	0,00	0,00	166 421,10	0,00	166 421,10
- 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	23 960,66	0,00	0,00	23 960,66
- sprzedaż	0,00	0,00	23 960,66	0,00	0,00	23 960,66
- 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>458 512,23</b>	<b>90 343,01</b>	<b>10 404 707,34</b>	<b>1 643 796,91</b>	<b>0,00</b>	<b>12 597 359,49</b>
<b>Umorzenia</b>						
<b>Stan na początek roku</b>	<b>1 709,05</b>	<b>20 703,57</b>	<b>7 365 417,50</b>	<b>804 294,58</b>	<b>0,00</b>	<b>8 192 124,70</b>
Umorzenia bieżące - zwiększenia	0,00	2 258,52	716 597,67	202 503,15	0,00	921 359,34
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	8 805,56	0,00	0,00	8 805,56
- z tytułu sprzedanych środków trwałych	0,00	0,00	8 805,56	0,00	0,00	8 805,56
- 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>1 709,05</b>	<b>22 962,09</b>	<b>8 073 209,61</b>	<b>1 006 797,73</b>	<b>0,00</b>	<b>9 104 678,48</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>456 803,18</b>	<b>67 380,92</b>	<b>2 331 497,73</b>	<b>636 999,18</b>	<b>0,00</b>	<b>3 492 681,01</b>
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	0,37	25,42	77,59	61,25	0,00	72,27

**b. 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

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

Pozostałe zobowiązania	Okres zakończony 31.10.2021	Okres zakończony 31.10.2020
<b>Zobowiązania na rzecz dokonanych zakupów rzeczowych aktywów trwałych</b>	<b>1 016 494,76</b>	<b>138 401,00</b>
- zobowiązania inwestycyjne	1 016 494,76	138 401,00

#### 4.3. Przychody ze sprzedaży

Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	Okres zakończony 31.10.2021	Okres zakończony 31.10.2020
<b>a) od jednostek powiązanych</b>	<b>715 723,26</b>	<b>1 624 305,81</b>
-przychody ze sprzedaży usług	433 821,52	1 065 464,29
-przychody ze sprzedaży produktów EPP	3 138,02	27 803,70
-przychody ze sprzedaży produktów - narzędziownia	278 763,72	531 037,82
<b>b) od pozostałych jednostek</b>	<b>41 656 957,25</b>	<b>42 899 267,10</b>
-przychody ze sprzedaży produktów- rynek automotive	38 413 106,72	39 221 379,20
-przychody ze sprzedaży produktów- rynek packaging	2 090 158,05	977 278,54
-przychody ze sprzedaży usług	125 755,83	161 013,81
-przychody ze sprzedaży produktów - narzędziownia	913 228,31	2 448 904,39
-przychody ze sprzedaży produktów - pozostałe	114 708,34	90 691,16
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b>	<b>42 372 680,51</b>	<b>44 523 572,91</b>

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	Okres zakończony 31.10.2021	Okres zakończony 31.10.2020
<b>a) od jednostek powiązanych</b>	<b>0,00</b>	<b>911,58</b>
-przychody ze sprzedaży towarów - form	0,00	0,00
-przychody ze sprzedaży towarów pozostałych	0,00	911,58
<b>b) od pozostałych jednostek</b>	<b>639 488,65</b>	<b>2 441 756,75</b>
-przychody ze sprzedaży towarów - form	517 145,42	2 135 381,87
-przychody ze sprzedaży towarów pozostałych	76 182,75	247 980,11
-przychody ze sprzedaży materiałów - opakowań (palety, kartony)	46 160,48	58 394,77
-przychody ze sprzedaży materiałów - pozostałe	0,00	0,00
<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem</b>	<b>639 488,65</b>	<b>2 442 668,33</b>

