



IZOBLOK

INNOVATIVE
THINKING

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej IZOBLOK
za okres od 1 maja 2016 r. do 30 kwietnia 2017 r.**

Chorzów, 17 sierpień 2017 r.

Spis treści

I.	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	4
II.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans)	5
III.	Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	7
IV.	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	9
V.	Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10
1.	Informacje ogólne	10
2.	Opis stosowanych zasad rachunkowości	12
2.1.	Oświadczenie o zgodności z MSSF	12
2.2.	Platforma zastosowanych MSSF	12
2.2.1	Status zatwierdzania standardów w UE	12
2.2.2	Standardy zastosowane po raz pierwszy	13
2.2.3	Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji	14
2.2.4	Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości	14
2.3.	Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	14
2.4.	Najważniejsze zasady (polityka) rachunkowości stosowane przez Grupę	14
3.	Ważne oszacowania i osądy księgowo	19
4.	Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na euro	20
5.	Zarządzanie kapitałem	21
6.	Instrumenty finansowe i zarządzanie ryzykiem finansowym	21
6.1.	Kategorie instrumentów finansowych	21
6.2.	Zarządzanie ryzykiem finansowym	22
6.3.	Wycena w wartości godziwej	28
7.	Informacje dotyczące segmentów działalności	28
8.	Przychody	29
9.	Koszty	30
10.	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	30
11.	Przychody i koszty finansowe	31
12.	Podatek dochodowy	32
12.1.	Podatek dochodowy odniesiony w wynik finansowy	32
12.2.	Podatek dochodowy odniesiony bezpośrednio na kapitał własny	32
12.3.	Podatek dochodowy odniesiony w pozostałe całkowite dochody	32
12.4.	Bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe	33
12.5.	Saldo podatku odroczonego	33
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	47
23.	Środki pieniężne	47
24.	Kapitał	49
24.1.	Kapitał zakładowy i nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej (agio)	49
24.2.	Kapitał zapasowy	50
24.3.	Zyski zatrzymane, w tym zysk/strata netto	50
25.	Dywidenda na akcję	51
26.	Rezerwy na świadczenia pracownicze	51
27.	Pozostałe rezerwy	53
28.	Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	53
29.	Zobowiązania z tytułu leasingu	56
30.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	56
31.	Pozostałe zobowiązania	57

32.	Przychody przyszłych okresów	57
33.	Pozycje warunkowe	58
34.	Przyszłe zobowiązania umowne	58
35.	Połączenie przedsięwzięć	59
36.	Podmioty powiązane	60
37.	Zdarzenia po dacie bilansu	61
38.	Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego	61
39.	Zatrudnienie	62
VI.	Zatwierdzenie rocznego sprawozdania finansowego	62

I. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 maja 2016 r. do 30 kwietnia 2017 r. oraz okresy porównawcze.

(wariant porównawczy)	nota	okres zakończony 30.04.2017	okres zakończony 30.04.2016
		PLN	PLN
Działalność kontynuowana			
Przychody z działalności operacyjnej		179 520 185,86	93 858 947,86
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	8	166 887 404,31	87 353 653,21
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	8	12 632 781,55	6 505 294,65
Koszty działalności operacyjnej		174 110 232,10	80 759 702,67
Zmiana stanu produktów	9	-144 389,63	-635 597,06
Koszt wytworzenia produktów (usług) na własne potrzeby	9	-1 132 435,92	-1 335 432,17
Amortyzacja	9	15 855 873,58	3 639 901,51
Zużycie materiałów i energii	9	84 145 881,62	48 555 416,59
Usługi obce	9	22 058 453,92	9 732 452,17
Podatki i opłaty	9	845 411,23	640 366,83
Wynagrodzenia	9	36 133 439,32	12 450 204,25
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	9	3 000 865,75	2 509 277,48
Pozostałe koszty rodzajowe	9	6 148 691,01	1 032 217,17
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	9	7 198 441,22	4 170 895,90
Zysk (strata) ze sprzedaży		5 409 953,76	13 099 245,19
Pozostałe przychody operacyjne	10	3 107 042,29	2 099 102,47
Pozostałe koszty operacyjne	10	2 638 167,61	2 706 491,31
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		5 878 828,44	12 491 856,35
Przychody finansowe	11	5 480 392,88	846 309,32
Koszty finansowe	11	2 471 682,82	7 341 888,69
Zysk (Strata) brutto		8 887 538,50	5 996 276,98
Podatek dochodowy	12	806 343,18	1 673 050,00
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		8 081 195,32	4 323 226,98
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		0,00	0,00
ZYSK (STRATA) NETTO		8 081 195,32	4 323 226,98
Pozostałe całkowite dochody netto		0,00	0,00
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat		-2 425 043,13	10 408,00
zyski/straty aktuarialne		-157,00	10 408,00
różnice kursowe - efekt przeszacowań IZOBLOK GMBH		2 424 886,13	
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat		0,00	0,00
POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY NETTO		-2 425 043,13	10 408,00
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW NETTO		5 656 152,19	4 333 634,98

Zysk (strata) netto	8 081 195,32	4 323 226,98
Średnia ważona liczba akcji	1 217 989,00	1 000 000,00
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	6,63	4,32
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	1 217 989,00	1 000 000,00
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	6,63	4,32

II. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans)

na dzień 30 kwietnia 2017

AKTYWA	nota	Stan na dzień	
		30.04.2017	30.04.2016
		PLN	PLN
Aktywa trwałe		144 683 622,78	54 113 569,04
Wartości niematerialne i prawne	15	21 260 550,02	2 533 489,78
Wartość firmy	15	6 251 074,59	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	16	116 593 887,20	50 605 277,77
Nieruchomości inwestycyjne		0,00	0,00
Inwestycje w jednostkach zależnych	18	0,00	0,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12	0,00	618 719,00
Pozostałe aktywa długoterminowe	19	578 110,97	356 082,49
Aktywa obrotowe		76 227 764,46	35 243 220,28
Zapasy	20	23 100 524,63	7 701 769,55
Należności z tytułu dostaw i usług	21	39 466 403,47	23 541 957,72
Należności z tyt. podatku dochodowego		2 733 683,74	0,00
Pozostałe należności	22	1 645 560,42	1 381 810,81
Aktywa finansowe	18	1 574 488,00	0,00
Środki pieniężne	23	5 342 454,79	1 423 743,17
Pozostałe aktywa	19	2 364 649,41	1 193 939,03
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia		0,00	0,00
Aktywa razem		220 911 387,24	89 356 789,32

PASywa	nota	Stan na dzień	
		30.04.2017	30.04.2016
		PLN	PLN
Kapitał własny		100 325 177,89	53 317 660,32
Kapitał podstawowy	24	12 670 000,00	10 000 000,00
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej (agio)	24	42 268 380,03	3 587 014,65
Kapitał zapasowy		38 247 073,34	32 945 522,33
Pozostałe kapitały rezerwowe (w tym różnice kursowe z przeliczenia)		-2 424 886,13	0,00
Zyski zatrzymane / Straty niepokryte		1 483 415,33	2 461 896,36
Zysk (Strata) netto		8 081 195,32	4 323 226,98
Zobowiązania		120 586 209,35	36 039 129,00
Zobowiązania długoterminowe		79 030 863,99	15 138 498,21
Rezerwy z tyt. odroczonego pdop	12	18 042 644,50	0,00
Rezerwy na świadczenia pracownicze	26	1 334 082,96	1 284 090,21
Pozostałe rezerwy		0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	28	42 282 926,36	7 365 014,58
Zobowiązania z tytułu leasingu	29	7 186 416,48	6 489 393,42
Przychody przyszłych okresów		0,00	0,00

Pozostałe zobowiązania		10 184 793,69	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe		41 555 345,36	20 900 630,79
Rezerwy na świadczenia pracownicze	26	3 765 217,92	1 557 397,83
Pozostałe rezerwy	27	2 060 111,67	21 300,00
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	28	13 161 528,07	3 223 387,29
Zobowiązania z tytułu leasingu	29	3 461 278,67	2 579 592,05
Pozostałe zobowiązania finansowe		0,00	2 186 787,17
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	30	13 417 395,03	7 447 819,66
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		0,00	1 712 325,00
Przychody przyszłych okresów		1 568 000,00	0,00
Pozostałe zobowiązania	31	4 121 814,00	2 172 021,79
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia		0,00	0,00
Pasywa razem		220 911 387,24	89 356 789,32

Wartość księgowa	100 325 177,89	53 317 660,32
Liczba akcji	1 267 000,00	1 000 000,00
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	79,18	53,32
Rozwodniona liczba akcji	1 267 000,00	1 000 000,00
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	79,18	53,32

III. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

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

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

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym sporządzone za okres sprawozdawczy kończący się 30 kwietnia 2016 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 2015 roku	10 000 000,00	3 587 014,65	21 726 223,94	0,00	13 670 786,75	0,00	0,00	48 984 025,34
Zmiany okresie:								

Zmiana zasad rachunkowości								0,00
Korekta z tytułu błęd								0,00
Stan na dzień 1 maja 2015 roku po korektach	10 000 000,00	3 587 014,65	21 726 223,94	0,00	13 670 786,75	0,00	0,00	48 984 025,34
Wynik netto za rok obrotowy					4 323 226,98			4 323 226,98
Pozostałe całkowite dochody					10 408,00			10 408,00
Całkowite dochody razem	10 000 000,00	3 587 014,65	21 726 223,94	0,00	18 004 421,73	0,00	0,00	53 317 660,32
Emisja akcji								0,00
Pozostałe zmiany kapitałów			11 219 298,39		-11 219 298,39			0,00
Stan na dzień 30 kwietnia 2016 roku	10 000 000,00	3 587 014,65	32 945 522,33	0,00	6 785 123,34	0,00	0,00	53 317 660,32

