



**IZOBLOK**

INNOVATIVE  
THINKING

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
Grupy Kapitałowej IZOBLOK  
za okres od 1 maja 2018 r. do 30 kwietnia 2019 r.**

Chorzów, 27 sierpień 2019 r.

## Spis treści

I.	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	3
II.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans) .....	4
III.	Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	6
IV.	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	7
V.	Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	8
1.	Informacje ogólne .....	8
2.	Opis stosowanych zasad rachunkowości .....	10
2.1.	Oświadczenie o zgodności z MSSF .....	10
2.2.	Platforma zastosowanych MSSF .....	10
2.2.1	Status zatwierdzania standardów w UE .....	10
2.2.2	Standardy zastosowane po raz pierwszy .....	12
2.2.3	Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji .....	15
2.2.4	Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości .....	15
2.3.	Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	16
2.4.	Najważniejsze zasady (polityka) rachunkowości stosowane przez Grupę .....	16
3.	Ważne oszacowania i osądy księgowe .....	22
4.	Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na euro .....	22
5.	Zarządzanie kapitałem .....	24
6.	Instrumenty finansowe i zarządzanie ryzykiem finansowym .....	24
6.1.	Kategorie instrumentów finansowych .....	24
6.2.	Zarządzanie ryzykiem finansowym .....	25
6.3.	Wycena w wartości godziwej .....	29
7.	Informacje dotyczące segmentów działalności .....	29
8.	Przychody .....	30
9.	Koszty .....	31
10.	Pozostałe przychody i koszty operacyjne .....	31
11.	Przychody i koszty finansowe .....	32
12.	Podatek dochodowy .....	32
12.1.	Podatek dochodowy odniesiony w wynik finansowy .....	33
12.2.	Podatek dochodowy odniesiony bezpośrednio na kapitał własny .....	33
12.3.	Podatek dochodowy odniesiony w pozostałe całkowite dochody .....	33
12.4.	Bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe .....	33
12.5.	Saldo podatku odroczonego .....	34
12.6.	Nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i niewykorzystane ulgi podatkowe .....	37
13.	Działalność zaniechana .....	37
14.	Zysk na jedną akcję .....	37
15.	Wartości niematerialne i prawne .....	38
16.	Rzeczowe aktywa trwałe .....	41
17.	Nieruchomości inwestycyjne .....	44
18.	Aktywa finansowe .....	44
19.	Pozostałe aktywa .....	44
20.	Zapasy .....	45
21.	Należności z tytułu dostaw i usług .....	45
22.	Pozostałe należności .....	46
23.	Środki pieniężne .....	47
24.	Kapitał .....	48
24.1.	Kapitał zakładowy i nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej (agio) .....	48
24.2.	Kapitał zapasowy .....	49
24.3.	Zyski zatrzymane oraz kapitał rezerwy, w tym zysk/strata netto .....	49
25.	Dywidenda na akcję .....	49
26.	Rezerwy na świadczenia pracownicze .....	49
27.	Pozostałe rezerwy .....	51
28.	Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek .....	52
29.	Zobowiązania z tytułu leasingu .....	55
30.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług .....	55
31.	Pozostałe zobowiązania .....	56
32.	Przychody przyszłych okresów .....	56
33.	Pozycje warunkowe .....	57
34.	Przyszłe zobowiązania umowne .....	57
35.	Połączenie przedsięwzięć .....	57
36.	Podmioty powiązane .....	58
37.	Zdarzenia po dacie bilansu .....	59
38.	Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego .....	59
39.	Zatrudnienie .....	59
40.	Przepływy pieniężne dotyczące zobowiązań finansowych .....	60
41.	Aktywa i zobowiązania kontraktowe .....	60
VI.	Zatwierdzenie rocznego sprawozdania finansowego .....	61

## I. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 maja 2018 r. do 30 kwietnia 2019 r. oraz okresy porównawcze.

(wariant porównawczy)	nota	okres zakończony 30.04.2019	okres zakończony 30.04.2018
		PLN	PLN
Działalność kontynuowana			
<b>Przychody z działalności operacyjnej</b>		<b>216 844 282,25</b>	<b>228 598 307,69</b>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	8	199 098 369,61	212 049 643,00
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	8	17 745 912,64	16 548 664,69
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>		<b>215 799 031,79</b>	<b>223 114 824,06</b>
Zmiana stanu produktów	9	-853 930,07	1 212 250,17
Koszt wytworzenia produktów (usług) na własne potrzeby	9	-1 208 518,36	-1 067 956,50
Amortyzacja	9	19 978 142,04	19 512 358,05
Zużycie materiałów i energii	9	101 815 882,48	107 598 224,74
Usługi obce	9	23 708 139,75	28 456 971,07
Podatki i opłaty	9	942 390,34	931 370,74
Wynagrodzenia	9	53 522 576,88	49 026 742,95
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	9	3 764 790,59	3 678 908,31
Pozostałe koszty rodzajowe	9	4 274 901,90	4 821 005,22
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	9	9 854 656,24	8 944 949,31
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>		<b>1 045 250,46</b>	<b>5 483 483,63</b>
Pozostałe przychody operacyjne	10	8 652 993,06	4 449 564,47
Pozostałe koszty operacyjne	10	3 396 377,27	2 814 355,04
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>6 301 866,25</b>	<b>7 118 693,06</b>
Przychody finansowe	11	0,69	0,00
Koszty finansowe	11	2 833 827,56	3 283 690,13
<b>Zysk (Strata) brutto</b>		<b>3 468 039,38</b>	<b>3 835 002,93</b>
Podatek dochodowy	12	-317 398,03	508 416,09
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>3 785 437,41</b>	<b>3 326 586,84</b>
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		0,00	0,00
<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>		<b>3 785 437,41</b>	<b>3 326 586,84</b>
Pozostałe całkowite dochody netto		0,00	0,00
<b>Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat</b>		<b>8 807,00</b>	<b>-9 559,00</b>
zyski/straty aktuarialne		8 807,00	-9 559,00
różnice kursowe - efekt przeszacowań IZOBLOK GMBH		1 350 694,25	65 690,46
<b>Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat</b>		<b>1 350 694,25</b>	<b>65 690,46</b>
<b>POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY NETTO</b>		<b>1 359 501,25</b>	<b>56 131,46</b>
<b>SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW NETTO</b>		<b>5 144 938,66</b>	<b>3 382 718,30</b>

Zysk (strata) netto	3 785 437,41	3 326 586,84
Średnia ważona liczba akcji	1 267 000,00	1 267 000,00
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	2,99	2,63
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	1 267 000,00	1 267 000,00
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	2,99	2,63

## II. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans)

AKTYWA	nota	Stan na dzień		
		30.04.2019	30.04.2018	01.05.2017
		PLN	PLN	PLN
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>133 487 362,95</b>	<b>138 848 669,13</b>	<b>144 376 540,84</b>
Wartości niematerialne i prawne	15	14 891 473,24	18 182 260,23	21 260 550,02
Wartość firmy	15	6 360 916,81	6 256 114,58	5 943 992,65
Rzeczowe aktywa trwałe	16	111 757 929,95	113 952 441,09	116 593 887,20
Nieruchomości inwestycyjne		0,00	0,00	0,00
Inwestycje w jednostkach zależnych	18	0,00	5 384,90	0,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12	330 679,00	0,00	0,00
Pozostałe aktywa długoterminowe	19	146 363,95	452 468,33	578 110,97
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>81 153 088,25</b>	<b>77 801 534,39</b>	<b>76 648 615,09</b>
Zapasy	20	23 738 208,26	23 328 143,05	23 100 524,63
Należności z tytułu dostaw i usług	21	40 720 288,83	42 391 191,37	39 466 403,47
Należności z tyt. podatku dochodowego		592 239,73	1 488 290,74	2 733 683,74
Pozostałe należności	22	4 811 401,62	3 368 442,98	1 645 560,42
Aktywa finansowe	18	633 397,42	1 087 671,58	1 995 338,63
Środki pieniężne	23	3 487 951,87	2 164 910,47	5 342 454,79
Pozostałe aktywa	19	6 827 845,06	3 972 884,20	2 364 649,41
Aktywa kontraktowe		341 755,46	0,00	0,00
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia		0,00	0,00	0,00
<b>Aktywa razem</b>		<b>214 640 451,20</b>	<b>216 650 203,52</b>	<b>221 025 155,93</b>

PASywa	nota	Stan na dzień		
		30.04.2019	30.04.2018	01.05.2017
		PLN	PLN	PLN
<b>Kapitał własny</b>		<b>108 581 335,42</b>	<b>103 707 896,19</b>	<b>100 325 177,89</b>
Kapitał podstawowy	24	12 670 000,00	12 670 000,00	12 670 000,00
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej (agio)	24	42 268 380,03	42 268 380,03	42 268 380,03
Kapitał zapasowy		59 055 233,95	51 737 146,37	38 247 073,34
Pozostałe kapitały rezerwowe (w tym różnice kursowe z przeliczenia)		-1 008 501,42	-2 359 195,67	-2 424 886,13
Zyski zatrzymane / Straty niepokryte		-8 189 214,55	-3 935 021,38	1 483 415,33
Zysk (Strata) netto		3 785 437,41	3 326 586,84	8 081 195,32
<b>Zobowiązania</b>		<b>106 059 115,78</b>	<b>112 942 307,33</b>	<b>120 699 978,04</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>54 496 286,08</b>	<b>51 650 280,35</b>	<b>78 723 782,05</b>
Rezerwy z tyt. odroczonego pdop	12	12 384 759,21	15 108 084,93	17 735 562,56
Rezerwy na świadczenia pracownicze	26	88 805,00	203 135,36	1 334 082,96
Pozostałe rezerwy		0,00	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	28	39 157 096,30	31 871 192,98	42 282 926,36
Zobowiązania z tytułu leasingu	29	2 291 166,04	4 467 867,08	7 186 416,48
Przychody przyszłych okresów		574 459,53	0,00	0,00
Pozostałe zobowiązania		0,00	0,00	0,00
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>51 562 829,70</b>	<b>61 292 026,98</b>	<b>41 976 195,99</b>
Rezerwy na świadczenia pracownicze	26	3 043 814,82	3 400 769,25	3 765 217,92

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy IZOBLOK za rok 2018/2019 r*

Pozostałe rezerwy	27	1 464 572,69	2 618 975,23	2 060 111,67
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	28	20 434 122,70	21 531 892,17	13 161 528,07
Zobowiązania z tytułu leasingu	29	2 892 257,69	3 206 807,13	3 461 278,67
Pozostałe zobowiązania finansowe		339 483,27	453 118,09	420 850,63
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	30	14 764 164,40	14 409 577,69	13 417 395,03
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		1 950 791,86	0,00	0,00
Przychody przyszłych okresów		0,00	44 920,96	1 568 000,00
Pozostałe zobowiązania	31	5 106 874,76	15 625 966,46	4 121 814,00
Zobowiązania kontraktowe		1 566 747,51	0,00	0,00
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia		0,00	0,00	0,00
<b>Pasywa razem</b>		<b>214 640 451,20</b>	<b>216 650 203,52</b>	<b>221 025 155,93</b>

Wartość księgowa	108 581 335,42	103 707 896,19	100 325 177,89
Liczba akcji	1 267 000,00	1 267 000,00	1 267 000,00
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	85,70	81,85	79,18
Rozwodniona liczba akcji	1 267 000,00	1 267 000,00	1 267 000,00
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	85,70	81,85	79,18

## III. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym sporządzone za okres sprawozdawczy kończący się 30 kwietnia 2019 r.

	KAPITAŁ ZAKŁADOWY	NADWYŻKA ZE SPRZEDAŻY AKCJI	KAPITAŁ ZAPASOWY	POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	ZYSKI / STRATY ZATRZYMANE	KAPITAŁ WŁASNY PRZYPADAJĄCY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE	RAZEM KAPITAŁ WŁASNY
Stan na dzień 1 maja 2018 roku	12 670 000,00	42 268 380,03	51 737 146,37	-2 359 195,67	-608 434,54	103 707 896,19	0,00	103 707 896,19
Zmiany okresie:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmiana zasad rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00	-271 499,44	0,00	0,00	-271 499,44
Korekta z tytułu błęd	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na dzień 1 maja 2018 roku po korektach	12 670 000,00	42 268 380,03	51 737 146,37	-2 359 195,67	-879 933,98	103 436 396,75	0,00	103 436 396,75
Wynik netto za rok obrotowy	0,00	0,00	0,00	0,00	3 785 437,42	3 785 437,42	0,00	3 785 437,42
Pozostałe całkowite dochody	0,00	0,00	0,00	1 350 694,25	8 807,00	1 359 501,25	0,00	1 359 501,25
Całkowite dochody razem	12 670 000,00	42 268 380,03	51 737 146,37	-1 008 501,42	2 914 310,44	108 581 335,42	0,00	108 581 335,42
Emisja akcji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe zmiany kapitałów	0,00	0,00	7 318 087,58	0,00	-7 318 087,58	0,00	0,00	0,00
Stan na dzień 30 kwietnia 2019 roku	12 670 000,00	42 268 380,03	59 055 233,95	-1 008 501,42	-4 403 777,14	108 581 335,42	0,00	108 581 335,42

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

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

## IV. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	(metoda pośrednia)	okres zakończony 30.04.2019	okres zakończony 30.04.2018
		PLN	PLN
<b>A</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej:</b>		
I.	Zysk (Strata) brutto	3 468 039,38	3 835 002,93
II.	Korekty razem:	18 182 909,59	15 032 974,11
	Amortyzacja	19 978 142,04	19 512 358,05
	Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	1 006 827,88	-2 204 580,69
	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 771 396,99	1 934 151,00
	Zysk (Strata) z działalności inwestycyjnej	-72 382,89	1 070 189,46
	Zmiana stanu rezerw	-1 699 771,89	-951 922,55
	Zmiana stanu zapasów	-223 011,81	-218 237,60
	Zmiana stanu należności	-1 963 528,95	-5 328 735,98
	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	180 075,77	1 999 208,44
	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-177 773,11	-283 838,24
	Zmiana stanu wyceny kontraktów sprzedażowych	781 455,56	0,00
	Inne korekty	-2 712 187,55	-71 639,28
	Zapłacony podatek dochodowy	1 313 667,55	-423 978,50
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	21 650 948,97	18 867 977,04
<b>B</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej:</b>		
I.	Wpływy	1 738 363,46	2 887 817,75
	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	748 854,02	230 169,34
	Zbycie inwestycji w nieruchomości	0,00	0,00
	Wpływy aktywów finansowych, w tym:	4 299,44	0,00
	a) z jednostek powiązanych	4 299,44	0,00
	b) z pozostałych jednostek:	0,00	0,00
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
	- otrzymane dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
	- otrzymane spłaty pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
	- odsetki otrzymane	0,00	0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
	Inne wpływy inwestycyjne	985 210,00	2 657 648,41
II.	Wydatki	22 700 970,95	15 839 700,39
	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	14 571 039,62	15 805 118,77
	Dokonanie inwestycji w nieruchomości	0,00	0,00
	Wydatki na aktywa finansowe, w tym:	8 143 125,00	5 384,90
	a) w jednostkach powiązanych	8 143 125,00	5 384,90
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
	- udzielenie pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
	Inne wydatki inwestycyjne	-13 193,66	29 196,72
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-20 962 607,49	-12 951 882,64
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej:</b>		
I.	I. Wpływy	20 702 099,76	10 570 597,47

	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
	Kredyty i pożyczki (otrzymane)	20 702 099,76	10 498 958,11
	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	Inne wpływy finansowe	0,00	71 639,36
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>20 089 619,68</b>	<b>19 665 653,19</b>
	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
	Dywidendy i inne wypłaty dla właścicieli	0,00	0,00
	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z podziału zysku	0,00	0,00
	Splaty kredytów i pożyczek	15 387 647,96	13 176 909,18
	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	Wydatki z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
	Płatności z umów leasingu finansowego	3 244 239,48	3 604 482,28
	Odsetki (zapłacone)	1 457 732,24	1 476 199,62
	Inne wydatki finansowe	0,00	1 408 062,11
<b>III.</b>	<b>Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>612 480,08</b>	<b>-9 095 055,72</b>
<b>D.</b>	<b>Przeplwy pieniężne netto razem (A.III ± B.III ± C.III)</b>	<b>1 300 821,56</b>	<b>-3 178 961,32</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>1 323 041,38</b>	<b>-3 178 383,38</b>
	- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	22 219,82	577,93
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>2 166 489,97</b>	<b>5 342 816,42</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F ± D)</b>	<b>3 467 311,53</b>	<b>2 163 855,10</b>
	- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania		

## V. Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### 1. Informacje ogólne

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

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

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

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

Czas trwania Spółki dominującej jest nieoznaczony.

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

nazwa (firma)	IZOBLOK S.A.
forma prawna	Spółka akcyjna
siedziba	Chorzów
adres	ul. Kluczborska 11, 41-503 Chorzów
REGON	276099042
NIP	6262491048
KRS	0000388347

#### Przedmiot działalności Grupy wg Statutu:

- Produkcja płyt, arkuszy, rur i kształtek z tworzyw sztucznych,
- 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 Grupy**

Czas trwania działalności Grupy nie jest ograniczony.