#### 4.4. Koszty według rodzaju

Koszty działalności operacyjnej	Okres zakończony 31.10.2021	Okres zakończony 31.10.2020
a) amortyzacja	2 798 071,80	3 303 618,78
b) zużycie materiałów i energii	26 858 108,01	23 668 081,75
c) usługi obce	4 180 948,78	3 803 698,05
d) podatki i opłaty	516 237,54	418 417,18
e) wynagrodzenia	8 908 464,11	7 908 130,55
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 488 009,29	2 174 087,99
g) pozostałe koszty rodzajowe	431 598,56	416 745,94
<b>Koszty według rodzaju, razem</b>	<b>46 181 438,09</b>	<b>41 692 780,24</b>
Zmiana stanu produktów	-2 420 415,26	1 722 539,91

Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-713 612,09	-845 427,17
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	415 780,23	1 675 399,16
<b>Koszty działalności operacyjnej wg porównawczego rachunku zysków i strat</b>	<b>43 463 190,97</b>	<b>44 245 292,14</b>
Koszty sprzedaży	2 229 873,45	1 669 865,85
Koszty ogólnego zarządu	4 955 610,86	4 605 203,11
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	35 861 926,43	36 294 824,02
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	415 780,23	1 675 399,16
<b>Koszty działalności operacyjnej wg kalkulacyjnego rachunku zysków i strat</b>	<b>43 463 190,97</b>	<b>44 245 292,14</b>

#### 4.5. Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	Okres zakończony 31.10.2021	Okres zakończony 31.10.2020
<b>a) zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych, w tym</b>	<b>0,00</b>	<b>184 406,57</b>
sprzedaż środków trwałych	0,00	407 606,88
wartość sprzedanych środków trwałych	0,00	-223 200,31
<b>b) dotacje, w tym</b>	<b>0,00</b>	<b>753 488,91</b>
dofinansowanie do wynagrodzeń ze środków FGŚP	0,00	753 488,91
<b>c) rozwiązane rezerwy (z tytułu)</b>	<b>313 819,42</b>	<b>0,00</b>
rozwiązanie odpisu aktualizującego zapasy	313 819,42	0,00
<b>d) pozostałe, w tym:</b>	<b>999 604,90</b>	<b>342 816,92</b>
przychody z tytułu odzysku - recyklingu surowca	16 680,53	25 182,95
darmowa dostawa surowca i materiałów	6 935,16	49 693,31
powypadkowe naprawy - zwrot z ubezpieczenia	5 007,61	14 356,00
pozostałe przychody ryczałt - dotacja	365 265,69	56 200,72
przychody ze sprzedaży pozostałej	217 300,63	191 465,45
pozostałe przychody	34 361,32	5 918,49
refaktury	19 912,93	0,00
wycena instrumentów pochodnych	334 141,03	0,00
<b>e) różnice kursowe operacyjne</b>	<b>50 018,15</b>	<b>442 712,48</b>
Różnice kursowe operacyjne zrealizowane	43 965,51	269 983,97
Różnice kursowe operacyjne bilansowe	6 052,64	172 728,51
<b>Pozostałe przychody operacyjne, razem</b>	<b>1 363 442,47</b>	<b>1 723 424,88</b>

#### 4.6. Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	Okres zakończony 31.10.2021	Okres zakończony 31.10.2020
<b>a) strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, w tym</b>	<b>13 807,20</b>	<b>0,00</b>
sprzedaż środków trwałych	13 807,20	0,00
<b>b) strata ze zbycia inwestycji</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>c) utworzone rezerwy/odpisy aktualizujące (z tytułu)</b>	<b>122 170,04</b>	<b>254 400,94</b>
odpisy aktualizujące należności	122 170,04	232 167,77
odpisy aktualizujące zapasy	0,00	22 233,17
<b>d) pozostałe, w tym:</b>	<b>3 160 973,23</b>	<b>1 332 376,44</b>
wycena instrumentów pochodnych	0,00	246 390,78
zrealizowane straty na instrumentach pochodnych	247 440,00	160 120,00
odpady produkcyjne	713 612,09	845 427,47

koszty reklamacji	55 568,38	32 424,92
koszty napraw powypadkowych	2 450,00	14 356,00
koszty refakturowane	22 376,43	5 918,54
koszty doradztwa prawnego - poszukiwanie inwestora strategicznego	2 004 678,00	0,00
pozostałe koszty	97 910,17	16 329,60
koszty odsetek	2 267,83	11 123,46
koszty nieściągalnych należności	14 670,33	285,67
<b>e) różnice kursowe operacyjne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Pozostałe koszty operacyjne, razem</b>	<b>3 296 950,47</b>	<b>1 586 777,38</b>