IV. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	(metoda pośrednia)	okres zakończony	okres zakończony
		30.04.2017	30.04.2016
		PLN	PLN
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej:		
I.	Zysk (Strata) brutto	8 887 538,50	5 996 276,98
II.	Korekty razem:	1 951 297,13	4 305 302,77
	Amortyzacja	15 855 873,57	3 639 901,51
	Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	-1 393 932,59	846 302,15
	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 641 080,73	357 398,43
	Zysk (Strata) z działalności inwestycyjnej	-3 630 369,27	5 317 690,31
	Zmiana stanu rezerw	4 296 431,51	1 919 351,01
	Zmiana stanu zapasów	-15 398 755,08	195 321,99
	Zmiana stanu należności	-18 460 637,48	-9 786 825,16
	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	7 984 004,51	556 767,40
	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 532 823,20	1 964 772,82
	Inne korekty	16 447 700,46	-566 606,69
	Zapłacony podatek dochodowy	-3 857 276,03	-138 771,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 838 835,63	10 301 579,75
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej:		
I.	Wpływy	51 219,78	1 050 160,00
	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	14 279,78	77 100,00
	Zbycie inwestycji w nieruchomości	0,00	0,00
	Wpływy aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	a) z jednostek powiązanych	0,00	0,00
	b) z pozostałych jednostek:	0,00	0,00
	Inne wpływy inwestycyjne	36 940,00	973 060,00
II.	Wydatki	80 594 777,44	8 636 880,54
	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	8 117 767,04	7 531 741,51
	Dokonanie inwestycji w nieruchomości	0,00	0,00
	Wydatki na aktywa finansowe, w tym:	71 791 380,40	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	71 791 380,40	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	Inne wydatki inwestycyjne	685 630,00	1 105 139,03
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-80 543 557,66	-7 586 720,54
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej:		
I.	I. Wpływy	88 564 647,46	2 068 579,20
	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	41 662 902,95	0,00
	Kredyty i pożyczki (otrzymane)	44 802 195,30	1 149 815,56
	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	Inne wpływy finansowe	2 099 549,21	918 763,64
II.	Wydatki	14 916 445,88	6 821 444,55
	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
	Dywidendy i inne wypłaty dla właścicieli	0,00	0,00

	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z podziału zysku	0,00	0,00
	Spląty kredytów i pożyczek	9 302 586,10	3 514 728,72
	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	Wydatki z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
	Płatności z umów leasingu finansowego	3 162 831,86	2 285 472,88
	Odsetki (zapłacone)	1 334 936,68	357 398,43
	Inne wydatki finansowe	1 116 091,24	663 844,52
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	73 648 201,58	-4 752 865,35
D.	D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III ± B.III ± C.III)	3 943 479,55	-2 038 006,14
E.	E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	3 918 711,62	-2 032 308,01
	w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-24 767,94	5 968,13
F.	F. Środki pieniężne na początek okresu	1 399 336,86	3 437 343,00
G.	G. Środki pieniężne na koniec okresu (F ± D)	5 342 816,41	1 399 336,86
	w tym o ograniczonej możliwości dysponowania		

V. Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne

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

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

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

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

Czas trwania Spółki dominującej jest nieoznaczony.

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

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

Przedmiot działalności Grupy wg Statutu:

- Produkcja płyt, arkuszy, rur i kształtek z tworzyw sztucznych (nr PKD 22.21.Z)
- Produkcja opakowań z tworzyw sztucznych (nr PKD 22.22.Z)
- Produkcja pozostałych wyrobów z tworzyw sztucznych (nr PKD 22.29.Z)
- Produkcja narzędzi (nr PKD 25.73.Z)
- Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych (nr PKD 77.3)
- Naprawa, konserwacja i instalowanie maszyn (nr PKD 33)
- Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne (nr PKD 71.12.Z)
- Transport drogowy towarów (nr PKD 49.41.Z)

- Działalność usługowa wspomagająca transport lądowy (nr PKD 52.21.Z)
- Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (nr PKD 70.22.Z)
- Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej nie skasyfikowana (nr PKD 74.90.Z)
- Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej nie skasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (nr PKD 64.99.Z)
- Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (nr PKD 66.19.Z)
- Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek (nr PKD 68.10.Z)
- Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi (nr PKD 68.20.Z).

Klasyfikacja branży przyjętej przez GPW – przemysł tworzyw sztucznych.

Czas trwania działalności Grupy

Czas trwania działalności Grupy nie jest ograniczony.

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje dane za rok obrotowy od 01.05.2016 roku do 30.04.2017 roku oraz dane porównywalne za okres od 01.05.2015 roku do 30.04.2016 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

W obu prezentowanych okresach sprawozdawczych Zarząd Jednostki dominującej był jednoosobowy. Funkcję Prezesa Zarządu pełnił Pan Przemysław Skrzydlak.

Od daty badania do dnia zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki dominującej.

Skład Rady Nadzorczej Spółki na 30.04.2016 rok:

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

Skład Rady Nadzorczej Spółki na 30.04.2017 rok oraz na dzień publikacji raportu

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

W dniu 19 września 2016 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwały w przedmiocie odwołania ze składu Rady Nadzorczej Pana Marka Skrzyneckiego oraz powołania do składu Rady Nadzorczej Pana Rafała Olesińskiego.

Informacje o Grupie Kapitałowej

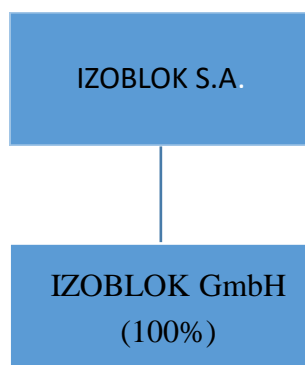
Niniejsze Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej IZOBLOK obejmuje spółkę IZOBLOK S.A. jako jednostkę dominującą oraz spółkę zależną IZOBLOK GmbH

W okresie sprawozdawczym nastąpiło nabycie 100% udziałów spółki SSW PearlFoam GmbH (obecnie 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.

Grupa Kapitałowa posiada poniższą strukturę.