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje dane za rok obrotowy od 01.05.2018 roku do 30.04.2019 roku oraz dane porównywalne za okres od 01.05.2017 roku do 30.04.2018 roku.

#### **Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza**

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

#### **Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki dominującej**

Na dzień 30.04.2019 r. oraz publikacji niniejszego raportu skład Zarządu IZOBLOK S.A. przedstawiał się następująco:  
Przemysław Skrzydlak – Prezes Zarządu

W dniu 15.01.2019 r. Rada Nadzorcza Spółki odwołała Pana Zbigniewa Mariusza Pawluckiego ze stanowiska Wiceprezesa Zarządu IZOBLOK S.A. Odwołanie nastąpiło w konsekwencji rozwiązania umowy o zarządzanie. Odwołanie nastąpiło ze skutkiem na dzień 15.01.2019 r.

#### **Skład Rady Nadzorczej Spółki na 30.04.2018 rok:**

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

#### **Skład Rady Nadzorczej Spółki na 30.04.2019 rok oraz na dzień publikacji raportu**

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

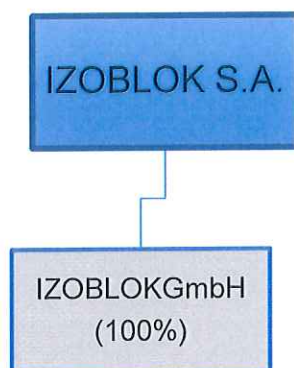
#### **Skład Komitetu Audytu Spółki:**

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

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

Niniejsze Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej IZOBLOK obejmuje spółkę IZOBLOK S.A. jako jednostkę dominującą oraz spółkę zależną IZOBLOK GmbH  
Grupa Kapitałowa IZOBLOK to 18 lat doświadczenia w zaawansowanym technologicznie przetwarzaniu spienionych tworzyw sztucznych (EPP) i produkcji elementów z EPP pełniących funkcje konstrukcyjne lub ochronne w przemyśle motoryzacyjnym i branży logistycznej. Grupa IZOBLOK zajmuje pierwszą pozycję w Europie wśród producentów elementów z EPP (polipropylen spieniony) dla branży motoryzacyjnej z udziałem rynkowym na poziomie 25 proc. IZOBLOK pracuje dla czołowych międzynarodowych marek zarówno z grupy OEM (tj. Volkswagen, Ford, Audi, Jaguar Land Rover), jak i TIER (YanFeng Automotive, Lear, Faurecia).  
W dużej mierze to właśnie pozytywny wizerunek firmy będący wynikiem wysokiej jakości świadczonych usług i produktów przyczynił się do zbudowania portfolio istotnych, prestiżowych klientów.

**Struktura Grupy Kapitałowej IZOBLOK wg stanu na dzień 30.04.2019 r. i wg stanu na dzień publikacji raportu.**



W dniu 12.07.2018 r. Spółka sprzedała udziały spółki IZO BLOK EPP Private Limited z siedzibą Faridabad, Indie, spółka nie prowadziła działalności operacyjnej.

## 2. Opis stosowanych zasad rachunkowości

### 2.1. Oświadczenie o zgodności z MSSF

Niniejsze Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres od 1 maja 2018 r. do 30 kwietnia 2019 r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

### 2.2. Platforma zastosowanych MSSF

#### 2.2.1 Status zatwierdzania standardów w UE

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.

Grupa nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale nie weszły w życie na dzień 30.04.2019 roku:

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

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

Grupa zastosowała MSSF 16 po raz pierwszy od 1 maja 2019 roku stosując przepisy przejściowe określone w MSSF 16.C5b oraz ujmując prawo do użytkowania zgodnie z podejściem opisanym w MSSF 16.C8.b.ii. Zastosowanie MSSF 16 na dzień 1 maja 2019 roku nie miało wpływu na wynik finansowych ani kapitał własny Grupy.

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

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

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

Prawo do użytkowania na dzień 01.05.2019	Reklasifikacja ze środków trwałych i wartości niematerialnych	Zastosowanie MSSF 16 po raz pierwszy	Razem

Grunty	182 432,48	109 459,59	291 892,07
Budynki i budowle	78 673,74	0,00	78 673,74
Maszyny i urządzenia	9 283 608,91	54 641,06	9 338 249,97
Środki transportu	533 365,79	547 374,15	1 080 739,94
Pozostałe środki trwałe	137 320,55	170 168,94	307 489,49
<b>RAZEM</b>	<b>10 215 401,47</b>	<b>881 643,74</b>	<b>11 097 045,21</b>

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

- Zmiany do MSSF 9: Kontrakty z cechami przedpłat z ujemną rekompensatą opublikowane 12 października 2017 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- Zmiana MSR 28 (opublikowana październik 2017 r.) dotycząca długoterminowych udziałów w jednostki stowarzyszone i joint venture - mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później.
- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).
- Usprawnienia MSSF 2015-2017 dotyczące MSSF 3 oraz MSSF 11, wydane w grudniu 2017 r., dotyczą przeszacowania uprzednio posiadanych udziałów, MSR 12 dotyczą konsekwencji podatkowych związanych z dywidendami, MSR 23 dotyczą kosztu kwalifikujących się do kapitalizowania mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później.
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie. Zmiany zostały przyjęte do zastosowania na terenie UE.

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

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

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 30 kwietnia 2019 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem, a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później, przy czym termin ten został wstępnie odroczony przez RMSR – nie podjęto decyzji odnośnie terminu, w którym EFRAG przeprowadzi poszczególne etapy prac prowadzących do zatwierdzenia niniejszych zmian.
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” – obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie. Zmiany dotyczą uszczegółowienia definicji „kontroli”.

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz MSR 8 „Polityki rachunkowości, zmiany szacunków i błędy” – obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie. Zmiany dotyczą zastosowania koncepcji „istotności” w procesie przygotowywania sprawozdań finansowych.

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

## 2.2.2 Standardy zastosowane po raz pierwszy

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku obrotowym zakończonym 30 kwietnia 2019 r.:

- Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie), Zmiana nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.
- Zmiany do MSR 40 (opublikowane 8 grudnia 2016 roku) – doprecyzowanie dotyczące transferów z i do kategorii nieruchomości inwestycyjne – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się do dnia 1 stycznia 2018 roku lub później – zatwierdzone przez UE. Zmiana nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.
- Interpretacja KIMSF 22 – Transakcje w walucie obcej dotyczące zaliczek – (opublikowana 8 grudnia 2016) mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się od dnia 1 stycznia 2018 roku lub później – wyjaśnia jaki kurs należy zastosować dla zaliczek na poczet dostaw lub usług wyrażonych w walucie obcej – zatwierdzona przez UE. Zmiana nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.
- Usprawnienia MSSF 2014-2016 dotyczące usunięcia niepotrzebnych zwolnień w MSSF 1, ujawnień w zakresie MSSF 12 oraz wyboru wyceny do wartości godziwej jednostek stowarzyszonych lub joint venture przez jednostki inwestycyjne – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później. Zmiana nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.
- Zmiany do MSSF 4: zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” łącznie z MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” opublikowane 12 września 2016 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później). Zmiany do MSSF 4 uzupełniają opcje istniejące już w standardach i mają na celu zapobieganie tymczasowym wahaniom wyników jednostek sektora ubezpieczeniowego w związku z wdrożeniem MSSF 9. Zmiana nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.
- MSSF 15 Przychody z umów z klientami  
Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 15 Przychody z umów z klientami („MSSF 15”), który został wydany w maju 2014 roku, a następnie zmieniony w kwietniu 2016 roku ustanawia tzw. Model Pięciu Kroków rozpoznawania przychodów wynikających z umów z klientami. Zgodnie z MSSF 15 przychody ujmuje się w kwocie wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem jednostki – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi. Nowy standard zastąpił wszystkie dotychczasowe wymogi dotyczące ujmowania przychodów zgodnie z MSSF. Standard ma zastosowanie w odniesieniu do rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku i później.  
Grupa prowadzi działalność w obszarze produkcji i sprzedaży kształtek technicznych z polipropylenu spienionego dla branży motoryzacyjnej.
- Sprzedaż towarów  
Jeżeli umowa zawiera tylko jedno zobowiązanie do wykonania świadczenia – sprzedaż towaru, przychód jest rozpoznawany w określonym momencie, tj. gdy klient uzyska kontrolę nad towarem (co do zasady w momencie dostawy zgodnej z Incoterms). W konsekwencji, wpływ przyjęcia MSSF 15 na moment ujmowania przychodu z tytułu takich umów nie jest istotny.  
Wynagrodzenie zmienne  
Umowy z klientami nie zawierają kwot zmiennych wynagrodzenia w związku z udzielaniem upustów, rabatów, nakładaniem kar. Zgodnie z MSSF 15, jeśli wynagrodzenie określone w umowie obejmuje kwotę zmienną, jednostka oszacowuje kwotę wynagrodzenia, do którego będzie uprawniona w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta i zalicza do ceny transakcyjnej część lub całość kwoty wynagrodzenia zmiennego wyłącznie w takim zakresie, w jakim istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że nie nastąpi odwrócenie znaczącej części kwoty wcześniej ujętych skumulowanych

przychodów w momencie, kiedy ustanie niepewność co do wysokości wynagrodzenia zmiennego.

Gwarancje

Grupa nie udziela wydłużonych gwarancji na sprzedawane towary.

- Sprzedaż pakietu dóbr i usług lub pakietu kilku usług, świadczonych w różnym okresie  
Zgodnie z MSSF 15, cenę transakcyjną przypisuje się do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia na podstawie proporcjonalnej indywidualnej ceny sprzedaży. Grupa ocenia, że w wyniku przyjęcia MSSF 15 przypisanie ceny transakcyjnej do dóbr i usług w ramach pakietu, a w konsekwencji ujęcie przychodu, nie uległo istotnej zmianie. Nie mniej kwoty do których zobowiązana jest Grupa z tytułu uzyskania nominacji na produkcję części lub z tytułu jednorazowych oszczędności są rozliczane w czasie przez szacowany czas trwania kontraktu na produkcję danej części samochodowej. Grupa rozpoznaje przychody w korespondencji z pozycją „Należności z tytułu dostaw i usług”. Zgodnie z MSSF 15, jeśli jednostka spełnia zobowiązanie, dokonując przekazania dóbr lub usług klientowi, zanim klient zapłaci wynagrodzenie lub przed terminem jego wymagalności, z wyłączeniem wszelkich kwot przedstawianych jako należności. Wpływ z tytułu zastosowania MSSF 15 został przedstawiony w poniższej nocie.

- MSSF 9 Instrumenty finansowe

MSSF 9 zastąpił MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później. MSSF 9 adresuje trzy obszary związane z instrumentami finansowymi: klasyfikację i wycenę, utratę wartości oraz rachunkowość zabezpieczeń.

Grupa zastosowała MSSF 9 od dnia wejścia w życie standardu.

Grupa nie odnotowała istotnego wpływu wprowadzenia MSSF 9 na sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz kapitał własny, w tym również skutków zastosowania MSSF 9 w zakresie utraty wartości. Grupa przeanalizowała ryzyko kredytowe przy użyciu uproszczonego modelu zmiana wysokości odpisu z tego tytułu jest nieistotny.

W wyniku zastosowania MSSF 9, zmienia się klasyfikacja niektórych instrumentów finansowych.

- Klasyfikacja i wycena

Grupa nie odnotowała istotnego wpływu na sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz kapitały własne, w związku z zastosowaniem MSSF 9 w obszarze klasyfikacji i wyceny. Wszystkie aktywa finansowe wyceniane dotychczas w wartości godziwej, dalej pozostaną wyceniane w wartości godziwej.

Należności handlowe są utrzymywane dla uzyskania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, a Grupa nie sprzedaje należności handlowych w ramach faktoringu – są one nadal wyceniane w zamortyzowanym koszcie przez wynik finansowy. Grupa korzysta z praktycznego zwolnienia i dla należności handlowych poniżej 12 miesięcy nie identyfikuje istotnych elementów finansowania.

- Utrata wartości

Zgodnie z MSSF 9 jednostka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwanym stratom kredytowym bądź oczekiwanym stratom kredytowym w okresie życia instrumentu finansowego. W przypadku należności z tytułu dostaw i usług, Grupa zastosowała uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia. Grupa przeanalizowała ryzyko kredytowe przy użyciu uproszczonego modelu. W związku z charakterem należności z tytułu dostaw i usług, odpis z tytułu utraty wartości nie uległ zmianie w sposób istotny w związku z zastosowaniem MSSF 9. Zmiany z tego tytułu zostały zaprezentowane w poniższej nocie

- Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa nie stosuje zasad rachunkowości zabezpieczeń w związku z tym zastosowanie MSSF 9 nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

### Wpływ wdrożenia nowego MSSF9 i MSSF 15

Poniższa tabela podsumowuje wpływ wdrożenia MSSF 15 „Przychody umów z klientami” oraz MSSF 9 „Instrumenty finansowe” na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy IZOBLOK na dzień 01.05.2018 r.

Zmiany w zakresie MSSF 15 dotyczą jednorazowych płatności do Zamawiającego w związku z pozyskaniem kontraktu oraz z tytułu tzw. Quick savings.

W przypadku Grupy zmiany wynikające z MSSF 9 dotyczyły zastosowania oczekiwanego straty kredytowych dla wyliczenia odpisu aktualizującego należności handlowe oraz zmiany nazw kategorii instrumentów finansowych w porównaniu do MSR 39. Poniższa tabela przedstawia zmiany w zakresie nazewnictwa, natomiast kolejny wpływ zastosowania modelu oczekiwanego strat kredytowych do kalkulacji odpisu aktualizującego. Główne założenia modelu zostały opisane w nocie 2.4. przedstawiającej zasady rachunkowości Grupy”

Kategoria MSR 39	Kategoria MSSF 9	2018-04-30	2018-04-30 przekształcony - zmiany prezentacyjne (nota 2.2.4)	2018-05-01	2019-04-30
<b>Pożyczki i należności</b>	<b>Aktywa finansowe wycenia według zamortyzowanego kosztu</b>				
1. Należności z tytułu dostaw i usług	1. należności z tytułu dostaw i usług	42 391 191,37	0,00	42 391 191,37	40 720 288,83
2. Środki pieniężne	2. Środki pieniężne	2 164 910,47	0,00	2 164 910,47	3 487 951,87
	3. Aktywa kontraktowe	0,00	0,00	97 973,57	341 755,46
<b>Instrumenty wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat</b>	<b>Instrumenty wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat</b>				
1. Aktywa finansowe - instrumenty pochodne	1. Aktywa finansowe - instrumenty pochodne	634 553,49	453 118,09	1 087 671,58	633 397,42
2. Zobowiązania finansowe - instrumenty pochodne	2. Zobowiązania finansowe - instrumenty pochodne	0,00	453 118,09	453 118,09	913 942,80
<b>Pozostałe zobowiązania finansowe</b>	<b>Zobowiązania wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>				
1. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	1. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	53 403 085,15	0,00	53 403 085,15	59 591 219,00
2. Zobowiązania z tytułu leasingów	2. Zobowiązania z tytułu leasingów	7 674 674,21	0,00	7 674 674,21	5 183 423,73
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	14 409 577,69	0,00	14 409 577,69	14 764 164,40
4. Pozostałe zobowiązania (bez dotacji)	4. Pozostałe zobowiązania (bez dotacji)	15 625 966,46	0,00	15 625 966,46	5 106 874,76

**Wpływ wdrożenia MSSF 9 oraz MSSF 15 na pozycje w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej**

Pozycja w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	dane na 30.04.2018	Wpływ MSSF 9	Wpływ MSSF 15	dane przekształcone na 01.05.2018
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	0,00	0,00	84 416,00	84 416,00
Aktywa kontraktowe	0,00	0,00	97 973,57	97 973,57
Zyski zatrzymane/straty niepokryte	-3 935 021,38	0,00	-271 499,44	-4 206 520,82
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług	42 391 191,37	88 378,43	0,00	42 479 569,80
Zobowiązania kontraktowe	0,00	0,00	944 892,26	944 892,26

**Zastosowanie MSSF16**

Grupa zastosowała MSSF 16 po raz pierwszy od 1 maja 2019 roku stosując przepisy przejściowe określone w MSSF 16.C5b oraz ujmując prawo do użytkowania zgodnie z podejściem opisanym w MSSF 16.C8.b.ii. Zastosowanie MSSF 16 na dzień 1 maja 2019 roku nie miało wpływu na wynik finansowych ani kapitał własny spółki.

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

Ujęcie leasingów traktowanych przez MSR 17 jako leasingi operacyjne spowodowało ujawnienie następujących kwot na dzień 01.05.2019:

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

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

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

### 2.2.3 Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji

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

### 2.2.4 Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości

Grupa dokonała zmian prezentacyjnych instrumentów finansowych, które w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za rok finansowy 2017/2018 były ujmowane w działalności finansowej.