#### 4.7. Przychody finansowe

Przychody finansowe	Okres zakończony 31.10.2021	Okres zakończony 31.10.2020
<b>Przychody finansowe, razem</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

#### 4.8. Koszty finansowe

Koszty finansowe	Okres zakończony 31.10.2021	Okres zakończony 31.10.2020
<b>1. Odsetki, w tym</b>	<b>566 767,86</b>	<b>518 489,23</b>
a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) od pozostałych jednostek	566 767,86	518 489,23
odsetki od kredytów i pożyczek	536 618,96	489 196,21
odsetki od leasingu	30 148,90	29 293,02
<b>2. Aktualizacja wartości inwestycji</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Inne, w tym</b>	<b>934 428,22</b>	<b>1 033 633,50</b>
różnice kursowe	649 096,53	865 161,22
koszty zaciągnięcia kredytu	212 452,79	93 825,73
pozostałe	0,00	165,20
amortyzacja kredytów Santander	72 878,90	74 481,35
<b>Koszty finansowe, razem</b>	<b>1 501 196,08</b>	<b>1 552 122,73</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 31.10.2021 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>790 437,70</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Rada Nadzorcza	142 591,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zarząd	501 914,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Prokurent	145 932,70	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Inne świadczenia:</b>	<b>35 026,92</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Rada Nadzorcza	2 328,15	0,00	0,00	0,00	0,00
Zarząd	28 376,45	0,00	0,00	0,00	0,00
Prokurent	4 322,32	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>825 464,62</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

##### b. 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>

## Transakcje z podmiotami powiązаныmi

### a. w okresie zakończonym 31.10.2021 r.

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych (netto)	Zakupy od podmiotów powiązanych (netto)	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Metal Work Silesia Sp. z o.o.	10 788,80	440 884,83	2 249,98	88 710,87
OLESIŃSKI I WSPÓLNICY Sp. z o.o.	0,00	229 648,93	0,00	28 460,97
IZOBLOK GmbH	704 934,46	38 404,09	736 326,79	22 970,46
BEWI POLAND Sp. z o.o. (dawniej Logine Sp. z o.o.)	2 100,00	0,00	2 583,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>717 823,26</b>	<b>708 937,85</b>	<b>741 159,77</b>	<b>140 142,30</b>

### b. 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>

## 4.10. Zmiany zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych

Zobowiązania warunkowe	Okres zakończony 31.10.2021	Okres zakończony 31.10.2020
Zobowiązania warunkowe, razem	0,00	0,00

Aktywa warunkowe	Okres zakończony 31.10.2021	Okres zakończony 31.10.2020
Aktywa warunkowe, razem	0,00	0,00

## 4.11. Informacje dotyczące produktów i usług

Przychody w podziale na grupy podobnych produktów i usług	Okres zakończony 31.10.2021	Okres zakończony 31.10.2020
produkty - rynek automotive	38 416 244,74	39 249 182,90
produkty - rynek packaging	2 090 158,05	977 278,54
pozostałe produkty	114 708,34	90 691,16
usługi	559 577,35	1 226 478,10
produkty - formy i inne narzędziownia	1 191 992,03	2 979 942,21
towary - formy	517 145,42	2 135 381,87
towary - pozostałe	76 182,75	248 891,69
materiały - opakowania	46 160,48	58 394,77
materiały - pozostałe	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>43 012 169,16</b>	<b>46 966 241,24</b>