2. Opis stosowanych zasad rachunkowości

2.1. Oświadczenie o zgodności z MSSF

Niniejsze Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres od 1 maja 2016 r. do 30 kwietnia 2017 r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

2.2. Platforma zastosowanych MSSF

2.2.1 Status zatwierdzania standardów w UE

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

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

- MSSF 9 Instrumenty Finansowe (opublikowano dnia 24 lipca 2014) mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później –zatwierdzony przez UE,
- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – nie podjęto decyzji odnośnie terminu, w którym EFRAG przeprowadzi poszczególne etapy prac prowadzących do zatwierdzenia niniejszego standardu - do dnia zatwierdzenia niniejszego rocznego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami (opublikowano dnia 28 maja 2014) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później –zatwierdzony przez UE,
- MSSF 16 Leasing (opublikowano dnia 13 stycznia 2016) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego rocznego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później, przy czym termin ten został wstępnie odroczony przez RMSR– nie podjęto decyzji odnośnie terminu, w którym EFRAG przeprowadzi

poszczególne etapy prac prowadzących do zatwierdzenia niniejszych zmian - do dnia zatwierdzenia niniejszego rocznego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,

- Zmiany do MSR 12 dotyczące podatku odroczonego od strat od wyceny do wartości godziwej instrumentów dłużnych (opublikowano dnia 19 stycznia 2016 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego rocznego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.
- Zmiany MSR 7 dotyczące dodatkowych ujawnień dotyczących uzgodnień zobowiązań finansowych pomiędzy sprawozdaniem z sytuacji finansowej, a sprawozdaniem z przepływów pieniężnych (opublikowano dnia 29 stycznia 2016) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego rocznego sprawozdania niezatwierdzone przez UE.
- Zmiany MSSF 2 dotyczące ujęcia księgowego programów opartych o akcje w przypadku poboru podatku u źródła (opublikowano dnia 20 czerwca 2016) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego rocznego sprawozdania niezatwierdzone przez UE.
- Usprawnienia MSSF 2014-2016 dotyczące usunięcia niepotrzebnych zwolnień w MSSF 1, ujawnień w zakresie MSSF 12 oraz wyboru wyceny do wartości godziwej jednostek stowarzyszonych lub joint venture przez jednostki inwestycyjne – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego rocznego sprawozdania niezatwierdzone przez UE.
- Zmiany MSSF 4 (opublikowane (opublikowano 12 września 2016) – doprecyzowanie zapisów w sytuacji wejścia w życie MSSF 9 – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego rocznego sprawozdania niezatwierdzone przez UE.
- Zmiany MSSF 15 wynikające z projektu doprecyzowania zapisów standardu (opublikowane 12 kwietnia 2016) mające zastosowanie dla okresów rocznych od dnia 1 stycznia 2018 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego rocznego sprawozdania niezatwierdzone przez UE.
- Interpretacja KIMSF 22 – Transakcje w walucie obcej dotyczące zaliczek – (opublikowana 8 grudnia 2016) mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się od dnia 1 stycznia 2018 roku lub później – wyjaśnia jaki kurs należy zastosować dla zaliczek na poczet dostaw lub usług wyrażonych w walucie obcej. – do dnia zatwierdzenia niniejszego rocznego sprawozdania niezatwierdzona przez UE.
- Zmiany do MSR 40 (opublikowane 8 grudnia 2016 roku) – doprecyzowanie dotyczące transferów z i do kategorii nieruchomości inwestycyjne – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się do dnia 1 stycznia 2018 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego rocznego sprawozdania niezatwierdzone przez UE.
- MSSF 17 Kontrakty ubezpieczeniowe (opublikowany 18 maja 2017 r. - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego rocznego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE
- Interpretacja KIMSF 23 (opublikowana 7 czerwca 2017 r.) – interpretacja dotyczy ujęcia księgowego w sytuacji niepewności co sposobu traktowania podatkowego niektórych zdarzeń gospodarczych. Interpretacja ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 r. lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego rocznego sprawozdania niezatwierdzona przez UE.

2.2.2 Standardy zastosowane po raz pierwszy

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzonych przez UE weszły w życie przed okresem sporządzania przez Grupę niniejszego sprawozdania finansowego:

- Zmiany do MSSF 11 Rozliczenie nabycia udziału we wspólnej działalności (opublikowano dnia 6 maja 2014),
- Zmiany do MSR 16 oraz MSR 38 Wyjaśnienie dopuszczalnych metod amortyzacji (opublikowano dnia 12 maja 2014),
- Zmiany do MSR 16 i MSR 41 Rolnictwo: rośliny produkcyjne (opublikowano dnia 30 czerwca 2014),

- Zmiany do MSR 27 Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym (opublikowano dnia 12 sierpnia 2014),
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2012-2014 (opublikowano dnia 25 września 2014),
- Zmiany do MSSF 10, 12 oraz MSR 28 (opublikowano dnia 18 grudnia 2014)
- Zmiany do MSR 1 Ujawnienia (opublikowano dnia 18 grudnia 2014).

Zmiany powyższych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej nie miały wpływu na zakres niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

2.2.3 Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji

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

2.2.4 Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości

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

2.3. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Założenie kontynuacji działalności

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

Podstawa sporządzenia

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

2.4. Najważniejsze zasady (polityka) rachunkowości stosowane przez Grupę

Zasady konsolidacji

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

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

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

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

- wielkość posiadanego pakietu praw głosu w porównaniu do rozmiaru udziałów i stopnia rozproszenia praw głosu posiadanych przez innych udziałowców;
- potencjalne prawa głosu posiadane przez Jednostkę dominującą, innych udziałowców lub inne strony;
- prawa wynikające z innych ustaleń umownych; a także

- dodatkowe okoliczności, które mogą dowodzić, że Jednostka dominująca posiada lub nie posiada możliwości kierowania istotnymi działaniami w momentach podejmowania decyzji, w tym wzorce głosowania zaobserwowane na poprzednich zgromadzeniach udziałowców.