W roku finansowym 2018/2019 koszty i przychody z instrumentów finansowych ujmowane są w działalności operacyjnej per saldum. Zmiana prezentacyjna dotyczy również wykazania per saldum odpisów na aktywa.

Poniższa tabela przedstawia zmiany prezentacyjne okresu porównawczego.

#### Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01 maja 2017 do 30 kwietnia 2018

	przed zmianą prezentacyjną	po zmianie prezentacyjnej
Zysk (strata) ze sprzedaży	5 483 483,63	5 483 483,63
Pozostałe przychody operacyjne	2 378 084,47	4 449 564,47
Pozostałe koszty operacyjne	2 814 355,04	2 814 355,04
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	5 047 213,06	7 118 693,06
Przychody finansowe	2 071 480,00	0,00
Koszty finansowe	3 283 690,13	3 283 690,13
<b>Zysk (Strata) brutto</b>	<b>3 835 002,93</b>	<b>3 835 002,93</b>

Spółka dokonała zmian prezentacyjnych instrumentów finansowych, których wycena w sprawozdaniu z sytuacji finansowej za rok finansowy 2017/2018 były ujmowane per saldum.

W roku finansowym 2018/2019 wyceny forward oraz IRS ujmowane są oddzielnie.

Poniższa tabela przedstawia zmiany prezentacyjne okresu porównawczego.

#### Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 01 maja 2018

	przed zmianą prezentacyjną	po zmianie prezentacyjnej
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>77 348 416,30</b>	<b>77 801 534,39</b>
Aktywa finansowe	634 553,49	1 087 671,58
Zobowiązania krótkoterminowe	60 838 908,89	61 292 026,98
Pozostałe zobowiązania finansowe	0,00	453 118,09

#### Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 01 maja 2017



	przed zmianą prezentacyjną	po zmianie prezentacyjnej
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>76 227 764,46</b>	<b>76 648 615,09</b>
Aktywa finansowe	1 574 488,00	1 995 338,63
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>41 555 345,36</b>	<b>41 976 195,99</b>
Pozostałe zobowiązania finansowe	0,00	420 850,63

### 2.3. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

#### Założenie kontynuacji działalności

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

#### Podstawa sporządzenia

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

### 2.4. Najważniejsze zasady (polityka) rachunkowości stosowane przez Grupę

#### Zasady konsolidacji

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

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

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

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

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

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

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

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

#### Zmiana udziału Grupy w kapitale jednostek zależnych



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

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

#### **Połączenia jednostek gospodarczych**

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

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

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

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

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

Jeżeli zapłata przekazana w transakcji połączenia jednostek gospodarczych obejmuje aktywa lub zobowiązania wynikające z umowy o zapłatę warunkowej, zapłatę tę wycenia się w wartości godziwej na dzień przejęcia i ujmuje jako część wynagrodzenia przekazanego w transakcji połączenia jednostek gospodarczych. Zmiany wartości godziwej zapłaty warunkowej kwalifikujące się jako korekty za okres objęty wyceną uwzględnia się retrospektywnie, w korespondencji z odpowiednimi korektami wartości firmy. Korekty dotyczące okresu wyceny to takie, które są wynikiem uzyskania dodatkowych informacji dotyczących „okresu objętego wyceną” (który nie może być dłuższy niż jeden rok od dnia przejęcia), dotyczących faktów i okoliczności występujących na dzień przejęcia.

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

„Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”, a wynikające z przeszacowania zyski lub straty ujmuje się w wynik.

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

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

#### **Wartość firmy**

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

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

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

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

#### **Rzeczowe aktywa trwałe**

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

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

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

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

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

#### **Wartości niematerialne i prawne**

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

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

#### **Leasing**

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

W przypadku umów leasingu finansowego, na podstawie których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w

aktywach jako środek trwały według wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

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

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

#### Zapasy

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

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

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

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

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

#### Należności krótko i długoterminowe

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

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty oraz okresu przeterminowania zapłaty, poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. W przypadku należności z tytułu dostaw i usług, Grupa zastosowała uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia zgodnie z wymogami MSSF 9. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych – zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizacji.

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

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

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

**Tabela: wysokość odpisu na należności wg Grup kontrahentów**

	Grupa VW	Grupa Ford	Grupa BMW	Grupa Jaguar Landrover	Pozostali
<b>Rating wg Moodys</b>	<b>A3</b>	<b>Baa3</b>	<b>A1</b>	<b>Ba2</b>	
Należności nieprzeterminowane	0,3%	0,6%	0,0%	0,5%	0,6%
Przeterminowane od 1 do 60 dni	2,2%	0,7%	0,5%	0,5%	0,9%
Przeterminowane od 60 do 180 dni	4,9%	12,5%	2,5%	9,4%	5,9%

Przeterminowane od 180 do 365 dni	13,2%	66,7%	10,0%	21,0%	33,9%
Przeterminowane powyżej 365 dni	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

### Transakcje w walucie obcej

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

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

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

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

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

### Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

### Rozliczenia międzyokresowe kosztów

Grupa dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Istotną pozycję stanowią koszty zakupu kontenerów – opakowań wielokrotnego użytku oraz koszty niezakończonych prac rozwojowych.

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

### Kapitał zakładowy

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

### Rezerwy

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

### Kredyty bankowe i pożyczki oraz pozostałe zobowiązania

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

### Dotacje

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

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

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

### Instrumenty finansowe

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

#### Klasyfikacja i wycena

Aktywo finansowe stanowi każdy składnik aktywów mający postać:

- środków pieniężnych;
- instrumentu kapitałowego innej jednostki;
- umownego prawa do:

- otrzymania środków pieniężnych lub innego składnika aktywów finansowych od innej jednostki, lub

Zobowiązanie finansowe to każde zobowiązanie będące:

- wynikającym z umowy obowiązkiem:

- wydania środków pieniężnych lub innego składnika aktywów finansowych innej jednostce; lub

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

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

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

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

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

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

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

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

#### **Koszty finansowania zewnętrznego**

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

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

#### **Trwała utrata wartości aktywów**

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

#### **Przychody ze sprzedaży**

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

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

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

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

### **Sprzedaż towarów i produktów**

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

### **Świadczenie usług**

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

### **Odsetki**

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

### **Podatki**

#### **Podatek bieżący**

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

#### **Podatek odroczony**

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

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

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

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

## **3. Ważne oszacowania i osądy księgowe**

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

Szacunki Zarządu wpływające na wartości wykazane w sprawozdaniu finansowym dotyczą:

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

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

## **4. Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na euro**

### **Wybrane historyczne dane finansowe**

Wybrane dane finansowe z rocznego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczone zostały na wartości euro zgodnie z kursami ustalonymi przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień okresu sprawozdawczego, czyli na dzień 30.04.2019 roku dla okresu porównawczego na dzień 30.04.2018 roku.

Dane finansowe z rocznego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz rocznego 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 30.04.2019 ustalony przez Narodowy Bank Polski (Tabela kursów NBP nr 084/A/NBP/2019 z dnia 30.04.2019) to 4,2911.

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

Średni kurs w okresie od 01.05.2018 do 30.04.2019 obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca okresu to 4,3027,

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

Najwyższy kurs euro ustalony przez Narodowy Bank Polski w okresie od 01.05.2018 do 30.04.2019 roku to 4,3978 natomiast najniższy kurs euro tego okresu to 4,2473.

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

#### Wybrane historyczne dane finansowe

Podstawowe pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej (bilansu), rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych

WYBRANE DANE FINANSOWE	okres zakończony 30.04.2019	okres zakończony 30.04.2018	okres zakończony 30.04.2019	okres zakończony 30.04.2018
	tys. PLN		tys. EUR*	
Przychody netto ze sprzedaży	216 844	228 598	50 397	54 205
Zysk (strata) ze sprzedaży	1 045	5 483	243	1 300
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	6 302	7 119	1 465	1 688
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 468	3 835	806	909
Zysk (strata) netto	3 785	3 327	880	789
Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej	21 651	18 868	5 032	4 474
Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-20 963	-12 952	-4 872	-3 071
Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej	612	-9 095	142	-2 157
Przeplwy pieniężne netto – razem	1301	-3179	302	-754
Średnioważona liczba akcji (tys. szt.)	1 267	1 267	1 267	1 267
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR )	2,99	2,63	0,69	0,62
Aktywa/Pasywa razem	214 640	216 650	50 020	51 334
Aktywa trwałe	133 487	138 849	31 108	32 899
Aktywa obrotowe	81 153	77 802	18 912	18 435
Kapitał własny	108 581	103 708	25 304	24 573
Zobowiązania razem	106 059	112 942	24 716	26 761
Zobowiązania długoterminowe	54 496	51 650	12 700	12 238
Zobowiązania krótkoterminowe	51 563	61 292	12 016	14 523
Liczba akcji (tys. szt.)	1 267	1 267	1 267	1 267
Wartość księgową na jedną akcję (w zł /EUR )	85,70	81,85	19,97	19,39

kurs na dzień bilansowy

4,2911

4,2204

średnia arytmetyczna

4,3027

4,2173

\* przeliczone na EUR według następujących zasad:

Wybrane dane finansowe z bilansu przeliczone zostały na wartości euro zgodnie z kursami ustalonymi przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień okresu sprawozdawczego, czyli na dzień 30.04.2019 roku dla okresu porównawczego na dzień 30.04.2018 roku.

Dane finansowe z rachunku zysków i strat oraz z rachunku przepływów pieniężnych przeliczone były na wartości euro według średniego kursu z każdego okresu, obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym.

## 5. Zarządzanie kapitałem

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

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

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

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

### Wskaźnik dźwigni finansowej

	okres zakończony 30.04.2019	okres zakończony 30.04.2018
Zadłużenie ogółem	64 774 642,73	61 077 759,36
minus: Środki pieniężne	-3 487 951,87	-2 164 910,47
<b>Zadłużenie netto</b>	<b>61 286 690,86</b>	<b>58 912 848,89</b>
Kapitał własny	108 581 335,42	103 707 896,19
<b>Łączna wartość kapitału (kapitał własny i zadłużenie netto)</b>	<b>169 868 026,28</b>	<b>162 620 745,08</b>
<b>Wskaźnik dźwigni</b>	<b>36,08%</b>	<b>36,23%</b>

## 6. Instrumenty finansowe i zarządzanie ryzykiem finansowym

### 6.1. Kategorie instrumentów finansowych

Stan na 30.04.2019

AKTYWA WG BILANSU / KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	Aktywa wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Aktywa wyceniane wg wartości godziwej przez wynik	Instrumenty pochodne wykorzystane jako zabezpieczenie	Razem
Aktywa finansowe, w tym:	0,00	633 397,42	0,00	633 397,42
pochodne instrumenty finansowe	0,00	633 397,42	0,00	633 397,42
Należności z tytułu dostaw i usług (należności handlowe)	40 720 288,83	0,00	0,00	40 720 288,83
Środki pieniężne	3 487 951,87	0,00	0,00	3 487 951,87
<b>Razem</b>	<b>44 208 240,70</b>	<b>633 397,42</b>	<b>0,00</b>	<b>44 841 638,12</b>

ZOBOWIĄZANIA WG BILANSU / KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	Zobowiązania wyceniane wg wartości godziwej przez wynik	Instrumenty pochodne wykorzystane jako zabezpieczenie	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Razem
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	0,00	0,00	59 591 219,00	59 591 219,00
Zobowiązania z tytułu leasingu	0,00	0,00	5 183 423,73	5 183 423,73
Pozostałe zobowiązania finansowe	913 942,80	0,00	0,00	913 942,80
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług (zobowiązania handlowe)	0,00	0,00	14 764 164,40	14 764 164,40
<b>Razem</b>	<b>913 942,80</b>	<b>0,00</b>	<b>79 538 807,13</b>	<b>80 452 749,93</b>



Stan na 30.04.2018

AKTYWA WG BILANSU / KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	Pożyczki i należności	Aktywa wyceniane wg wartości godziwej przez wynik	Instrumenty pochodne wykorzystane jako zabezpieczenie	Razem
Aktywa finansowe, w tym:	0,00	1 087 671,58	0,00	1 087 671,58
pochodne instrumenty finansowe	0,00	1 087 671,58	0,00	1 087 671,58
Należności z tytułu dostaw i usług (należności handlowe)	42 391 191,37	0,00	0,00	42 391 191,37
Środki pieniężne	2 164 910,47	0,00	0,00	2 164 910,47
Razem	44 556 101,84	1 087 671,58	0,00	45 643 773,42

ZOBOWIĄZANIA WG BILANSU / KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	Zobowiązania wyceniane wg wartości godziwej przez wynik	Instrumenty pochodne wykorzystane jako zabezpieczenie	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Razem
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	0,00	0,00	53 403 085,15	53 403 085,15
Zobowiązania z tytułu leasingu	0,00	0,00	7 674 674,21	7 674 674,21
Pozostałe zobowiązania finansowe	0,00	0,00	453 118,09	453 118,09
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług (zobowiązania handlowe)	0,00	0,00	14 409 577,69	14 409 577,69
Razem	0,00	0,00	75 940 455,14	75 940 455,14

## 6.2. Zarządzanie ryzykiem finansowym

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

### Ryzyko kredytowe

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

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

Maksymalne ekspozycje na ryzyko kredytowe

POZYCJA	nota	okres zakończony 30.04.2019	okres zakończony 30.04.2018
Aktywa finansowe - pożyczki udzielone	18	0,00	0,00
Należności z tytułu dostaw i usług	21	40 720 288,83	42 391 191,37
Środki pieniężne	23	3 487 951,87	2 164 910,47
Pozycje warunkowe - udzielone gwarancje i poręczenia	33	0,00	4 937 868,00
Razem		44 208 240,70	49 493 969,84

Opis zarządzania ryzykiem kredytowym dotyczącym należności.

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

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

Odbiorca	Udział % należności w wartości należności ogółem
Ford Werke GmbH	14,5%
Jaguar Land Rover Limited	13,5%
Ford España S.L.	7,9%

BMW Bayerische Motoren Werke AG	7,7%
Volkswagen AG	2,4%

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

#### Opis zarządzania ryzykiem kredytowym dotyczącym środków pieniężnych

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

#### Ryzyko płynności

Ryzyko płynności, to ryzyko wystąpienia trudności w wypełnieniu obowiązków wynikających z zobowiązań finansowych, których rozliczenie następuje poprzez dostarczenie środków pieniężnych lub innego rodzaju aktywów finansowych.

Grupa na bieżąco monitoruje oraz planuje przepływy pieniężne z działalności operacyjnej i finansowej.

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

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

okres zakończony 30.04.2019	0-3 m-cy	od 3 m-cy do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	ponad 5 lat	razem	wartość bilansowa
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	13 863 328,16	7 239 308,93	39 661 392,49	588 624,55	61 352 654,13	59 591 219,00
Zobowiązania z tytułu leasingu	812 925,43	2 151 323,50	2 335 714,65	0,00	5 299 963,58	5 183 423,73
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	14 762 752,79	1 411,61	0,00	0,00	14 764 164,40	14 764 164,40
Zobowiązania z tytułu transakcji IRS	91 039,53	248 443,69	566 771,18	7 688,35	913 942,75	913 942,75
<b>Razem</b>	<b>29 530 045,91</b>	<b>9 640 487,73</b>	<b>42 563 878,32</b>	<b>596 312,90</b>	<b>82 330 724,86</b>	<b>80 452 749,88</b>

okres zakończony 30.04.2018	0-3 m-cy	od 3 m-cy do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	ponad 5 lat	razem	wartość bilansowa
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	17 444 916,29	5 063 451,07	33 603 167,87	163 211,60	56 274 746,83	53 403 085,15
Zobowiązania z tytułu leasingu	507 108,32	2 400 794,50	4 424 278,45	135 556,00	7 467 737,27	7 674 674,21
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	14 312 043,06	63 965,23	33 569,40	0,00	14 409 577,69	14 409 577,69
<b>Razem</b>	<b>5 950 107,56</b>	<b>7 528 210,80</b>	<b>38 061 015,72</b>	<b>298 767,60</b>	<b>78 152 061,79</b>	<b>75 487 337,05</b>

#### Ryzyko rynkowe

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

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

Jednostka dominująca stosuje strategię zabezpieczania realnych przepływów walutowych tak, aby zminimalizować skutki ewentualnego umocnienia się waluty polskiej. W celu uniknięcia negatywnego wpływu wahań kursu na wyniki finansowe Spółka na bieżąco monitoruje rynek walutowy oraz finansuje swoją działalność operacyjną i inwestycyjną w walucie EUR.

Zarządzając ryzykiem walutowym, korzysta z terminowych typu forward lub opcji walutowych (opcje barierowe) zabezpieczając sobie realne przepływy walutowe.