#### 4.12. Informacje geograficzne

Przychody od klientów zewnętrznych w rozbiciu na obszary operacyjne	Okres zakończony 31.10.2021	Okres zakończony 31.10.2020
Polska	5 080 245,34	5 088 776,02
Wielka Brytania	9 747 893,64	13 463 042,31
Słowacja	7 404 092,39	7 240 027,44
Czechy	9 615 428,48	6 984 332,86
Niemcy	3 727 580,68	6 652 663,18
Węgry	3 058 723,67	2 633 604,11
Austria	1 268 439,21	2 615 606,92
Francja	1 210 393,94	1 123 181,10
Słowenia	362 589,21	376 865,91
Hiszpania	56 777,74	200 280,90
Szwecja	661 414,60	0,00
pozostałe	818 590,26	587 860,49
<b>Razem</b>	<b>43 012 169,16</b>	<b>46 966 241,24</b>

Aktywa trwałe* w rozbiciu na obszary operacyjne	Okres zakończony 31.10.2021	Okres zakończony 31.10.2020
POLSKA	122 668 342,21	145 254 027,45
<b>Razem</b>	<b>122 668 342,21</b>	<b>145 254 027,45</b>

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

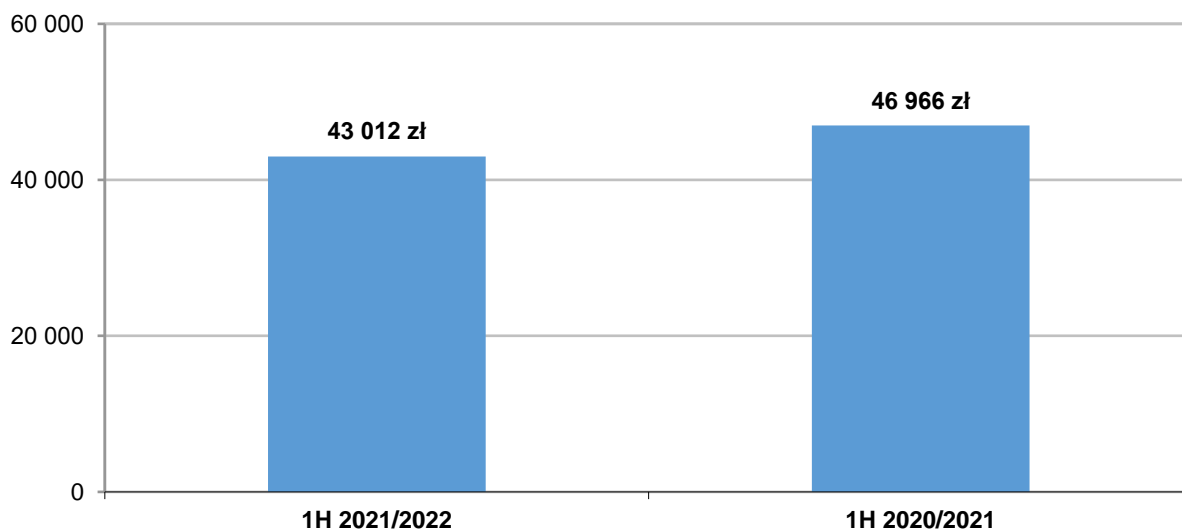
## 5. Podsumowanie działalności IZOBLOK S.A. w I pierwszym półroczu 2021/2022

### Sprzedaż

W pierwszym półroczu 2021/2022 Spółka IZOBLOK SA osiągnęła jednostkowe przychody z działalności operacyjnej w kwocie 43 012 tys. złotych, stratę operacyjną 2 385 tys. zł, natomiast wskaźnik EBITDA (zysk/strata na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację) w raportowanym okresie wyniósł 414 tys. zł.

W raportowanym okresie pierwszych dwóch kwartałów roku obrotowego 2021/2022 nadal były odczuwane skutki pandemii COVID-19 w Polsce i na świecie. Pandemia przyczyniła się do zaburzeń w łańcuchu dostaw co skutkowało ograniczeniem produkcji w branży automotive. W wyniku czego znacząco spadła wartość otrzymanych zamówień, Spółka w raportowanym okresie osiągnęła przychody z działalności operacyjnej w kwocie 43 012 tys. zł, o 8,4% mniej niż w analogicznym okresie roku obrotowego 2020/2021.