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

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

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

Zmiany udziału Grupy w kapitale jednostek zależnych

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

Jeżeli Grupa utraci kontrolę nad jednostką zależną, w sprawozdaniu z całkowitych dochodów ujmuje się zysk lub stratę, obliczone jako różnica między (i) zagregowaną kwotą otrzymaną zapłaty i wartości godziwej zachowanych udziałów a (ii) pierwotną wartością bilansową aktywów (w tym wartości firmy) i zobowiązań tej jednostki zależnej i udziałów niesprawnym kontroli. Wszystkie kwoty związane z tą jednostką zależną, pierwotnie ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach, rozlicza się tak, jak gdyby Grupa bezpośrednio zbyła odpowiadające im aktywa lub zobowiązania jednostki zależnej (tj. przenosi na wynik finansowy lub do innej kategorii kapitału własnego zgodnie z postanowieniami odpowiednich MSSF). Wartość 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 zapłacie 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 ujemowane w pozostałych całkowitych dochodach, przenosi się do rachunku zysków i strat, jeżeli takie traktowanie byłoby poprawne w chwili zbycia tych udziałów.

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

Wartość firmy

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

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

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

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

Rzeczowe aktywa trwale

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

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

Zapasy

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

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

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

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

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

Należności krótko i długoterminowe

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

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

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

Transakcje w walucie obcej

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

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

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

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

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

Rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

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

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

Kapitał zakładowy

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

Rezerwy

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

Szacunek rezerw na świadczenia pracownicze z wykorzystaniem metod aktuarialnych dokonywany jest raz w roku, według stanu na dzień bilansowy.

Kredyty bankowe i pożyczki oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania finansowe (w tym zobowiązania z tytułu kredytów) mogą być wyceniane według skorygowanej ceny nabycia. W przypadku, gdy wycena zobowiązań z tytułu kredytów według skorygowanej ceny nabycia nie różni się istotnie

od wyceny w kwocie wymagającej zapłaty, zobowiązania te wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty, tj. w wartości nominalnej powiększonej o odsetki naliczone do dnia bilansowego.

Dotacje

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

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

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

Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

Trwała utrata wartości aktywów

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

Uznawanie przychodów

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

- sprzedaż towarów i produktów

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

- świadczenie usług

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

- odsetki

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

3. Ważne oszacowania i osądy księgowe

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

Szacunki Zarządu wpływające na wartości wykazane w sprawozdaniu finansowym dotyczą:

- przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych,

- odpisów aktualizujących wartość składników aktywów (zapasów, należności),

- założeń aktuarialnych używanych przy obliczaniu rezerw na odprawy emerytalne,

- założeń aktuarialnych przyjętych do wyceny rezerwy na program motywacyjny (płatności na bazie akcji rozliczane w środkach pieniężnych).

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

4. Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na euro

Średnie kursy wymiany złotego

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

Średni kurs euro na dzień 30.04.2016 ustalony przez Narodowy Bank Polski (Tabela kursów NBP nr 083/A/NBP/2016 z dnia 29.04.2016) to 4,4078.

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

Średni kurs w okresie od 01.05.2015 do 30.04.2016 obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca okresu to 4,2677

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

Najwyższy kurs euro ustalony przez Narodowy Bank Polski w okresie od 01.05.2015 do 30.04.2016 roku to 4,4405 natomiast najniższy kurs euro tego okresu to 4,1301.

Wybrane historyczne dane finansowe

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

WYBRANE DANE FINANSOWE	Okres zakończony 30.04.2017	Okres zakończony 30.04.2016	Okres zakończony 30.04.2017	Okres zakończony 30.04.2016
	tys. PLN		tys. EUR*	
Przychody netto ze sprzedaży	179 520	93 859	41 335	21 993
Zysk (strata) ze sprzedaży	5 410	13 099	1 246	1 268
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 879	12 492	1 354	2 927
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	8 888	5 996	2 046	1 405
Zysk (strata) netto	8 081	4 323	1 861	1 013
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 839	10 302	2 496	2 414
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-80 544	-7 587	-18 545	-1 778
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	73 648	-4 753	16 957	-1 114
Przepływy pieniężne netto – razem	3943	-2038	908	-478
Średnioważona liczba akcji (tys. szt.)	1 218	1 000	1 218	1 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	6,63	4,32	1,53	1,01
	Stan na dzień 30.04.2017	Stan na dzień 30.04.2016	Stan na dzień 30.04.2017	Stan na dzień 30.04.2016
	tys. PLN		tys. EURO	
Aktywa/Pasywa razem	220 911	89 357	52 386	20 272
Aktywa trwałe	144 684	54 114	34 310	12 277
Aktywa obrotowe	76 228	35 243	18 076	7 996
Kapitał własny	100 325	53 318	23 791	12 096
Zobowiązania razem	120 586	36 039	28 595	8 176
Zobowiązania długoterminowe	79 031	15 138	18 741	3 434
Zobowiązania krótkoterminowe	41 555	20 901	9 854	4 742
Liczba akcji (tys. szt.)	1 267	1 000	1 267	1 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł /EUR)	79,18	53,32	18,78	12,10

kurs na dzień bilansowy

4,2170

4,4078

średnia arytmetyczna

4,3431

4,2677

* przeliczone na EUR według następujących zasad:

Wybrane dane finansowe ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczone zostały na wartości euro zgodnie z kursami ustalonymi przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień okresu sprawozdawczego, czyli na dzień 30.04.2017 roku dla okresu porównawczego na dzień 30.04.2016 roku.