#### Ryzyko walutowe

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

STAN NA 30.04.2019	EURO	GBP	USD	inne	Razem po przeliczeniu na PLN
Aktywa finansowe - udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktywa finansowe - instrumenty pochodne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności z tytułu dostaw i usług	9 760 325,32	15 460,15	0,00	0,00	41 959 333,37
Środki pieniężne	643 614,37	28 561,56	0,00	0,00	2 903 698,88
<b>Razem aktywa finansowe</b>	<b>10 403 939,69</b>	<b>44 021,71</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>44 863 032,25</b>
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	13 716 076,14	0,00	0,00	0,00	58 857 054,34
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 207 947,55	0,00	0,00	0,00	5 183 423,73
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 024 674,42	234,45	0,00	0,00	12 980 345,07
Zobowiązania z tytułu transakcji IRS	212 985,66	0,00	0,00	0,00	913 942,76
<b>Razem zobowiązania finansowe</b>	<b>18 161 683,77</b>	<b>234,45</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>77 934 765,90</b>

#### Analiza wrażliwości

ANALIZA WRAŻLIWOŚCI	WARTOŚĆ	WPLYW NA WYNIK		WPLYW NA KAPITAŁ	
		zmiana -10%	zmiana +10%	zmiana -10%	zmiana +10%
Aktywa finansowe - udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktywa finansowe - instrumenty pochodne forward	633 397,42	4 800 720,00	-3 522 160,00	0,00	0,00
Należności z tytułu dostaw i usług	41 959 333,37	-4 195 933,34	4 195 933,34	0,00	0,00
Środki pieniężne	2 903 698,88	-290 369,89	290 369,89	0,00	0,00
<b>Razem aktywa finansowe</b>	<b>45 496 429,67</b>	<b>314 416,78</b>	<b>964 143,23</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	58 857 054,34	-5 885 705,43	5 885 705,43	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu leasingu	5 183 423,73	-518 342,37	518 342,37	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	12 980 345,07	-1 298 034,51	1 298 034,51	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu transakcji IRS	913 942,76	-91 394,28	91 394,28	0,00	0,00
<b>Razem zobowiązania finansowe</b>	<b>77 934 765,90</b>	<b>-7 793 476,59</b>	<b>7 793 476,59</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Razem</b>	<b>x</b>	<b>-7 479 059,81</b>	<b>8 757 619,81</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

Dane porównawcze:

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

## Analiza wrażliwości

ANALIZA WRAŻLIWOŚCI	WARTOŚĆ	WPŁYW NA WYNIK		WPŁYW NA KAPITAŁ	
		zmiana -10%	zmiana +10%	zmiana -10%	zmiana +10%
Aktywa finansowe - udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktywa finansowe - instrumenty pochodne forward	384 559,48	1 669 190,00	-880 950,00	0,00	0,00
Należności z tytułu dostaw i usług	42 276 322,67	-4 227 632,27	4 227 632,27	0,00	0,00
Środki pieniężne	1 990 181,49	-199 018,15	199 018,15	0,00	0,00
<b>Razem aktywa finansowe</b>	<b>44 651 063,64</b>	<b>-2 757 460,42</b>	<b>3 545 700,42</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	53 403 085,15	-5 340 308,52	5 340 308,52	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu leasingu	7 674 674,21	-767 467,42	767 467,42	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	12 679 907,64	-1 267 990,76	1 267 990,76	0,00	0,00
<b>Razem zobowiązania finansowe</b>	<b>73 757 667,00</b>	<b>-7 375 766,70</b>	<b>7 375 766,70</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Razem</b>	<b>x</b>	<b>-10 133 227,12</b>	<b>10 921 467,12</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

## Ryzyko stopy procentowej

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

Analiza wrażliwości - zmiana oprocentowania +/- 50 punktów bazowych

okres zakończony 30.04.2019	WARTOŚĆ	WPŁYW NA WYNIK		WPŁYW NA KAPITAŁ	
		zmiana -10%	zmiana +10%	zmiana -10%	zmiana +10%
Aktywa finansowe - udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Aktywa finansowe - instrumenty pochodne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Środki pieniężne	3 487 951,87	-17 439,76	17 439,76	0,00	0,00
<b>Razem aktywa finansowe</b>	<b>4 121 349,29</b>	<b>-20 606,75</b>	<b>20 606,75</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	59 591 219,00	-297 956,10	297 956,10	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu leasingu	5 183 423,73	-25 917,12	25 917,12	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu transakcji IRS	913 942,78	1 539 022,85	248 515,02	0,00	0,00
<b>Razem zobowiązania finansowe</b>	<b>65 688 585,51</b>	<b>1 215 149,64</b>	<b>572 388,23</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Razem</b>	<b>x</b>	<b>1 194 542,89</b>	<b>592 994,98</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

## Dane porównawcze:

okres zakończony 30.04.2018	WARTOŚĆ	WPLYW NA WYNIK		WPLYW NA KAPITAŁ	
		zmiana -10%	zmiana +10%	zmiana -10%	zmiana +10%
Aktywa finansowe - udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktywa finansowe - instrumenty pochodne	1 087 671,58	-5 438,36	5 438,36	0,00	0,00
Środki pieniężne	2 164 187,35	-10 820,94	10 820,94	0,00	0,00
<b>Razem aktywa finansowe</b>	<b>3 251 858,93</b>	<b>-16 259,29</b>	<b>16 259,29</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	53 403 085,15	-267 015,43	267 015,43	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu leasingu	7 674 674,21	-38 373,37	38 373,37	0,00	0,00
<b>Razem zobowiązania finansowe</b>	<b>61 077 759,36</b>	<b>-305 388,80</b>	<b>305 388,80</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Razem</b>	<b>x</b>	<b>-321 648,09</b>	<b>321 648,09</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

**6.3. Wycena w wartości godziwej**

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

**7. Informacje dotyczące segmentów działalności**

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

PRZYCHODY W PODZIALE NA GRUPY PODOBNYCH PRODUKTÓW I USŁUG	okres zakończony 30.04.2019	okres zakończony 30.04.2018
produkty - rynek automotive	197 002 099,96	207 932 582,76
produkty - rynek packaging	746 130,95	2 398 104,43
produkty - narzędzia	743 131,16	1 537 425,19
pozostałe produkty	332 494,47	102 054,14
usługi	274 513,07	79 476,48
towary - formy	17 096 854,70	15 143 214,92
towary - pozostałe	383 760,22	587 355,95

materiały - opakowania	265 297,72	818 093,82
materiały - pozostałe	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>216 844 282,25</b>	<b>228 598 307,69</b>

PRZYCHODY OD KLIENTÓW ZEWNĘTRZNYCH W ROZBICIU NA OBSZARY OPERACYJNE	okres zakończony 30.04.2019	okres zakończony 30.04.2018
Polska	7 039 495,09	7 749 732,84
Niemcy	102 061 750,70	113 422 914,43
Wielka Brytania	26 392 287,32	29 671 432,34
Hiszpania	25 445 234,05	27 266 802,52
Słowacja	16 758 677,61	13 849 542,11
Czechy	12 707 662,55	8 033 231,48
Austria	10 502 404,25	3 027 088,00
Francja	7 311 663,82	4 475 194,59
Słowenia	1 650 866,90	1 686 776,33
Węgry	1 231 557,39	1 874 302,92
Włochy	539 187,79	3 693 639,30
Belgia	376 391,47	8 134 443,14
pozostałe	4 827 103,32	5 713 207,69
<b>Razem</b>	<b>216 844 282,25</b>	<b>228 598 307,69</b>

AKTYWA TRWAŁE* W ROZBICIU NA OBSZARY OPERACYJNE	okres zakończony 30.04.2019	okres zakończony 30.04.2018
Polska	60 504 682,73	58 015 832,57
Niemcy	72 652 001,22	80 827 451,66
<b>Razem</b>	<b>133 156 683,95</b>	<b>138 843 284,23</b>

\*aktywa trwale inne niż instrumenty finansowe oraz aktywa z tytułu odroczonego pdop

#### Informacje o wiodących klientach.

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

	Liczba głównych klientów	Łączna wartość sprzedaży na rzecz głównych klientów
Okres zakończony 30.04.2019	2	28%
Okres zakończony 30.04.2018	3	40%

## 8. Przychody

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	okres zakończony 30.04.2019	okres zakończony 30.04.2018
<b>a) od jednostek powiązanych</b>	<b>22 439,25</b>	<b>22 643,10</b>
-przychody ze sprzedaży usług	22 439,25	22 643,10
<b>b) od pozostałych jednostek</b>	<b>199 075 930,36</b>	<b>212 026 999,90</b>
-przychody ze sprzedaży produktów- rynek automotive	197 002 099,96	207 932 582,76
-przychody ze sprzedaży produktów- rynek packaging	746 130,95	2 398 104,43
-przychody ze sprzedaży usług	252 073,82	56 833,38
-przychody ze sprzedaży produktów - pozostałe	332 494,47	102 054,14
-przychody ze sprzedaży produktów - narzędzia	743 131,16	1 537 425,19
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b>	<b>199 098 369,61</b>	<b>212 049 643,00</b>

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	okres zakończony 30.04.2019	okres zakończony 30.04.2018
<b>a) kraj, w tym:</b>	<b>6 916 298,87</b>	<b>6 551 601,54</b>
- od jednostek powiązanych	22 439,25	22 643,10

- od pozostałych jednostek	6 893 859,62	6 528 958,44
<b>b) eksport</b>	<b>192 182 070,74</b>	<b>205 498 041,46</b>
- od pozostałych jednostek	192 182 070,74	205 498 041,46
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b>	<b>199 098 369,61</b>	<b>212 049 643,00</b>

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	okres zakończony 30.04.2019	okres zakończony 30.04.2018
a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00
<b>b) od pozostałych jednostek</b>	<b>17 745 912,64</b>	<b>16 548 664,69</b>
-przychody ze sprzedaży towarów - form	17 096 854,70	15 143 214,92
-przychody ze sprzedaży towarów pozostałych	383 760,22	606 249,01
-przychody ze sprzedaży materiałów - opakowań (palety, kartony)	265 297,72	799 200,76
<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem</b>	<b>17 745 912,64</b>	<b>16 548 664,69</b>

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	okres zakończony 30.04.2019	okres zakończony 30.04.2018
<b>a) kraj, w tym:</b>	<b>123 196,22</b>	<b>1 198 131,30</b>
- od pozostałych jednostek	123 196,22	1 198 131,30
<b>b) eksport</b>	<b>17 622 716,42</b>	<b>15 350 533,39</b>
- od pozostałych jednostek	17 622 716,42	15 350 533,39
<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem</b>	<b>17 745 912,64</b>	<b>16 548 664,69</b>

## 9. Koszty

Nie dotyczy

## 10. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	okres zakończony 30.04.2019	okres zakończony 30.04.2018
a) zysk ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych, w tym	514 102,47	0,00
sprzedaż środków trwałych	883 254,71	0,00
wartość sprzedanych środków trwałych	-369 152,24	0,00
b) dotacje, w tym	709 718,33	0,00
dotacja rządowa (DE) na projekt oszczędzania energii	709 718,33	0,00
c) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	33 786,89	308 636,68
rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	0,00	211 931,52
rozwiązanie odpisu aktualizującego należności z urzędu skarbowego	33 786,89	2 356,26
rozwiązanie odpisu aktualizującego zapasy	0,00	94 348,90
d) pozostałe, w tym:	7 395 385,37	4 140 927,79
przychody zrealizowane z transakcji forward	985 210,00	2 071 480,00
przychody z tytułu odzysku - recyklingu surowca	230 127,43	427 138,36
nadwyżki inwentaryzacyjne	197 887,64	205 143,28
powypadkowe naprawy - zwrot z ubezpieczenia	112 867,15	51 457,90
przychody ze sprzedaży pozostałej	741 589,99	627 069,12
pozostałe przychody	908 465,31	581 999,97
darmowa dostawa materiałów, bonus za zakup surowca	14 301,98	101 772,69
kary umowne	731 612,00	74 866,47
korekta kosztów okresów zamkniętych	761 136,37	0,00
zmniejszenie płatności odroczonej	2 712 187,50	0,00
<b>Pozostałe przychody operacyjne, razem</b>	<b>8 652 993,06</b>	<b>4 449 564,47</b>

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	okres zakończony 30.04.2019	okres zakończony 30.04.2018
a) strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, w tym	21 081,84	35 333,00
sprzedaż środków trwałych	0,00	32 350,82

likwidacja środków trwałych	21 081,84	2 982,18
b) strata ze zbycia inwestycji	1 085,46	0,00
sprzedaż spółki powiązanej w Indiach	1 085,46	0,00
b) utworzone rezerwy/odpisy aktualizujące (z tytułu)	664 119,74	648 615,67
odpisy aktualizujące należności	633 509,95	463 463,56
odpisy aktualizujące zapasy	30 609,79	143 975,29
odpisy aktualizujące należności z urzędu skarbowego	0,00	41 176,82
c) pozostałe, w tym:	2 710 090,23	2 130 406,37
odpady produkcyjne	1 208 518,36	962 133,84
niedobory inwentaryzacyjne niezawinione	278 131,16	225 122,36
koszty reklamacji	96 650,56	201 838,25
koszty napraw powypadkowych	0,00	8 044,92
wyśięgowanie nieściągalnych, przedawnionych należności	131 898,17	120 356,80
wycena instrumentów finansowych	915 098,85	0,00
pozostałe koszty	64 404,99	100 023,42
koszty opłaty za zakup gruntów i nieruchomości w Niemczech	0,00	504 050,22
różnice kursowe operacyjne zrealizowane	-391 567,36	414 865,56
różnice kursowe operacyjne bilansowe	406 555,27	-407 577,46
odsetki operacyjne	400,23	1 548,46
<b>Pozostałe koszty operacyjne, razem</b>	<b>3 396 377,27</b>	<b>2 814 355,04</b>

## 11. Przychody i koszty finansowe

<b>PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>okres zakończony 30.04.2019</b>	<b>okres zakończony 30.04.2018</b>
1. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
2. Odsetki, w tym	0,69	0,00
a) od jednostek powiązanych	0,69	0,00
inne	0,69	0,00
b) od pozostałych jednostek	0,00	0,00
3. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
4. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
5. Inne	0,00	0,00
<b>Przychody finansowe, razem</b>	<b>0,69</b>	<b>0,00</b>

<b>KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>okres zakończony 30.04.2019</b>	<b>okres zakończony 30.04.2018</b>
1. Odsetki, w tym	1 557 497,66	1 772 127,29
a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) od pozostałych jednostek	1 557 497,66	1 772 127,29
odsetki od kredytów	1 324 323,88	1 290 717,12
dyskonto odroczonej płatności	94 316,51	275 344,38
odsetki od leasingu	133 408,36	185 482,50
inne	5 448,91	20 583,29
2. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
3. Aktualizacja wartości inwestycji, w tym:	0,00	939 934,51
wycena instrumentów finansowych	0,00	939 934,51
4. Inne, w tym	1 276 329,90	571 628,33
prowinizje	157 190,23	154 386,94
pozostałe	495,60	12 736,74
gwarancja bankowa	0,00	105 754,00
amortyzacja kredytów w SANTANDER	219 348,24	182 607,00
różnice kursowe zrealizowane	228 125,70	-138 019,14
różnice kursowe bilansowe	671 170,13	254 162,79
<b>Koszty finansowe, razem</b>	<b>2 833 827,56</b>	<b>3 283 690,13</b>

## 12. Podatek dochodowy



**12.1. Podatek dochodowy odniesiony w wynik finansowy**

PODATEK DOCHODOWY ODNIESIONY W WYNIK FINANSOWY	okres zakończony 30.04.2019	okres zakończony 30.04.2018
<b>Bieżący podatek dochodowy:</b>		
dotyczący roku bieżącego	2 894 301,15	3 454 069,78
dotyczący poprzednich lat	8 535,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>2 902 836,15</b>	<b>3 454 069,78</b>
<b>Odroczony podatek dochodowy:</b>		
dotyczący roku bieżącego	-3 220 234,18	-2 945 653,69
<b>Razem</b>	<b>-3 220 234,18</b>	<b>-2 945 653,69</b>
<b>Razem koszt podatkowy ogółem ujęty w roku bieżącym z działalności kontynuowanej</b>	<b>-317 398,03</b>	<b>508 416,09</b>

**Uzgodnienie wyniku podatkowego do wyniku księgowego**

UZGODNIENIE WYNIKU PODATKOWEGO DO WYNIKU KSIĘGOWEGO	okres zakończony 30.04.2019	okres zakończony 30.04.2018
Zysk przed opodatkowaniem	3 468 039,38	3 835 002,93
Podatek wyliczony wg stawki krajowej (19%)	658 927,00	728 651,00
Efekty podatkowe następujących pozycji:	-1 105 891	-220 235
dochody nie podlegające opodatkowaniu	-562 492,00	-37 813,00
koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	244 657,00	359 425,06
Efekt różnicy w stawkach podatku dochodowego w Polsce i Niemczech	-788 055,66	-541 847,26
Korekta dotycząca lat ubiegłych	129 565,63	0,00
<b>Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego</b>	<b>-317 398</b>	<b>508 416</b>
Średnia efektywna stawka podatkowa	-9,15%	13,26%