**Wykres: Przychody z działalności operacyjnej za 1H 2021/2022 oraz za 1H 2020/2021 (w tys. zł).**



## Wyniki finansowe

Strata ze sprzedaży w I półroczu 2021/2022 wyniosła 451 tys. złotych. Strata ze sprzedaży to wynik przede wszystkim niższych przychodów z działalności operacyjnej w raportowanym okresie, w którym nadal odczuwalny był wpływ pandemii COVID-19 na działalność w branży automotive w której działa Spółka oraz wyższymi kosztami prowadzenia działalności głównie kosztami nośników energii, komponentów, wynagrodzeń.

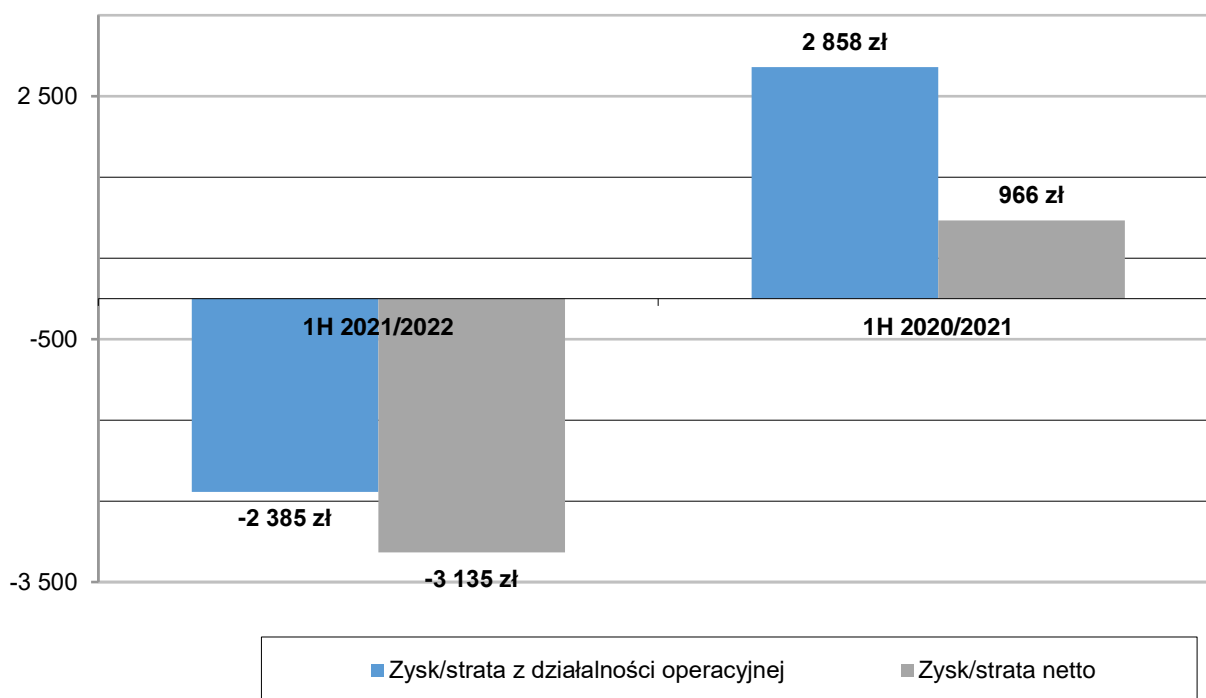
Strata na działalności operacyjnej ukształtowała się na poziomie 2 385 tys. złotych. Najistotniejszymi pozycjami wśród pozostałych kosztów operacyjnych (3 297 tys. zł.) były: koszty doradztwa prawnego w związku z poszukiwaniem inwestora strategicznego (2 005 tys. zł), odpady produkcyjne (714 tys. zł), zrealizowane straty na instrumentach pochodnych (247 tys. zł), utworzenie odpisu aktualizującego należności (122 tys. zł).

Po pierwszym półroczu roku obrotowego 2021/2022 wskaźnik EBITDA (zysk/strata operacyjny powiększony o amortyzację) wynosi 414 tys. zł i był niższy o 93,3% (tj. o 5 747), w analogicznym okresie roku ubiegłego wskaźnik EBITDA wyniósł 6 161 tys. zł.