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

5. Zarządzanie kapitałem

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

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

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

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

Wskaźnik dźwigni finansowej

	30.04.2017	30.04.2016
Zadłużenie ogółem	66 092 149,58	19 657 387,34
minus: Środki pieniężne	-5 342 454,79	-1 423 743,17
Zadłużenie netto	60 749 694,79	18 233 644,17
Kapitał własny	100 325 177,89	53 317 660,32
Łączna wartość kapitału (kapitał własny i zadłużenie netto)	161 074 872,68	71 551 304,49
Wskaźnik dźwigni	37,72%	25,48%

6. Instrumenty finansowe i zarządzanie ryzykiem finansowym

6.1. Kategorie instrumentów finansowych

Stan na 30.04.2017

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

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

Stan na 30.04.2016

AKTYWA WG BILANSU / KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	Pożyczki i należności	Aktywa wyceniane wg wartości godzimej przez wynik	Instrumenty pochodne wykorzystane jako zabezpieczenie	Aktywa dostępne do sprzedaży	Razem
Aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności z tytułu dostaw i usług	23 541 957,72	0,00	0,00	0,00	23 541 957,72
Środki pieniężne	1 423 743,17	0,00	0,00	0,00	1 423 743,17
Razem	24 965 700,89	0,00	0,00	0,00	24 965 700,89

ZOBOWIĄZANIA WG BILANSU / KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	Zobowiązania wyceniane wg wartości godzimej przez wynik	Instrumenty pochodne wykorzystane jako zabezpieczenie	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Razem
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	0,00	0,00	10 588 401,87	10 588 401,87
Zobowiązania z tytułu leasingu	0,00	0,00	9 068 985,47	9 068 985,47
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 186 787,17	0,00	0,00	2 186 787,17
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług (zobowiązania handlowe)	0,00	0,00	7 447 819,66	7 447 819,66
Razem	2 186 787,17	0,00	27 105 207,00	29 291 994,17

6.2. Zarządzanie ryzykiem finansowym

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

Ryzyko kredytowe

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

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

Maksymalne ekspozycje na ryzyko kredytowe

POZYCJA	nota	30.04.2017	30.04.2016
Aktywa finansowe - pożyczki udzielone	18	0,00	0,00
Należności z tytułu dostaw i usług	21	39 466 403,47	23 541 957,72
Środki pieniężne	23	5 342 454,79	1 423 743,17
Pozycje warunkowe - udzielone gwarancje i poręczenia	33	4 217 000,00	0,00
Razem		49 025 858,26	24 965 700,89

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
BMW Bayerischen Motoren Werke A.G.	14,65
Jaguar Land Rover Limited	12,26
Johnson Controls Automotive N.V.	9,49
Ford Espania S.L.	9,43
Ford Werke GmbH	5,76

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 30.04.2017 r.	od 0-3 m-cy	od 3 m-cy do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	ponad 5 lat	razem	wartość bilansowa
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	5 013 008,90	9 174 472,82	44 608 924,37	0,00	58 796 406,09	55 444 454,43
Zobowiązania z tytułu leasingu	924 114,73	2 713 763,10	7 102 068,75	270 893,59	11 010 840,17	10 647 695,15
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	13 350 824,08	59 081,33	7 489,62	0,00	13 417 395,03	13 417 395,03
Razem	5 950 107,56	11 947 317,25	51 718 482,74	270 893,59	83 224 641,29	79 509 544,61

Okres zakończony 30.04.2016 r.	od 0-3 m-cy	od 3 m-cy do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	ponad 5 lat	razem	wartość bilansowa
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	837 251,52	2 486 601,62	7 453 307,45	0,00	10 777 160,59	10 588 401,87
Zobowiązania z tytułu leasingu	690 213,78	2 046 999,56	6 671 281,16	0,00	9 408 494,50	9 068 985,47
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	7 447 819,66	0,00		0,00	7 447 819,66	7 447 819,66
Razem	8 975 284,96	4 533 601,18	14 124 588,61	0,00	27 633 474,75	27 105 207,00

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 Spółka 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.

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

Ryzyko walutowe

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

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

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

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

Dane porównawcze

STAN NA 30.04.2016	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	5 337 048,94	62 840,55	0,00	0,00	23 879 668,54
Środki pieniężne	258 554,73	29 296,53	0,00	0,00	1 305 171,22
Razem aktywa finansowe	5 595 603,67	92 137,08	0,00	0,00	25 184 839,76
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	2 402 196,53	0,00	0,00	0,00	10 588 401,87
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 048 106,64	0,00	0,00	0,00	9 040 275,02
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 183 833,56	1 065,00	0,00	0,00	5 218 101,56
Razem zobowiązania finansowe	5 634 136,73	1 065,00	0,00	0,00	24 846 778,45