**12.2. Podatek dochodowy odniesiony bezpośrednio na kapitał własny**

Nie dotyczy

**12.3. Podatek dochodowy odniesiony w pozostałe całkowite dochody**

PODATEK DOCHODOWY ODNIESIONY W POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY	okres zakończony 30.04.2019	okres zakończony 30.04.2018
Zyski/straty aktuarialne	2 066,00	-2 243,00
<b>Razem</b>	<b>2 066,00</b>	<b>-2 243,00</b>
<b>Razem podatek dochodowy odniesiony w pozostałe całkowite dochody</b>	<b>2 066,00</b>	<b>-2 243,00</b>

**12.4. Bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe**

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO	okres zakończony 30.04.2019	okres zakończony 30.04.2018
Należny zwrot podatku	592 239,73	1 488 290,74
<b>Należności z tytułu podatku dochodowego</b>	<b>592 239,73</b>	<b>1 488 290,74</b>

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO	okres zakończony 30.04.2019	okres zakończony 30.04.2018
Podatek dochodowy do zapłaty	1 950 791,86	0,00
Inne	0,00	0,00
<b>Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego</b>	<b>1 950 791,86</b>	<b>0,00</b>

## 12.5. Saldo podatku odroczonego

PODATEK ODROZCZONY	okres zakończony 30.04.2019	okres zakończony 30.04.2018
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	816 333,00	585 775,00
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	12 954 829,21	15 693 859,93
<b>Saldo podatku odroczonego</b>	<b>-12 138 496,21</b>	<b>-15 108 084,93</b>

## Odroczonego podatek dochodowy - okres zakończony 30.04.2019

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na początek okresu	Zmiany ujęte w wynik	Zmiany ujęte w pozostałych całkowitych dochodach	Zmiany ujęte bezpośrednio w kapitale	Zmiany przeniesione z kapitału na wynik	Różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GmbH	Inne	Stan na koniec okresu
Rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	15 856,00	1 182,00	-2 066,00	0,00	0,00	0,00	0,00	14 972,00
Rezerwa na program motywacyjny dla kluczowego personelu	71 437,00	-71 437,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rezerwy na koszty okresu	9 272,00	-152,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	9 120,00
Rezerwa na niewykorzystane ulropy pracownicze	115 213,00	4 234,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	119 447,00
Rezerwa na niezapłacone składki ZUS	89 599,00	2 381,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	91 980,00
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	35 025,00	5 816,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	40 841,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej zobowiązań leasingowych	561,00	6 730,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	7 291,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej zobowiązań kredytowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rezerwa na premie roczne oraz nie wypłacone wynagrodzenia	67 840,00	22 087,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	89 927,00
Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego	65 789,00	47 909,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	113 698,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej zobowiązań walutowych	2 638,00	-2 638,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej należności walutowych	0,00	3 127,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3 127,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej kont bankowych walutowych	262,00	-262,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne	359,00	-359,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wycena transakcji pochodnych typu FORWARD	0,00	53 304,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	53 304,00
Rezerwa na zobowiązania kontraktowe	0,00	78 613,00	0,00	103 031,00	0,00	0,00	0,00	181 644,00
Korekty konsolidacyjne	112 086,00	-21 104,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	90 982,00
<b>Razem</b>	<b>585 937,00</b>	<b>129 431,00</b>	<b>-2 066,00</b>	<b>103 031,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>816 333,00</b>

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na początek okresu	Zmiany ujęte w wynik	Zmiany ujęte w pozostałych całkowitych dochodach	Zmiany ujęte bezpośrednio w kapitale	Zmiany przeniesione z kapitału na wynik	Różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GmbH	Inne	Stan na koniec okresu
Różnice kursowe wyceny bilansowej kredytów i pożyczek pochodnych	173 675,00	-121 033,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	52 642,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej instrumentów pochodnych	120 565,00	-120 565,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Różnica pomiędzy ujemnym do CiT oraz w sprawozdaniu z całkowitych dochodów kosztów uruchomienia kredytu BZWBK	105 453,00	-41 676,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	63 777,00
Różnice kursowe wyceny należności walutowych	21 275,00	-21 275,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej zobowiązań pozostałych	56 081,00	-56 081,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wycena środków pieniężnych na kontach walutowych	0,00	178,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	178,00
Aktywo kontraktowe OTP	0,00	-2 600,00	0,00	18 615,00	0,00	0,00	0,00	16 015,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej zobowiązań walutowych	0,00	1 169,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 169,00
Różnica między wartością bilansową i podatkową środków trwałych, gruntów i WNIP	14 841 808,43	-2 859 358,07	0,00	0,00	0,00	246 008,27	0,00	12 228 458,63
Rezerwa na koszty	89 258,04	-34 585,94	0,00	0,00	0,00	1 569,24	0,00	56 241,35
Inne	14 233,00	-13 556,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	677,00
Dotacja rządowa na projekt	0,00	204 327,77	0,00	0,00	0,00	-437,14	0,00	203 890,63
Leasing	214 300,47	114 134,35	0,00	0,00	0,00	3 345,78	0,00	331 780,60
Obowiązkowa rezerwa na należności	57 210,98	-58 294,09	0,00	0,00	0,00	1 083,11	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>15 693 859,93</b>	<b>-3 009 214,98</b>	<b>0,00</b>	<b>18 615,00</b>	<b>0,00</b>	<b>251 569,26</b>	<b>0,00</b>	<b>12 954 829,21</b>

## Odroczony podatek dochodowy - okres zakończony 30.04.2018

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na początek okresu	Zmiany ujęte w wynik	Zmiany ujęte w pozostałych całkowitych dochodach	Zmiany ujęte bezpośrednio w kapitale	Zmiany przeniesione z kapitału na wynik	Różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GmbH	Inne	Stan na koniec okresu
Rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	10 871,00	2 742,00	2 243,00	0,00	0,00	0,00	0,00	15 856,00
Rezerwa na program motywacyjny dla kluczowego personelu	449 500,00	-378 063,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	71 437,00
Rezerwa na koszty okresu	6 992,00	2 280,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	9 272,00
Rezerwa na niewykorzystane urlopy pracowników	87 357,00	27 856,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	115 213,00
Rezerwa na niezapłacone składki ZUS	75 762,00	13 837,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	89 599,00
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	25 596,00	9 429,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	35 025,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej zobowiązań leasingowych	1 813,00	-1 252,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	561,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej należności	61 861,00	-61 861,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Rezerwa na premie roczne oraz nie wypłacone wynagrodzenia	68 512,00	-672,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	67 840,00
Wycena bilansowa kont bankowych walutowych	69,00	193,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	262,00
Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego	105 376,00	-39 587,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	65 789,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej zobowiązań kredytowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wycena bilansowa instrumentów pochodnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne	0,00	2 835,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2 835,00
Korekty konsolidacyjne	64 350,57	47 735,43	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	112 086,00
<b>Razem</b>	<b>958 059,57</b>	<b>-374 527,57</b>	<b>2 243,00</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>585 775,00</b>

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na początek okresu	Zmiany ujęte w wynik	Zmiany ujęte w pozostających całkowitych dochodach	Zmiany ujęte bezpośrednio w kapitale	Zmiany przeniesione z kapitału na wynik	Różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GmbH	Inne	Stan na koniec okresu
Różnice kursowe wyceny bilansowej kredytów	222 890,00	-49 215,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	173 675,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej zobowiązań	56 207,00	-126,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	56 081,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej należności	0,00	21 275,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	21 275,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej zobowiązań długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej instrumentów pochodnych	299 153,00	-178 588,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	120 565,00
Dochód kosztów uruchomienia kredytu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Różnica pomiędzy ujemnym do CIT oraz w sprawozdaniu z całkowitych dochodów kosztów uruchomienia kredytów	140 148,00	-34 695,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	105 453,00
Różnica między wartością bilansową i podatkową środków trwałych, WNIP, gruntów	18 031 258,05	-3 202 118,75	0,00	0,00	0,00	12 669,14	0,00	14 841 808,44
Leasing	107 564,83	106 603,43	0,00	0,00	0,00	132,21	0,00	214 300,47
Rezerwa na koszty	89 826,53	-640,58	0,00	0,00	0,00	72,09	0,00	89 258,04
Obowiązkowa rezerwa na należności	52 484,66	4 682,01	0,00	0,00	0,00	44,31	0,00	57 210,98
Inne	1 172,00	13 061,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	14 233,00
<b>Razem</b>	<b>19 000 704,07</b>	<b>-3 319 761,89</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>12 917,75</b>	<b>0,00</b>	<b>15 693 859,93</b>

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

Nie dotyczy

## 13. Działalność zaniechana

Nie dotyczy.

## 14. Zysk na jedną akcję

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

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

	okres zakończony 30.04.2019	okres zakończony 30.04.2018
Zysk (strata) netto	3 785 437,41	3 326 586,84
Średnia ważona liczba akcji	1 267 000	1 267 000
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	2,99	2,63
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	1 267 000	1 267 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	2,99	2,63

Sposób obliczenia średnioważonej liczby akcji w poszczególnych latach obrotowych

### Okres zakończony 30.04.2019

ŚREDNIOWAŻONA ILOŚĆ AKCJI W ROKU OBROTOWYM 2018/2019	
początek okresu	2018-05-01
koniec okresu	2019-04-30
ilość dni (A)	365
liczba akcji w danym okresie (B)	1 267 000
(A) x (B) / 365	1 267 000
suma:	365
średnia ważona:	1 267 000

### Okres zakończony 30.04.2018

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

## 15. Wartości niematerialne i prawne

## Wartości bilansowe

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	okres zakończony 30.04.2019	okres zakończony 30.04.2018
koszty prac rozwojowych	804 444,99	1 243 233,17
koncesje, patenty, licencje	374 054,80	780 617,85
zamówienia & bazy klientów	6 887 215,50	8 805 864,60
technologie	6 041 868,80	6 752 640,00
oprogramowanie komputerów	783 889,15	599 904,61
inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
<b>Wartości niematerialne i prawne razem:</b>	<b>14 891 473,24</b>	<b>18 182 260,23</b>

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	okres zakończony 30.04.2019	okres zakończony 30.04.2018
a) własne	14 891 473,24	18 182 260,23
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy	0,00	0,00
<b>Wartości niematerialne i prawne razem</b>	<b>14 891 473,24</b>	<b>18 182 260,23</b>

## Zmiany wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych)

W okresie 01.05.2018 – 30.04.2019

Wyszczególnienie	koszty prac rozwojowych	koncesje, patenty, licencje	zamówienia & bazy klientów	technologie	oprogramowanie komputerów	inne wartości niematerialne i prawne	Razem
<b>Wartość brutto</b>							
Stan na początek roku	2 193 940,89	811 700,75	12 192 735,60	8 103 168,00	1 706 352,89	269 000,00	25 276 898,13
+ zwiększenie, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	486 377,92	0,00	486 377,92
- nabycie	0,00	0,00	0,00	0,00	66 473,41	0,00	66 473,41
- aktualizacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie	0,00	0,00	0,00	0,00	419 904,51	0,00	419 904,51
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zmniejszenie, w tym:	0,00	167 061,12	- 204 252,30	135 744,00	- 8 374,85	0,00	- 181 310,03
- 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	181 046,03	0,00	0,00	0,00	0,00	181 046,03
- +/- różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GMBH	0,00	- 13 984,91	- 204 252,30	- 135 744,00	- 8 374,85	0,00	- 362 356,06

- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	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>644 639,63</b>	<b>12 396 987,90</b>	<b>8 238 912,00</b>	<b>2 201 105,66</b>	<b>269 000,00</b>	<b>269 000,00</b>	<b>269 000,00</b>	<b>269 000,00</b>	<b>269 000,00</b>	<b>269 000,00</b>	<b>25 944 586,08</b>
<b>Umorzenia</b>												
<b>Stan na początek roku</b>	950 707,72	31 082,90	3 386 871,00	1 350 528,00	1 106 448,28	269 000,00	269 000,00	269 000,00	269 000,00	269 000,00	269 000,00	7 094 637,90
Umorzenia bieżące - zwiększenia	438 788,18	82 785,59	2 070 594,45	825 657,60	225 992,37	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3 643 818,19
Zmniejszenia, w tym:	0,00	156 716,34	52 306,95	20 857,60	84 775,86	-	-	-	-	-	-	314 656,75
- z tytułu .....	0,00	156 708,01	-	-	82 150,44	-	-	-	-	-	-	238 858,45
- +/- różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GmbH	0,00	-	52 306,95	20 857,60	2 625,42	-	-	-	-	-	-	75 798,30
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Stan na koniec roku</b>	<b>1 389 495,90</b>	<b>270 584,83</b>	<b>5 509 772,40</b>	<b>2 197 043,20</b>	<b>1 417 216,51</b>	<b>269 000,00</b>	<b>269 000,00</b>	<b>269 000,00</b>	<b>269 000,00</b>	<b>269 000,00</b>	<b>269 000,00</b>	<b>11 053 112,84</b>
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>804 444,99</b>	<b>374 054,80</b>	<b>6 887 215,50</b>	<b>6 041 868,80</b>	<b>783 889,15</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>14 891 473,24</b>

W okresie 01.05.2017 – 30.04.2018

Wyszczególnienie	koszty prac rozwojowych	koncesje, patenty, licencje	zamówienia & bazy klientów	technologie	oprogramowanie komputerów	inne wartości niematerialne i prawne	Razem
<b>Wartość brutto</b>							
<b>Stan na początek roku</b>	2 193 940,89	529 913,62	12 182 914,39	8 096 640,42	1 582 059,68	269 000,00	24 854 469,00
+ zwiększenie, w tym:	0,00	281 239,89	0,00	0,00	123 867,65	0,00	405 107,54
- przejście IZOBLOK GmbH	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycie	0,00	281 239,89	0,00	0,00	242 833,15	0,00	524 073,04
- aktualizacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	-	0,00	-
- zmniejszenie, w tym:	0,00	547,24	9 821,21	6 527,58	425,56	0,00	17 321,59
- sprzedaz	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	-	9 822,60	6 528,00	-	0,00	-
- inne	0,00	0,00	1,39	0,42	0,00	0,00	1,81
<b>Stan na koniec roku</b>	<b>2 193 940,89</b>	<b>811 700,75</b>	<b>12 192 735,60</b>	<b>8 103 168,00</b>	<b>1 706 352,89</b>	<b>269 000,00</b>	<b>25 276 898,13</b>
<b>Umorzenia</b>							
<b>Stan na początek roku</b>	511 919,54	5 221,57	1 353 657,00	539 776,00	914 344,87	269 000,00	3 593 918,98
Umorzenia bieżące - zwiększenia	438 788,18	25 846,10	2 031 255,90	809 971,20	205 316,09	0,00	3 511 177,47
Zmniejszenia, w tym:	0,00	15,23	1 958,10	780,80	13 212,68	0,00	10 458,55
- +/- różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GmbH	0,00	-	1 958,10	780,80	-	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	108,60	0,00	108,60
- Stan na koniec roku	950 707,72	31 082,90	3 386 871,00	1 350 528,00	1 106 448,28	269 000,00	7 094 637,90
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>1 243 233,17</b>	<b>780 617,85</b>	<b>8 805 864,60</b>	<b>6 752 640,00</b>	<b>599 904,61</b>	<b>0,00</b>	<b>18 182 260,23</b>

## Zmiana wartości firmy

a) w okresie 1.05.2018 - 30.04.2019

Wyszczególnienie	wartość firmy
<b>Wartość brutto</b>	
Stan na początek roku	6 256 114,58
+ zwiększenie, w tym:	104 802,23
- inne	0,00
- zmniejszenie, w tym:	0,00
- spisanie wartości firmy	0,00
+/- różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GmbH	104 802,23
<b>Stan na koniec roku</b>	<b>6 360 916,81</b>
<b>Utrata wartości</b>	<b>0,00</b>
<b>Wartość księgową netto</b>	<b>6 360 916,81</b>

a) w okresie 1.05.2016 - 30.04.2017

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

## Test wartości firmy na utratę wartości – w nocy wartości niematerialne lub wartość firmy

Grupa przeprowadziła test na utratę wartości na koniec bieżącego roku obrotowego. Wartość firmy została alokowana do ośrodka wypracowującego środki pieniężne, którym jest spółka zależna IZOBLOK GmbH (OWŚP) z siedzibą w Niemczech. Testowana wartość księgową wartości firmy to 1.482 tys. Euro (6.361 tys. zł na dzień 30 kwietnia 2019 r.). Natomiast wartość pozostałych aktywów trwałych (rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych) OWŚP wyniosła 15.513 tys. Euro (72.929 tys. zł na dzień 30 kwietnia 2019 r.).