Strata brutto która po pierwszym półroczu 2021/2022 wyniosła 3 886 tys. złotych. Na stratę brutto i netto miały przede wszystkim wpływ niższe przychody z działalności operacyjnej oraz wyższymi kosztami prowadzenia działalności głównie kosztami nośników energii, komponentów, wynagrodzeń.

W pierwszym półroczu roku obrotowego 2021/2022 IZOBLOK S.A. poniósł stratę netto w wysokości 3 135 tys. zł.

**Wykres: Zysk/strata z działalności operacyjnej oraz zysk/strata netto w okresie za 1H 2021/2022 oraz za 1H 2020/2021 (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 31.10.2021	Stan na dzień 30.04.2021
<b>Kredyty i pożyczki, w tym:</b>	<b>46 173 681</b>	<b>43 984 870</b>
- długoterminowe	33 527 544	34 610 983
- krótkoterminowe	12 646 137	9 373 887
<b>Zobowiązania z tytułu leasingu, w tym:</b>	<b>1 355 679</b>	<b>1 475 773</b>
- długoterminowe	814 842	934 480
- krótkoterminowe	540 838	541 292
<b>Środki pieniężne</b>	<b>2 109 884</b>	<b>4 470 886</b>



Poziom kapitałów własnych Spółki na koniec I półrocza 2021/2022 wyniósł 94 079 tys. zł.  
Zadłużenie finansowe Spółki z tytułu kredytów, pożyczek i leasingów na dzień 31.10.2021 r. wyniosło 47 529 tys. zł natomiast na dzień 30.04.2021 r. wynosiło 45 461 tys. zł.  
Stan środków pieniężnych na koniec października 2021 r. wyniósł 2 110 tys. zł.

### Przepływy pieniężne

Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej Spółki za pierwsze półrocze 2021/2022 wyniosły 738 tys. zł przy 1 121 tys. zł w pierwszym półroczu 2020/2021. Z działalności inwestycyjnej Spółka wygenerowała ujemne przepływy pieniężne w wysokości – 3 787 tys. zł na których poziom miały wpływ wydatki na nabycie środków trwałych. Przepływy pieniężne Spółki z działalności finansowej wyniosły 686 tys. zł w porównaniu z -2 470 tys. zł w pierwszym półroczu roku ubiegłego. Łącznie przepływów pieniężnych netto Spółka IZOBLOK wygenerowała w pierwszym półroczu 2021/2022 w kwocie -2 363 tys. zł wobec -3 059 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 raportowanym okresie pierwszych dwóch kwartałów roku obrotowego 2021/2022 nadal były odczuwane skutki pandemii COVID-19 w Polsce i na świecie. Pandemia przyczyniła się do zaburzeń w łańcuchu dostaw co skutkowało ograniczeniem produkcji w branży automotive. W wyniku czego znacząco spadła wartość otrzymanych zamówień. Spółka IZOBLOK SA osiągnęła jednostkowe przychody z działalności operacyjnej w kwocie 43 012 tys. złotych, poniosła stratę na działalności operacyjnej w wysokości 2 385 tys. zł, natomiast wskaźnik EBITDA (zysk/strata na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację) w raportowanym okresie wyniósł 414 tys. zł i był o 93,3% mniejszy niż w analogicznym okresie roku ubiegłego.

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

Nie dotyczy.

## 9. Zysk na jedną akcję

	Okres zakończony 31.10.2021	Okres zakończony 31.10.2020
Zysk (strata) netto	-3 134 536,89	966 256,87
Średnia ważona liczba akcji	1 267 000	1 267 000
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	-2,47	0,76
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	1 267 000	1 267 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	-2,47	0,76

## 10. Wyplacone 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 2021 r. oraz na dzień 31 października 2021 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 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 2021/2022 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**

Nie dotyczy

## **15. Oświadczenie Zarządu**

### **15.1. Oświadczenie Zarządu dotyczące skróconego sprawozdania skonsolidowanego, jednostkowego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej IZOBLOK za I półrocze 2021/2022 r.**

Zarząd spółki IZOBLOK S.A. oświadcza, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą, półroczne skrócone skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe za I półrocze roku 2021/2022 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