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		
Aktywa finansowe - instrumenty pochodne	0,00	0,00	0,00		
Należności z tytułu dostaw i usług	23 879 668,54	-2 387 966,85	2 387 966,85		
Środki pieniężne	1 305 171,22	-130 517,12	130 517,12		
Razem aktywa finansowe	25 184 839,76	-2 518 483,98	2 518 483,98	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	10 588 401,87	-1 058 840,19	1 058 840,19		
Zobowiązania z tytułu leasingu	9 040 275,02	-904 027,50	904 027,50		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5 218 101,56	-521 810,16	521 810,16		
Razem zobowiązania finansowe	24 846 778,45	-2 484 677,85	2 484 677,85	0,00	0,00
Razem	x	-5 003 161,82	5 003 161,82	0,00	0,00

Ryzyko stopy procentowej

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

Analiza wrażliwości – zmiana oprocentowania +/- 50 punktów bazowych

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

Okres zakończony 30.04.2016	WARTOŚĆ	WPLYW NA WYNIK		WPLYW NA KAPITAŁ	
		zmiana -50 pb	zmiana +50 pb	zmiana -50 pb	zmiana +50 pb
Aktywa finansowe - udzielone pożyczki		0,00	0,00		
Aktywa finansowe - instrumenty pochodne	0,00	0,00	0,00		
Środki pieniężne	1 423 743,17	-7 118,72	7 118,72		
Razem aktywa finansowe	1 423 743,17	-7 118,72	7 118,72	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	10 588 401,87	-52 942,01	52 942,01		
Zobowiązania z tytułu leasingu	9 068 985,47	-45 344,93	45 344,93		
Pozostałe zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00		
Razem zobowiązania finansowe	19 657 387,34	-98 286,94	98 286,94	0,00	0,00
Razem	x	-105 405,65	105 405,65	0,00	0,00

6.3. Wycena w wartości godziwej

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

7. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

PRZYCHODY W PODZIALE NA GRUPY PODOBNYCH PRODUKTÓW I USŁUG	Okres zakończony 30.04.2017	Okres zakończony 30.04.2016
produkty - rynek automotive	161 850 506,90	82 563 779,43
produkty - rynek packaging	4 176 260,84	4 030 053,74
produkty - narzędzia	662 622,87	405 527,58
pozostałe produkty	5 568,31	122 343,85
usługi	192 445,39	231 948,61
towary - formy	12 067 001,36	5 641 768,22
towary - pozostałe	210 831,13	160 484,98
materiały - opakowania	353 173,86	702 973,95
materiały - pozostałe	1 775,20	67,50
Razem	179 520 185,86	93 858 947,86

PRZYCHODY OD KLIENTÓW ZEWNĘTRZNYCH W ROZBICIU NA OBSZARY OPERACYJNE	Okres zakończony 30.04.2017	Okres zakończony 30.04.2016
Niemcy	76 394 833,20	22 070 251,99
Wielka Brytania	28 076 542,16	23 220 708,80
Hiszpania	20 761 036,00	0,00
Belgia	13 558 117,31	10 300 280,50
Słowacja	13 045 158,96	14 063 141,49
Polska	9 950 578,09	9 849 296,90
Czechy	4 254 202,70	0,00
Włochy	4 118 724,77	4 608 853,46
Francja	2 844 976,42	4 277 271,40
Węgry	2 405 708,08	1 723 057,25
pozostałe	4 110 308,17	3 746 086,07
Razem	179 520 185,86	93 858 947,86

AKTYWA TRWAŁE* W ROZBICIU NA OBSZARY OPERACYJNE	30.04.2017	30.04.2016
Polska	144 683 622,78	53 494 850,04
Razem	144 683 622,78	53 494 850,04

*aktywa trwałe 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 30.04.2017	2	27%
Okres zakończony 30.04.2016	2	34%

8. Przychody

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	Okres zakończony 30.04.2017	Okres zakończony 30.04.2016
a) od jednostek powiązanych	23 019,65	23 307,50
-przychody ze sprzedaży usług	23 019,65	23 307,50
-przychody ze sprzedaży produktów - narzędzia	0,00	0,00
b) od pozostałych jednostek	166 864 384,66	87 330 345,71
-przychody ze sprzedaży produktów- rynek automotive	161 850 506,90	82 563 779,43
-przychody ze sprzedaży produktów- rynek packaging	4 176 260,84	4 030 053,74
-przychody ze sprzedaży usług	169 425,74	208 641,11
-przychody ze sprzedaży produktów - pozostałe	5 568,31	122 343,85
-przychody ze sprzedaży produktów - narzędzia	662 622,87	405 527,58
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	166 887 404,31	87 353 653,21

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	Okres zakończony 30.04.2017	Okres zakończony 30.04.2016
a) kraj, w tym:	8 664 034,30	9 397 123,02
- od jednostek powiązanych	23 019,65	23 307,50
- od pozostałych jednostek	8 641 014,65	9 373 815,52
b) eksport	158 223 370,01	77 956 530,19
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
- od pozostałych jednostek	158 223 370,01	77 956 530,19
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	166 887 404,31	87 353 653,21

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	Okres zakończony 30.04.2017	Okres zakończony 30.04.2016
a) od jednostek powiązanych	0,00	443,90
-przychody ze sprzedaży towarów pozostałych	0,00	443,90
b) od pozostałych jednostek	12 632 781,55	6 504 850,75
-przychody ze sprzedaży towarów - form	12 067 001,36	5 641 768,22
-przychody ze sprzedaży towarów pozostałych	210 831,13	160 041,08
-przychody ze sprzedaży materiałów - opakowań (palety, kartony)	353 173,86	702 973,95
-przychody ze sprzedaży materiałów - pozostałe	1 775,20	67,50
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	12 632 781,55	6 505 294,65