Wartość odzyskiwalna została oszacowana w oparciu o wartość użytkową OWŚP. Test nie wykazał konieczności dokonania odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości. Nadwyżka wartości użytkowej nad wartością księgową testowanego OWŚP wyniosła 8.080 tys. Euro. Aby doszło do utraty wartości to stopa dyskonta musiałaby wzrosnąć o około 12% przy nie zmienionych pozostałych założeniach

Kluczowe założenia przyjęte do oszacowania wartości użytkowej:

1. Dla prognozy przychodów na lata 2019-24 przyjęto następujące roczne stopy ich wzrostu (yoy): 2019/2020 – (-3,8%), co odpowiada wielkości przyjętej do budżetu na 2019/2020r, 2020/2021 – (+3,8%), 2021/2022 – (+3,4%), 2022/2023 – (+3,3%), 2023/2024 – (+3,2%). W kontekście skali biznesu prowadzonego obecnie założona prognoza ma charakter konserwatywny
2. Dla prognozy kosztów bezpośrednich na lata 2019-2024 przyjęto roczne stopy ich wzrostu w wysokości odpowiednio: 2019/2020 – (-4,6%), co odpowiada wielkości przyjętej do budżetu na 2019/2020r, 2020/2021 – (+3,8%), 2021/2022 – (+1,9%), 2022/2023 – (+3,3%), 2023/2024 – (+3,2%). Zestawienie dynamiki wzrostu przychodów i dynamiki wzrostu kosztów bezpośrednich oznacza w zasadzie niezmienny poziom rentowności działalności operacyjnej przez cały okres prognozy, co jest wyrazem konserwatywnego podejścia do prognoz.
3. Dla prognozy kosztów pośrednich na lata 2019-2024 przyjęto roczne stopy ich wzrostu w wysokości odpowiednio: 2019/2020 – (-1,1%), co odpowiada wielkości przyjętej do budżetu na 2019/2020r, 2020/2021 – (+1,6%), 2021/2022 – (+3,4%), 2022/2023 – (+3,3%), 2023/2024 – (+3,2%)
4. Dla potrzeb kalkulacji wartości rezydualnej przyjęto wskaźnik wzrostu dla wszystkich danych finansowych na poziomie 0,0%.
5. Stopa, w oparciu o którą zdyskontowano przyszłe przepływy pieniężne jest wskaźnik WACC przed opodatkowaniem w wysokości 8,22%.



## 16. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartości bilansowe

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	okres zakończony 30.04.2019	okres zakończony 30.04.2018
a) środki trwałe, w tym:	109 453 252,93	101 848 185,02
- grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	5 623 891,51	5 587 993,78
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	54 422 942,66	45 392 105,58
- urządzenia techniczne i maszyny	43 213 175,38	44 615 556,66
- środki transportu	640 904,21	471 235,41
- inne środki trwałe	5 552 339,17	5 781 293,59
b) środki trwałe w budowie	2 304 677,02	12 104 256,07
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>111 757 929,95</b>	<b>113 952 441,09</b>

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) i środków trwałych w budowie  
W okresie 1.05.2018 – 30.04.2019

Wyszczególnienie	a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	b) budynki, lokale, obiekty inżynierii lądowej i wodnej	c) urządzenia techniczne i maszyny	d) środki transportu	e) inne środki trwałe	Razem środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem rzeczowe aktywa trwałe
<b>Wartość brutto</b>								
Stan na początek roku	5 587 993,78	49 052 442,73	71 413 079,63	838 293,71	9 625 652,46	136 517 462,31	12 104 256,07	148 621 718,38
(+) zwiększenie, w tym:	0,00	11 204 275,85	14 218 129,14	560 749,98	4 595 919,30	30 579 074,27	10 649 848,95	41 228 923,22
- przejęcia IZOBLOK GMBH	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycie	0,00	290 296,39	4 317 275,52	560 749,98	706 555,01	5 874 876,90	10 649 848,95	16 524 725,85
- aktualizacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie	0,00	10 913 979,46	9 900 853,62	0,00	3 889 364,29	24 704 197,37	0,00	24 704 197,37
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) zmniejszenie, w tym:	35 897,73	419 329,78	1 462 089,53	432 589,22	400 164,92	1 839 616,16	20 449 428,00	22 289 044,16
- sprzedaż	0,00	0,00	2 047 560,33	432 589,22	0,00	2 480 149,55	0,00	2 480 149,55
- aktualizacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie	4 271,06	0,00	0,00	0,00	0,00	4 271,06	17 962 704,96	17 966 976,02
- +/- różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GMBH	40 168,79	419 329,78	684 805,25	0,00	136 351,87	1 280 656,69	- 4 999,39	- 1 285 655,08
- inne	0,00	0,00	99 334,45	0,00	536 516,79	635 851,24	2 491 722,43	3 127 573,67
<b>Stan na koniec roku</b>	<b>5 623 891,51</b>	<b>60 676 048,36</b>	<b>84 169 119,24</b>	<b>966 454,47</b>	<b>13 821 406,84</b>	<b>165 256 920,42</b>	<b>2 304 677,02</b>	<b>167 561 597,44</b>

Umorzenia													
Stan na początek roku	0,00	3 660 337,15	26 797 522,97	367 058,30	3 844 358,87	34 669 277,29	0,00	34 669 277,29	0,00	34 669 277,29	0,00	34 669 277,29	
Umorzenia bieżące - zwiększenia	0,00	1 822 846,78	12 148 258,39	165 364,40	2 212 703,41	16 349 172,98	0,00	16 349 172,98	0,00	16 349 172,98	0,00	16 349 172,98	
Zmniejszenia, w tym:													
- z tytułu sprzedanych środków trwałych	0,00	- 769 921,77	- 2 010 162,50	206 872,44	- 2 212 005,39	- 4 785 217,22	0,00	- 4 785 217,22	0,00	- 4 785 217,22	0,00	- 4 785 217,22	
- z tytułu zlikwidowanych środków trwałych	0,00	0,00	1 723 066,22	206 872,44	0,00	1 929 938,66	0,00	1 929 938,66	0,00	1 929 938,66	0,00	1 929 938,66	
- +/- różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GMBH	0,00	0,00	0,00	0,00	1 339,31	1 339,31	0,00	1 339,31	0,00	1 339,31	0,00	1 339,31	
- +/- różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GMBH	0,00	- 24 155,75	- 226 054,06	0,00	- 45 829,66	- 296 039,47	0,00	- 296 039,47	0,00	- 296 039,47	0,00	- 296 039,47	
- inne	0,00	- 745 766,02	- 3 507 174,66	0,00	- 2 167 515,04	- 6 420 455,72	0,00	- 6 420 455,72	0,00	- 6 420 455,72	0,00	- 6 420 455,72	
Stan na koniec roku	0,00	6 253 105,70	40 955 943,86	325 550,26	8 269 067,67	55 803 667,49	0,00	55 803 667,49	0,00	55 803 667,49	0,00	55 803 667,49	

Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości													
Stan na początek roku	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	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	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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość księgowa netto	5 623 891,51	54 422 942,66	43 213 175,38	640 904,21	5 552 339,17	109 453 252,93	2 304 677,02	111 757 929,95					
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	0,00	10,31	48,66	33,69	59,83	33,77	0,00	0,00					

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) i środków trwałych w budowie

W okresie 1.05.2017 – 30.04.2018

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy IZOBLOK za rok 2018/2019 r

- inne	0,00	0,00	359 965,52	0,00	32 116,79	392 082,31	1 262 671,92	1 654 754,23
<b>Stan na koniec roku</b>	<b>5 587 993,78</b>	<b>49 052 442,73</b>	<b>71 413 079,63</b>	<b>838 293,71</b>	<b>9 625 652,46</b>	<b>136 517 462,31</b>	<b>12 104 256,07</b>	<b>148 621 718,38</b>

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

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

## 17. Nieruchomości inwestycyjne

Na dzień bilansowy Spółka nie posiada nieruchomości inwestycyjnych.

## 18. Aktywa finansowe

AKTYWA FINANSOWE	okres zakończony 30.04.2019	okres zakończony 30.04.2018
a) udziały i akcje, w tym:	0,00	5 384,90
w jednostkach powiązanych	0,00	5 384,90
w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
b) należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	0,00	0,00
c) obligacje	0,00	0,00
d) udzielone pożyczki	0,00	0,00
e) lokaty bankowe	0,00	0,00
f) instrumenty pochodne	633 397,42	1 087 671,58
g) inne	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>633 397,42</b>	<b>1 087 671,58</b>

Aktywa trwałe	0,00	5 384,90
Aktywa obrotowe	633 397,42	1 087 671,58
<b>Razem</b>	<b>633 397,42</b>	<b>1 093 056,48</b>

POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	okres zakończony 30.04.2019	okres zakończony 30.04.2018
a) w walucie polskiej	633 397,42	1 093 056,48
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0,00	0,00
b1. jednostka/waluta 1/GBP	0,00	0,00
zł	0,00	0,00
b2. jednostka/waluta 1/EUR	0,00	0,00
zł	0,00	0,00
b3. pozostałe waluty w zł	0,00	0,00
<b>POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE, razem</b>	<b>633 397,42</b>	<b>1 093 056,48</b>

## 19. Pozostałe aktywa

POZOSTAŁE AKTYWA	okres zakończony 30.04.2019	okres zakończony 30.04.2018
a) długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	146 363,95	452 468,33
koszty opakowań - kontenery	131 943,33	274 285,80
koszty amortyzacji płatności odroczonej	0,00	171 453,24
ubezpieczenia	867,11	1 328,01
pozostałe koszty	13 553,51	5 401,28
b) pozostałe aktywa długoterminowe	0,00	0,00
c) krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	6 827 845,06	3 972 884,20
kontenery	186 710,31	531 795,50
koszty usług IT	286 745,01	357 119,33
ubezpieczenia	273 315,72	294 331,42
wieczyste użytkowanie gruntu i podatek od nieruchomości	381 496,73	360 931,73
koszty gospodarowania odpadami	29 356,00	24 019,20
wnioski o wypłatę dotacji	3 087 936,53	1 152 548,28
refundacja kosztów energii	1 293 131,87	972 619,29
pozostałe czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	337 774,89	279 519,45
Projekt prace B+R	951 378,00	0,00
d) inne	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>6 974 209,01</b>	<b>4 425 352,53</b>

Aktywa trwałe	146 363,95	452 468,33
Aktywa obrotowe	6 827 845,06	3 972 884,20
Razem	6 974 209,01	4 425 352,53

## 20. Zapasy

ZAPASY	okres zakończony 30.04.2019	okres zakończony 30.04.2018
a) materiały	6 887 277,59	6 295 574,71
b) półprodukty i produkty w toku	4 162 253,80	3 607 298,40
c) produkty gotowe	4 741 379,26	4 023 658,23
d) towary	7 947 297,61	9 401 611,71
Zapasy, razem:	23 738 208,26	23 328 143,05

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

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

Odpisy aktualizujące wartość zapasów

Odpisy aktualizujące wartość zapasów	okres zakończony 30.04.2019	okres zakończony 30.04.2018
a) materiały i towary	264 954,42	244 140,20
b) półprodukty i produkty w toku	91 602,38	79 563,43
c) produkty gotowe	55 779,78	118 524,83
Zapasy, razem:	412 336,58	442 228,46

Ruch odpisów aktualizujących	okres zakończony 30.04.2019	okres zakończony 30.04.2018
Stan na początek okresu	442 228,46	449 456,03
zwiększenia	0,00	152 202,64
zmniejszenia	34 350,97	159 659,60
+/- różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GMBH	4 459,09	-229,39
Stan na koniec okresu	412 336,58	442 228,46

## 21. Należności z tytułu dostaw i usług

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	okres zakończony 30.04.2019	okres zakończony 30.04.2018
a) od jednostek powiązanych	0,00	484,95
- do 12 miesięcy	0,00	484,95
b) należności od pozostałych jednostek	40 720 288,83	42 390 706,42
- do 12 miesięcy	40 720 288,83	42 390 706,42
Należności z tytułu dostaw i usług netto, razem:	40 720 288,83	42 391 191,37
odpisy aktualizujące wartość należności (wielkość dodatnia)	1 567 220,35	865 010,71
Należności z tytułu dostaw i usług brutto, razem	42 287 509,18	43 256 202,08

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	okres zakończony 30.04.2019	okres zakończony 30.04.2018
a) stan na początek okresu	865 010,71	613 478,67
zmiana zasad wyceny	-88 378,43	0,00
Stan na początek okresu po zmianie zasad wyceny	776 632,28	613 478,67
b) utworzenia (z tytułu)	1 007 152,72	463 463,56
- należność główna	1 007 152,72	463 463,56
- odsetki	0,00	0,00

c) rozwiązanie (z tytułu)	-216 564,65	-211 931,52
- należność główna	-216 227,88	-211 931,52
- +/-różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GMBH	-336,77	0,00
d) wykorzystanie	0,00	0,00
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu dostaw i usług na koniec okresu</b>	<b>1 567 220,35</b>	<b>865 010,71</b>

<b>NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<b>okres zakończony 30.04.2019</b>	<b>okres zakończony 30.04.2018</b>
a) w walucie polskiej	328 175,81	979 879,41
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	41 959 333,37	42 276 322,67
b1. jednostka/waluta 1/GBP	15 460,15	36 722,23
zł	76 801,39	175 855,42
b2. jednostka/waluta 1/EUR	9 760 325,32	9 975 468,50
zł	41 882 531,98	42 100 467,25
b3. pozostałe waluty w zł	0,00	0,00
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem</b>	<b>42 287 509,18</b>	<b>43 256 202,08</b>

<b>NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY</b>	<b>okres zakończony 30.04.2019</b>	<b>okres zakończony 30.04.2018</b>
a) do 1 miesiąca	9 593 182,37	28 539 676,70
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	22 083 584,16	8 170 691,14
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	285 458,64	594 032,62
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0,00	61 371,03
e) powyżej 1 roku	0,00	0,00
f) należności przeterminowane	10 325 284,01	5 890 430,58
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)</b>	<b>42 287 509,18</b>	<b>43 256 202,07</b>
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (wielkość ujemna)	-1 567 220,35	-865 010,71
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)</b>	<b>40 720 288,83</b>	<b>42 391 191,36</b>

<b>NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE</b>	<b>okres zakończony 30.04.2019</b>	<b>okres zakończony 30.04.2018</b>
a) do 1 miesiąca	3 900 855,65	2 179 764,08
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	921 220,50	1 914 580,73
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	488 088,65	961 307,10
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	4 606 224,87	372 035,32
e) powyżej 1 roku	408 894,34	462 743,35
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)</b>	<b>10 325 284,01</b>	<b>5 890 430,58</b>
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (wielkość ujemna)	-1 567 220,35	-865 010,71
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)</b>	<b>8 758 063,66</b>	<b>5 025 419,87</b>

## 22. Pozostałe należności

<b>POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI</b>	<b>okres zakończony 30.04.2019</b>	<b>okres zakończony 30.04.2018</b>
a) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń (bez należności z tyt. podatku dochodowego)	4 688 720,99	1 959 099,50
b) inne od jednostek powiązanych		

c) inne od pozostałych jednostek	122 680,63	61 657,33
d) zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	1 281 495,75
e) zaliczki na poczet dostaw	0,00	66 190,40
f) inne	0,00	0,00
<b>Należności pozostałe netto, razem:</b>	<b>4 811 401,62</b>	<b>3 368 442,98</b>
odpisy aktualizujące wartość należności (wielkość dodatnia)	5 033,67	38 820,56
<b>Należności pozostałe brutto, razem</b>	<b>4 816 435,29</b>	<b>3 407 263,54</b>

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI POZOSTAŁYCH	okres zakończony 30.04.2019	okres zakończony 30.04.2018
a) stan na początek okresu	38 820,56	0,00
b) utworzenia (z tytułu)	2 789,84	39 392,94
- należność główna	2 789,84	39 392,94
c) rozwiązanie (z tytułu)	-36 576,73	-571,46
- należność główna	-36 576,73	-571,46
d) wykorzystanie	0,00	-0,92
- należność główna	0,00	-0,92
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności pozostałych na koniec okresu</b>	<b>5 033,67</b>	<b>38 820,56</b>

NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	okres zakończony 30.04.2019	okres zakończony 30.04.2018
a) w walucie polskiej	3 640 041,55	2 160 318,89
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 176 393,74	1 246 944,65
b1. jednostka/waluta 1/GBP	0,00	0,00
zł	0,00	0,00
b2. jednostka/waluta 1/EUR	274 147,36	298 704,20
zł	1 176 393,74	1 246 944,65
b3. pozostałe waluty w zł	0,00	0,00
<b>Należności pozostałe, razem</b>	<b>4 816 435,29</b>	<b>3 407 263,54</b>

### 23. Środki pieniężne

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE	okres zakończony 30.04.2019	okres zakończony 30.04.2018
a) środki pieniężne w kasie	1 815,91	723,12
b) środki pieniężne na rachunkach bankowych	3 486 135,96	2 164 187,35
c) lokaty bankowe o terminie zapadalności do 3 m-cy	0,00	0,00
d) inne środki pieniężne (np. środki pieniężne w drodze)	0,00	0,00
e) inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne razem</b>	<b>3 487 951,87</b>	<b>2 164 910,47</b>

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	okres zakończony 30.04.2019	okres zakończony 30.04.2018
a) w walucie polskiej	584 252,98	174 728,98
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	2 903 698,89	1 990 181,49
b1. jednostka/waluta 1/GBP	28 561,56	86 196,64
zł	141 885,26	412 778,47
b2. jednostka/waluta 1/EUR	643 614,37	373 756,76
zł	2 761 813,62	1 577 403,02
b3. pozostałe waluty w zł	0,00	0,00
<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem</b>	<b>3 487 951,87</b>	<b>2 164 910,47</b>

## 24. Kapitał

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

OKRES ZAKOŃCZONY	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej (agio)	Razem
30.04.2019	1 267 000	12 670 000,00	42 268 380,03	54 938 380,03
Stan na początek okresu				
Wpływy z emisji akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	1 267 000	12 670 000,00	42 268 380,03	54 938 380,03

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

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



## Struktura akcjonariatu na dzień 30.04.2019

Akcjonariusz	Liczba akcji	% w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	% głosów na WZA
Przemysław Skrzydlak	223 695	17,7%	435 045	25,7%
Andrzej Kwiatkowski	211 300	16,7%	422 600	25,0%
Łącznie fundusze : Nationale Nederfanden	160 000	12,6%	160 000	9,5%
Pozostali akcjonariusze	672 005	53,0%	672 005	39,8%
<b>Razem</b>	<b>1 267 000</b>	<b>100,0%</b>	<b>1 689 650</b>	<b>100,0%</b>

## Struktura akcjonariatu na dzień 30.04.2018

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

## 24.2. Kapitał zapasowy

KAPITAŁ ZAPASOWY	okres zakończony 30.04.2019	okres zakończony 30.04.2018
Stan na początek okresu	51 737 146,37	38 247 073,34
zwiększenia, w tym:	7 318 087,58	13 490 073,03
podział wyniku	7 318 087,58	13 490 073,03
Stan na koniec okresu	59 055 233,95	51 737 146,37

## 24.3. Zyski zatrzymane oraz kapitał rezerwowy, w tym zysk/strata netto

KAPITAŁ REZERWOWY	okres zakończony 30.04.2019	okres zakończony 30.04.2018
Stan na początek okresu	-2 967 630,21	7 139 724,52
zmiana zasad rachunkowości	-271 499,44	0,00
Stan na początek okresu po korekcie	-3 239 129,65	7 139 724,52
zwiększenia, w tym:	3 794 244,41	3 317 027,84
wynik netto za rok obrotowy	3 785 437,41	3 326 586,84
pozostałe całkowite dochody	8 807,00	-9 559,00
zmniejszenia, w tym:	5 967 393,32	13 424 382,57
podział wyniku - kapitał zapasowy	7 318 087,58	13 490 073,03
pozostałe całkowite dochody	-1 350 694,26	-65 690,46
Stan na koniec okresu	-5 412 278,56	-2 967 630,21

## 25. Dywidenda na akcję

Nie dotyczy

## 26. Rezerwy na świadczenia pracownicze

REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	okres zakończony 30.04.2019	okres zakończony 30.04.2018
Rezerwy na odprawy emerytalne	79 983,00	73 180,00
Rezerwy na odprawy rentowe	10 545,00	10 271,00
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	1 647 478,79	1 737 741,47
Rezerwy na premie	1 394 613,03	1 406 725,34
Program motywacyjny dla kluczowego personelu kierowniczego	0,00	375 986,80

Inne	0,00	0,00
<b>Rezerwy na świadczenia pracownicze razem</b>	<b>3 132 619,82</b>	<b>3 603 904,61</b>
w tym:		
część długoterminowa	88 805,00	203 135,36
część krótkoterminowa	3 043 814,82	3 400 769,25

<b>ŚWIADCZENIE PRACOWNICZE PO OKRESIE ZATRUDNIENIA (ODPRawy EMERYTALNE I RENTOWE)</b>	<b>okres zakończony 30.04.2019</b>	<b>okres zakończony 30.04.2018</b>
<b>Wartość bieżąca zobowiązania na początek okresu</b>	<b>83 451,00</b>	<b>57 218,00</b>
Koszty bieżącego zatrudnienia	18 634,00	13 903,00
Odsetki netto od zobowiązania netto	2 436,00	1 872,00
Zyski lub straty aktuarialne	-10 873,00	11 802,00
Koszty przeszłego zatrudnienia	0,00	0,00
Wyłacone świadczenia	-3 120,00	-1 344,00
<b>Wartość bieżąca zobowiązania na koniec okresu</b>	<b>90 528,00</b>	<b>83 451,00</b>
w tym:		
część długoterminowa	88 805,00	78 405,00
część krótkoterminowa	1 723,00	5 046,00
<b>Obciążenia okresu</b>		
rachunek zysków i strat	21 070,00	15 775,00
inne całkowite dochody	-10 873,00	11 802,00

## Główne założenia aktuarialne do oszacowania rezerwy na koniec okresu:

	<b>okres zakończony 30.04.2018</b>	<b>okres zakończony 30.04.2017</b>
Stopa dyskontowa (%)	2,78%	0,031
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)*		
Wskaźnik rotacji pracowników oczekiwaną średnią mobilność dla pracowników zatrudnionych na umowach na czas nieokreślony przyjęto (dla średniego wieku 36) .	8,10%	5,90%
oczekiwaną średnią mobilność dla pracowników zatrudnionych na umowach czasowych (dla średniego wieku 33) w obu grupach wskaźnik mobilności pracowników wraz z wiekiem maleje do zera	14,20%	12,70%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%) w pierwszym roku	1,70%	0,017
w drugim roku	2,50%	0,025
i dalej (w każdym roku)	2,50%	0,025
Prawdopodobieństwo przejścia na rentę wysokość odprawy emerytalnej jest niezależna od stażu i stanowi 100% podstawy wysokość odprawy rentowej jest niezależna od stażu pracy i stanowi 100% podstawy	0,20%	0,002

<b>REZERWY NA NIEWYKORZYSTANE URLOPY</b>	<b>okres zakończony 30.04.2019</b>	<b>okres zakończony 30.04.2018</b>
<b>Wartość rezerwy na początek okresu</b>	<b>1 737 741,47</b>	<b>1 590 837,94</b>
Utworzenie rezerwy na zobowiązanie	22 281,00	157 558,63
Koszty wypłaconych świadczeń (wykorzystanie rezerwy)	-131 778,05	-11 566,77
Różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GmbH	19 234,37	911,67
<b>Wartość rezerwy na koniec okresu</b>	<b>1 647 478,79</b>	<b>1 737 741,47</b>
w tym:		
część długoterminowa	0,00	0,00
część krótkoterminowa	1 647 478,79	1 737 741,47
<b>Obciążenia okresu</b>		
rachunek zysków i strat	22 281,00	157 558,63

inne całkowite dochody	19 234,37	911,67
------------------------	-----------	--------

REZERWY NA PREMIE	okres zakończony 30.04.2019	okres zakończony 30.04.2018
Wartość rezerwy na początek okresu	1 406 725,34	1 085 455,34
Utworzenie rezerwy na zobowiązanie	532 804,85	724 511,26
Koszty wypłaconych świadczeń (wykorzystanie rezerwy)	-565 002,75	-404 053,58
Różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GmbH	20 085,59	812,32
<b>Wartość rezerwy na koniec okresu</b>	<b>1 394 613,03</b>	<b>1 406 725,34</b>
w tym:		
część długoterminowa	0,00	0,00
część krótkoterminowa	1 394 613,03	1 406 725,34
<b>Obciążenia okresu</b>		
rachunek zysków i strat	532 804,85	724 511,26
inne całkowite dochody	20 085,59	812,32

PROGRAM MOTYWACYJNY DLA KLUCZOWEGO PERSONELU KIEROWNICZEGO	okres zakończony 30.04.2019	okres zakończony 30.04.2018
Wartość rezerwy na początek okresu	375 986,80	2 365 789,59
Koszty wypłaconych świadczeń (wykorzystanie rezerwy)	-251 256,44	-1 086 390,63
Rozwiązanie rezerwy na zobowiązanie	-124 730,36	-903 412,16
<b>Wartość rezerwy na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>375 986,80</b>
w tym:		
część długoterminowa	0,00	124 730,36
część krótkoterminowa	0,00	251 256,44
<b>Obciążenia okresu</b>		
rachunek zysków i strat	0,00	0,00
inne całkowite dochody	0,00	0,00

## 27. Pozostałe rezerwy

POZOSTAŁE REZERWY	okres zakończony 30.04.2019	okres zakończony 30.04.2018
Wartość rezerwy na początek okresu	2 618 975,23	2 060 111,67
zmiana prezentacyjna BO	-395 991,18	0,00
Utworzenie rezerwy na zobowiązanie	333 617,58	974 952,32
Wykorzystanie rezerwy	-1 130 169,70	-417 952,61
Rozwiązanie rezerwy	0,00	0,00
Różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GMBH (SSW)	38 140,76	1 863,85
<b>Pozostałe rezerwy razem</b>	<b>1 464 572,69</b>	<b>2 618 975,23</b>
w tym:		
część długoterminowa	0,00	0,00
część krótkoterminowa	1 464 572,69	2 618 975,23

**28. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek**

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK	okres zakończony 30.04.2019	okres zakończony 30.04.2018
Kredyty bankowe	39 773 784,26	37 084 527,20
Kredyty bankowe w rachunku bieżącym	11 661 488,67	14 365 588,37
Pożyczki od pozostałych jednostek	8 155 946,07	1 952 969,58
<b>Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek razem</b>	<b>59 591 219,00</b>	<b>53 403 085,15</b>
w tym		
zobowiązania długoterminowe	39 157 096,30	31 871 192,98
zobowiązania krótkoterminowe	20 434 122,70	21 531 892,17

STRUKTURA WALUTOWA ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK	okres zakończony 30.04.2019	okres zakończony 30.04.2018
a) w walucie polskiej	734 164,69	0,00
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	58 857 054,31	53 403 085,15
b1. jednostka/waluta 1/EUR	13 716 076,14	12 653 560,13
zł	58 857 054,31	53 403 085,15
b2. jednostka/waluta 1/GBP	0,00	0,00
zł	0,00	0,00
b3. pozostałe waluty w zł	0,00	0,00
<b>Zobowiązania z tyt. kredytów i pożyczek, razem</b>	<b>59 591 219,00</b>	<b>53 403 085,15</b>

WYKAZ ZABEZPIECZEŃ ZE WSKAZANIEM RODZAJU ZABEZPIECZENIA	okres zakończony 30.04.2019	okres zakończony 30.04.2018
a) wpisy do hipotek nieruchomości jako zabezpieczenie zobowiązań kredytowych	161 511 826,52	158 900 191,71
b) cesje na polisach ubezpieczeniowych jako zabezpieczenie zobowiązań kredytowych	71 565 437,56	67 793 126,90
c) zastawy rejestrowe jako zabezpieczenie zobowiązań kredytowych	19 643 026,12	14 234 569,36
d) cesja globalna na należnościach	18 351 090,36	20 952 621,60
<b>Razem</b>	<b>271 071 380,56</b>	<b>261 880 509,57</b>

Stan na 30.04.2019

l.p.	Kredytodawca / Pożyczkodawca	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy		Kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		Waluta	Kwota	Waluta	Kwota w walucie			
1	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	EUR	2 200 000,00	EUR	875 392,15	Euribor + marża banku	31.07.2019	Hipoteka + cesja praw z polisy ubezpieczeniowej + zastaw rejestrowy
2	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	EUR	4 250 210,68	EUR	2 234 804,79	EURIBOR+MARZA	31.07.2021	Hipoteka + cesja praw z polisy ubezpieczeniowej + zastaw rejestrowy
3	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	EUR	4 250 210,68	EUR	4 218 715,44	EURIBOR+MARZA	31.07.2021	Hipoteka + cesja praw z polisy ubezpieczeniowej + zastaw rejestrowy
4	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	EUR	1 250 000,00	EUR	923 091,38	EURIBOR+MARZA	31.07.2021	Hipoteka + cesja praw z polisy ubezpieczeniowej + zastaw rejestrowy
5	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	EUR	1 250 000,00	EUR	615 349,22	EURIBOR+MARZA	31.07.2021	Hipoteka + cesja praw z polisy ubezpieczeniowej + zastaw rejestrowy
6	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	EUR	1 605 714,19	EUR	716 933,64	EURIBOR+MARZA	31.07.2021	Hipoteka + cesja praw z polisy ubezpieczeniowej + zastaw rejestrowy
7	PKO BP Spółka Akcyjna	EUR	3 285 000,00	EUR	1 790 705,55	EURIBOR+MARZA	23.04.2020	Hipoteka + cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
8	SANTANDER Leasing CZ1/000088/2017	EUR	369 000,00	EUR	262 328,37	STAŁA STOPA PROCENTOWA	25.06.2023	Weksel własny in blanco + zastaw rejestrowy + notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji
9	SANTANDER Leasing CZ1/000003/2018	EUR	143 608,70	EUR	118 917,37	STAŁA STOPA PROCENTOWA	25.03.2024	Weksel własny in blanco + zastaw rejestrowy + notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji
10	SANTANDER Leasing CR1/001170/2018	EUR	258 595,65	EUR	227 930,14	STAŁA STOPA PROCENTOWA	25.07.2024	Weksel własny in blanco + zastaw rejestrowy + notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji
11	SANTANDER Leasing CZ1/000034/2018	EUR	276 695,00	EUR	243 711,13	STAŁA STOPA PROCENTOWA	24.07.2024	Weksel własny in blanco + zastaw rejestrowy + notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji
12	SANTANDER Leasing CZ1/000035/2018	EUR	395 000,00	EUR	363 752,05	STAŁA STOPA PROCENTOWA	24.10.2024	Weksel własny in blanco + zastaw rejestrowy + notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji
13	SANTANDER Leasing CR1/000521/2019	EUR	349 067,00	EUR	339 980,18	STAŁA STOPA PROCENTOWA	25.02.2025	Weksel własny in blanco + zastaw rejestrowy + notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji
14	SANTANDER Leasing CR1/000522/2019	PLN	752 400,00	PLN	734 164,69	STAŁA STOPA PROCENTOWA	25.02.2025	Weksel własny in blanco + zastaw rejestrowy + notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji

15	SANTANDER Leasing CR1/000523/2019	EUR	178 418,72	EUR	172 956,25	742 172,56	STAŁA STOPA PROCENTOWA	24.04.2024	WEKSEL WŁASNY IN WEKSEL własny in blanco + zastaw rejestrowy + notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji I
16	PKO Bank Polski Niederkassung Deutschland	EUR	2 000 000,00	EUR	560 007,27	2 403 047,20	EURIBOR+MARŻA	31.05.2025	Hipoteka + cesja globalna na należności

Stan na 30.04.2018

l.p.	Kredytodawca / Pożyczkodawca	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy		Kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		Waluta	Kwota	Waluta	Kwota w walucie			
1	BZ WBK Spółka Akcyjna	EUR	2 200 000,00	EUR	148 296,85	Euribor + marża banku	31.07.2019	Hipoteka + cesja praw z polisy ubezpieczeniowej + zastaw rejestrowy
2	BZ WBK Spółka Akcyjna	EUR	4 250 210,68	EUR	3 469 152,48	Euribor + marża banku	31.07.2021	Hipoteka + cesja praw z polisy ubezpieczeniowej + zastaw rejestrowy
3	BZ WBK Spółka Akcyjna	EUR	4 250 210,68	EUR	4 205 213,64	Euribor + marża banku	31.07.2021	Hipoteka + cesja praw z polisy ubezpieczeniowej + zastaw rejestrowy
4	BZ WBK Spółka Akcyjna	EUR	1 250 000,00	EUR	0,00	Euribor + marża banku	31.07.2021	Hipoteka + cesja praw z polisy ubezpieczeniowej + zastaw rejestrowy
5	BZ WBK Spółka Akcyjna	EUR	1 250 000,00	EUR	0,00	Euribor + marża banku	31.07.2021	Hipoteka + cesja praw z polisy ubezpieczeniowej + zastaw rejestrowy
6	BZ WBK Spółka Akcyjna	EUR	1 605 714,19	EUR	1 112 603,65	Euribor + marża banku	31.07.2021	Hipoteka + cesja praw z polisy ubezpieczeniowej + zastaw rejestrowy
7	PKO BP Spółka Akcyjna	EUR	3 285 000,00	EUR	1 939 747,99	Euribor + marża banku	23.04.2020	Hipoteka + cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
8	BZ WBK Leasing	EUR	369 000,00	EUR	321 019,01	Stala stopa procentowa	25.06.2023	Weksel własny in blanco + zastaw rejestrowy + oświadczenie o poddaniu się egzekucji
9	BZ WBK Leasing	EUR	143 608,70	EUR	141 726,13	Stala stopa procentowa	25.03.2024	Weksel własny in blanco + zastaw rejestrowy + oświadczenie o poddaniu się egzekucji
10	PKO Bank Polski Niederkassung Deutschland	EUR	3 000 000,00	EUR	1 315 800,38	Euribor + marża banku	30.06.2018	Hipoteka + cesja globalna na należnościach

## 29. Zobowiązania z tytułu leasingu

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego brutto - minimalne opłaty leasingowe	okres zakończony 30.04.2019	okres zakończony 30.04.2018
Do 1 roku	2 964 248,92	3 324 255,97
Od 1 roku do 5 lat	2 335 714,65	4 422 358,93
Ponad 5 lat	0,00	135 556,00
Razem	5 299 963,57	7 882 170,90
Minus przyszłe opłaty finansowe z tytułu leasingu finansowego	-116 539,84	-207 496,69
<b>Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych (wartość bieżąca zobowiązań z tyt. leasingu finansowego)</b>	<b>5 183 423,73</b>	<b>7 674 674,21</b>

Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych (wartość bieżąca zobowiązań z tyt. leasingu finansowego)	okres zakończony 30.04.2019	okres zakończony 30.04.2018
Do 1 roku	2 892 257,69	3 206 807,13
Od 1 roku do 5 lat	2 291 166,04	4 333 480,01
Ponad 5 lat	0,00	134 387,07
Razem	5 183 423,73	7 674 674,21

STRUKTURA WALUTOWA ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU LEASINGU	okres zakończony 30.04.2019	okres zakończony 30.04.2018
a) w walucie polskiej	0,00	0,00
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	5 183 423,73	7 674 674,21
b1. jednostka/waluta 1/EUR	1 207 947,55	1 818 470,81
zł	5 183 423,73	7 674 674,21
Zobowiązania z tyt. leasingu, razem	5 183 423,73	7 674 674,21

## 30. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	okres zakończony 30.04.2019	okres zakończony 30.04.2018
a) wobec jednostek powiązanych	96 150,64	150 236,70
- do 12 miesięcy	96 150,64	150 236,70
b) wobec pozostałych jednostek	14 668 013,76	14 259 340,99
- do 12 miesięcy	14 668 013,76	14 259 340,99
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem	14 764 164,40	14 409 577,69

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (STRUKTURA WIEKOWA WG TERMINÓW PŁATNOŚCI)	okres zakończony 30.04.2019	okres zakończony 30.04.2018
Zobowiązania bieżące	14 613 245,45	14 139 928,61
Zobowiązania przeterminowane do roku	150 963,14	236 079,69
Zobowiązania przeterminowane powyżej 1 roku	-44,19	33 569,39
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem	14 764 164,40	14 409 577,69

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (STRUKTURA WALUTOWA)	okres zakończony 30.04.2019	okres zakończony 30.04.2018
a) w walucie polskiej	1 783 819,33	1 729 670,05

b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	12 980 345,07	12 679 907,64
b1. jednostka/waluta 1/GBP	234,45	2 063,85
zł	1 164,68	9 883,36
b2. jednostka/waluta 1/EUR	3 024 674,42	3 002 090,86
zł	12 979 180,39	12 670 024,28
Zobowiązania z tytułu dostaw, razem	14 764 164,40	14 409 577,69

### 31. Pozostałe zobowiązania

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	okres zakończony 30.04.2019	okres zakończony 30.04.2018
zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń (bez zobowiązań z tyt. podatku dochodowego od osób prawnych)	2 588 499,17	2 481 340,85
zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 254 643,35	2 410 283,90
inne zobowiązania wobec pozostałych jednostek	250 504,92	10 734 341,71
zaliczki otrzymane na dostawy	13 227,32	0,00
Pozostałe zobowiązania razem	5 106 874,76	15 625 966,46

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA (STRUKTURA WALUTOWA)	okres zakończony 30.04.2019	okres zakończony 30.04.2018
a) w walucie polskiej	3 487 127,18	2 804 638,03
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 619 747,58	12 821 328,43
b2. jednostka/waluta 1/EUR	377 466,75	3 037 941,53
zł	1 619 747,58	12 821 328,43
Pozostałe zobowiązania, razem	5 106 874,76	15 625 966,46

### 32. Przychody przyszłych okresów

PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	okres zakończony 30.04.2019	okres zakończony 30.04.2018
Inne	0,00	44 920,96
Razem	0,00	44 920,96
w tym:		
część długoterminowa	0,00	0,00
część krótkoterminowa	0,00	44 920,96

DOTACJE	okres zakończony 30.04.2019	okres zakończony 30.04.2018
Stan na początek okresu	0,00	1 568 000,00
Otrzymane w trakcie roku	1 331 425,99	0,00
Zwrócone w trakcie roku	0,00	-1 408 062,11
Rozliczone w trakcie roku	-1 331 425,99	-159 937,89
Stan na koniec okresu	0,00	0,00
w tym:		
część długoterminowa	0,00	0,00
część krótkoterminowa	0,00	0,00

Inne	okres zakończony 30.04.2019	okres zakończony 30.04.2018
Stan na początek okresu	44 920,96	0,00



Otrzymane w trakcie roku	0,00	71 639,36
Zwrócone w trakcie roku	0,00	0,00
Rozliczone w trakcie roku	-44 920,96	-26 718,40
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>44 920,96</b>
w tym:		
część długoterminowa	0,00	0,00
część krótkoterminowa	0,00	0,00

### 33. Pozycje warunkowe

Zobowiązania warunkowe	okres zakończony 30.04.2019	okres zakończony 30.04.2018
a) z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym:	0,00	10 551 000,00
- na rzecz pozostałych jednostek	0,00	10 551 000,00
SalvatCapital GmbH	0,00	10 551 000,00
b) pozostałe	0,00	0,00
<b>Zobowiązania warunkowe , razem</b>	<b>0,00</b>	<b>10 551 000,00</b>

Aktywa warunkowe	okres zakończony 30.04.2019	okres zakończony 30.04.2018
a) z tytułu otrzymanych gwarancji i poręczeń, w tym:	0,00	4 220 400,00
- od pozostałych jednostek	0,00	4 220 400,00
SalvatCapital GmbH	0,00	4 220 400,00
b) pozostałe (z tytułu), w tym:	0,00	717 468,00
- od pozostałych jednostek	0,00	717 468,00
<b>Aktywa warunkowe , razem</b>	<b>0,00</b>	<b>4 937 868,00</b>

### 34. Przyszłe zobowiązania umowne

#### Zobowiązania inwestycyjne

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

ZOBOWIĄZANIA INWESTYCYJNE	okres zakończony 30.04.2019	okres zakończony 30.04.2018
Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	2 834 821,58
<b>Zobowiązania inwestycyjne, razem</b>	<b>0,00</b>	<b>2 834 821,58</b>

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

ŁĄCZNE KWOTY PRZYSZŁYCH MINIMALNYCH OPŁAT LEASINGOWYCH Z TYTUŁU NIEODWOŁYWALNYCH UMÓW LEASINGU OPERACYJNEGO	okres zakończony 30.04.2019	okres zakończony 30.04.2018
Do 1 roku	505 305,44	797 409,25
Od 1 roku do 5 lat	333 535,95	461 435,36
Ponad 5 lat	369 791,11	375 480,20
<b>Razem</b>	<b>1 208 632,50</b>	<b>1 634 324,81</b>

### 35. Połączenie przedsięwzięć

W okresie objętym raportem rocznym nie nastąpiło połączenie przedsięwzięć.

### 36. Podmioty powiązane

Za podmioty powiązane ze Spółką uznano:

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

#### Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym

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

#### Okres zakończony 30.04.2019

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (w tym wynagrodzenia)	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Pozostałe świadczenia długoterminowe	Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	Płatności w formie akcji
<b>Wynagrodzenia:</b>	<b>2 254 275,71</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Rada Nadzorcza	746 638,80	0,00	0,00	0,00	0,00
w tym z tytułu funkcji w Radzie Nadzorczej IZOBLOK GMBH	463 438,80	0,00	0,00	0,00	0,00
Zarząd	1 276 452,40	0,00	0,00	0,00	0,00
w tym z tytułu funkcji w Radzie Nadzorczej IZOBLOK GMBH	257 466,00	0,00	0,00	0,00	0,00
w tym z tytułu funkcji w Zarządzie IZOBLOK GMBH	102 986,40	0,00	0,00	0,00	0,00
Prokurent	231 184,51	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Inne świadczenia:</b>	<b>243 393,66</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Rada Nadzorcza	4 965,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zarząd	196 293,29	0,00	0,00	0,00	0,00
Prokurent	42 135,37	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>2 497 669,37</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

#### Okres zakończony 30.04.2018

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (w tym wynagrodzenia)	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Pozostałe świadczenia długoterminowe	Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	Płatności w formie akcji
<b>Wynagrodzenia:</b>	<b>1 962 635,66</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Rada Nadzorcza	738 808,80	0,00	0,00	0,00	0,00
W tym z tytułu funkcji w Radzie Nadzorczej IZOBLOK GmbH	455 608,80	0,00	0,00	0,00	0,00
Zarząd	1 124 111,20	0,00	0,00	0,00	0,00
W tym z tytułu funkcji w Radzie Nadzorczej IZOBLOK GmbH	253 116,00	0,00	0,00	0,00	0,00
w tym z tytułu funkcji w Zarządzie IZOBLOK GmbH	134 995,20	0,00	0,00	0,00	0,00
Prokurent	99 715,66	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Inne świadczenia:</b>	<b>648 240,99</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Rada Nadzorcza	4 800,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zarząd	641 720,99	0,00	0,00	0,00	0,00
Prokurent	1 720,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>2 610 876,65</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

## Transakcje z podmiotami powiązаныmi

W okresie zakończonym 30.04.2019

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Metal Work Silesia Sp.z o.o.	22 289,25	959 639,72	0,00	84 158,14
Quick Car Sp. z o.o. Warszawa	139 601,64	1 514,63	28 475,00	0,00
Busines Solutions Company Sp. z o.o.	150,00	0,00	0,00	0,00
Olesińscy i Wspólnicy	0,00	168 706,39	0,00	11 992,50
IZOBLOK EPP PRIVATE LIMITED	0,00	11 416,44	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>162 040,89</b>	<b>1 141 277,18</b>	<b>28 475,00</b>	<b>96 150,64</b>

W okresie zakończonym 30.04.2018

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

## 37. Zdarzenia po dacie bilansu

Nie dotyczy

## 38. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego

	okres zakończony 30.04.2019	okres zakończony 30.04.2018
1) Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego jednostkowego	48 000,00	48 800,00
skonsolidowanego	32 000,00	29 000,00
2) Inne usługi poświadczające	24 000,00	25 000,00
przeгляд sprawozdania jednostkowego	15 000,00	15 000,00
przeгляд sprawozdania skonsolidowanego	9 000,00	10 000,00
3) Usługi doradztwa podatkowego	0,00	0,00
4) Pozostałe usługi	5 000,00	2 000,00
<b>Wynagrodzenie biegłego rewidenta razem</b>	<b>77 000,00</b>	<b>75 800,00</b>

## 39. Zatrudnienie

	okres zakończony 30.04.2019	okres zakończony 30.04.2018
<b>Średnioroczne zatrudnienie razem</b>	<b>469</b>	<b>464</b>
z tego:		

pracownicy umysłowi	99	101
pracownicy fizyczni	370	363

#### 40. Przepływy pieniężne dotyczące zobowiązań finansowych

##### Przepływy pieniężne dotyczące zobowiązań finansowych w okresie 01.05.2018 - 30.04.2019

Pozycja	Stan na 30.04.2018	Nabycie (zaciągnięcie)	Naliczone odsetki	Różnice kursowe zrealizowane	Dyskonto	Zmiana stanu różnic kursowych bilansowych	Zbycie (splata)	Stan na 30.04.2019
Zobowiązania z tytułu kredytów	51 450 115,57	13 683 121,36	1 233 136,55	-80 891,51	219 348,24	550 562,95	14 713 683,30	51 189 464,82
Zobowiązania z tytułu pożyczek	1 952 969,58	7 018 978,40	151 993,74	-8 374,59	0,00	14 504,76	584 698,56	8 401 754,18
Zobowiązania z tytułu leasingów	7 674 674,21	560 749,98	72 601,95	47 721,91	0,00	47 777,44	3 099 777,90	5 183 423,73

W trakcie roku obrotowego została rozliczona płatność odroczonej dotycząca nabycia spółki zależnej IZOBLOK GmbH. Kwota płatności odroczonej wynosiła 10 855 312,50 zł na 30.04.2018 r., z czego ostatecznie zapłacono 8 143 125,00 zł. Zapłata odroczonej płatności została zaprezentowana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w linii „Wydatki na aktywa finansowe w jednostkach powiązanych”. Kwota 2 712 187,50 zł odniesiona została jako dochód w sprawozdaniu z całkowitych dochodów i jako transakcja niepieniężna w Sprawozdaniu z przepływów pieniężnych za okres 01.05.2018 – 30.04.2019 r. koryguje przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej w pozycji „Inne korekty”.

##### Przepływy pieniężne dotyczące zobowiązań finansowych w okresie 01.05.2017 - 30.04.2018

Pozycja	Stan na 30.04.2017	Nabycie (zaciągnięcie)	Naliczone odsetki	Różnice kursowe zrealizowane	Dyskonto	Zmiana stanu różnic kursowych bilansowych	Zbycie (splata)	Stan na 30.04.2018
Zobowiązania z tytułu kredytów	52 070 854,43	8 346 343,78	1 265 842,94	190 160,34	182 607,04	254 745,85	9 404 435,53	51 450 115,57
Zobowiązania z tytułu pożyczek	3 373 600,00	2 152 614,33	24 874,18	-1 458,33	0,00	10 526,89	3 583 771,64	1 952 969,58
Zobowiązania z tytułu leasingów	10 647 695,16	625 306,20	185 482,50	10 250,34	0,00	-4 095,24	3 594 231,91	7 674 674,21

#### 41. Aktywa i zobowiązania kontraktowe

AKTYWA KONTRAKTOWE	okres zakończony 30.04.2019	okres zakończony 30.04.2018
Wartość bieżąca zobowiązania na początek okresu	0,00	0,00
aktywo kontraktowe utworzone przez wynik lat ubiegłych	97 973,57	0,00
utworzenie aktywo kontraktowe w trakcie okresu	257 466,00	0,00
rozliczenie aktywa w przychody okresu	-13 684,11	0,00
Wartość bieżąca zobowiązania na koniec okresu	341 755,46	0,00
w tym:		
część długoterminowa	0,00	0,00
część krótkoterminowa	341 755,46	0,00
Obciążenia okresu		
rachunek zysków i strat	-13 684,11	0,00
inne całkowite dochody	0,00	0,00

Aktywa kontraktowe tworzone są przez Spółkę w momencie zawarcia kontraktu na realizację projektu, w którym zawarto warunek uregulowania tzw. "One Time Payment" czyli jednorazowej płatności do odbiorcy przed realizacją dostaw. Aktywa kontraktowe rozliczane są w okresach kwartalnych, poprzez korektę wartości sprzedaży, przez cały okres realizacji kontraktu.

ZOBOWIĄZANA KONTRAKTOWE	okres zakończony 30.04.2019	okres zakończony 30.04.2018
<b>Wartość bieżąca zobowiązania na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
zmiana prezentacyjna w związku z zastosowanie MSSF 15	402 624,82	0,00
zobowiązanie kontraktowe utworzone przez wynik lat ubiegłych - pierwsze zastosowanie MSSF 15	542 267,44	0,00
rozliczenie zobowiązania kontraktowego w przychody okresu	621 855,25	0,00
splata zobowiązania kontraktowego (płatność OTP)	0,00	0,00
rozwiązanie zobowiązania kontraktowego	0,00	0,00
<b>Wartość bieżąca zobowiązania na koniec okresu</b>	<b>1 566 747,51</b>	<b>0,00</b>
w tym:		
część długoterminowa	0,00	0,00
część krótkoterminowa	1 566 747,51	0,00
<b>Obciążenia okresu</b>		
rachunek zysków i strat	-621 855,25	0,00
inne całkowite dochody	0,00	0,00

Zobowiązania kontraktowe tworzone są przez Spółkę w momencie zawarcia kontraktu na realizację projektu, w którym zawarto warunek uregulowania tzw. "One Time Payment" czyli jednorazowej płatności do odbiorcy po zakończeniu realizacji projektu. Zobowiązania kontraktowe rozliczane są w okresach kwartalnych, poprzez korektę wartości sprzedaży, przez cały okres realizacji kontraktu.

## VI. Zatwierdzenie rocznego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres 12 miesięcy, tj. okres rozpoczynający się 1 maja 2018 r. a kończący 30 kwietnia 2019 r. zawiera dane porównawcze za okres od 01 maja 2017 r. do 30 kwietnia 2018 r. Zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 27 sierpnia 2019 r.

  
Przemysław Skrzydlak – Prezes Zarządu

Podpis złożony w pliku "Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK IZOBLOK 2018\_2019\_podpisane.pdf.XAdES" przez "Przemysław Tadeusz Skrzydlak" w dniu 2019-08-27 11:57:28, certyfikatem kwalifikowanym o numerze seryjnym 158534003393848219798136622128348274985633472462 wydanym przez organizationIdentifier=VATPL-5260300517,CN=COPE SZAFIR - Kwalifikowany,O=Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A.,C=PL, nie został poddany weryfikacji.