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORYALNA)	Okres zakończony 30.04.2017	Okres zakończony 30.04.2016
a) kraj, w tym:	1 286 543,79	452 173,88
- od jednostek powiązanych	0,00	443,90
- od pozostałych jednostek	1 286 543,79	451 729,98
b) eksport	11 346 237,76	6 053 120,77
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
- od pozostałych jednostek	11 346 237,76	6 053 120,77
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	12 632 781,55	6 505 294,65

9. Koszty

Nie dotyczy

10. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	Okres zakończony 30.04.2017	Okres zakończony 30.04.2016
a) zysk ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych, w tym	120 588,64	0,00
sprzedaż środków trwałych	120 588,64	0,00
b) dotacje	0,00	0,00
c) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	1 737 936,21	125 117,27
Rozwiązanie rezerwy z tytułu gwarancji	355 846,28	0,00
Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	1 267 145,01	15 248,25
Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności US	10 863,57	0,00
Rozwiązanie odpisu aktualizującego zapasy	104 081,35	109 869,02
d) pozostałe, w tym:	1 248 517,44	1 973 985,20
Przychody z tytułu odzysku - recyklingu surowca	397 286,75	81 556,14
Nadwyżki inwentaryzacyjne	355 341,10	324 967,83
Powypadkowe naprawy - zwrot z ubezpieczenia	17 051,46	0,00
Przychody ze sprzedaży pozostałej	132 325,80	191 599,25
Pozostałe koszty	331 786,14	16 308,16
Darmowa dostawa materiałów	14 726,19	255 651,98
Różnice kursowe operacyjne zrealizowane	0,00	437 696,39
Różnice kursowe operacyjne bilansowe	0,00	666 205,45
Pozostałe przychody operacyjne, razem	3 107 042,29	2 099 102,47

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	Okres zakończony 30.04.2017	Okres zakończony 30.04.2016
a) strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, w tym	130 304,22	913,17
sprzedaż środków trwałych	0,00	913,17
likwidacja środków trwałych	130 304,22	0,00
b) utworzone rezerwy/odpisy aktualizujące (z tytułu)	341 304,05	1 157 016,68
Odpisy aktualizujące należności	283 576,19	931 974,57
Odpisy aktualizujące zapasy	57 727,86	214 434,06
Odpisy aktualizujące należności z US (vat z nie potwierdzonych f-r korygujących)	0,00	10 608,05
c) spisanie wartości firmy	0,00	0,00
d) pozostałe, w tym:	2 166 559,34	1 548 561,46
Odpady produkcyjne	764 011,95	1 200 766,81
Niedobory inwentaryzacyjne niezawinione	226 475,94	239 912,69
Koszty reklamacji	47 067,00	49 122,96
Koszty napraw powypadkowych	16 474,33	0,00
Darowizny	0,00	20 000,00
Wyksięgowanie nieściągalnych, przedawnionych należności	228 326,47	0,00
Koszty roku ubiegłego	0,00	9 249,34
Pozostałe koszty	149 148,40	16 210,22
Koszty kar i obciążeń	12 810,73	5 172,65
Różnice kursowe operacyjne zrealizowane	754 298,12	1 841,47

Różnice kursowe operacyjne bilansowe	-33 081,11	0,00
Odsetki operacyjne	1 027,51	6 285,32
Pozostałe koszty operacyjne, razem	2 638 167,61	2 706 491,31

11. Przychody i koszty finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE	Okres zakończony 30.04.2017	Okres zakończony 30.04.2016
1. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
2. Odsetki, w tym	21,46	64,32
a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) od pozostałych jednostek	21,46	64,32
inne	21,46	64,32
3. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
4. Aktualizacja wartości inwestycji, w tym:	3 761 275,17	0,00
wycena instrumentów pochodnych	3 761 275,17	0,00
5. Inne, w tym	1 719 096,25	846 245,00
różnice kursowe zrealizowane	-849 752,55	0,00
różnice kursowe bilansowe	2 568 848,80	0,00
zysk z tytułu operacji na kontraktach terminowych	0,00	846 245,00
Przychody finansowe, razem	5 480 392,88	846 309,32

KOSZTY FINANSOWE	Okres zakończony 30.04.2017	Okres zakończony 30.04.2016
1. Odsetki, w tym	1 514 161,32	357 398,43
a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) od pozostałych jednostek	1 514 161,32	357 398,43
odsetki od kredytów	1 013 244,51	201 131,95
dyskonto odroczonej płatności	179 224,64	0,00
odsetki od leasingu	321 692,17	156 266,48
2. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
3. Aktualizacja wartości inwestycji, w tym:	0,00	5 316 777,14
wycena instrumentów finansowych	0,00	5 316 777,14
4. Inne, w tym	957 521,50	1 667 713,12
koszty uruchomienia lub niewykorzystania kredytów	178 030,16	30 312,68
składki na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	55 732,19	5 119,76
pozostałe	32 106,65	897,35
gwarancja bankowa	42 962,50	0,00
różnice kursowe zrealizowane	0,00	86 894,64
różnice kursowe bilansowe	0,00	1 544 488,69
straty z tytułu instrumentów finansowych zrealizowanych	648 690,00	0,00
Koszty finansowe, razem	2 471 682,82	7 341 888,69

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

PODATEK DOCHODOWY ODNIESIONY W WYNIK FINANSOWY	Okres zakończony 30.04.2017	Okres zakończony 30.04.2016
Bieżący podatek dochodowy:		
dotyczący roku bieżącego	2 165 837,30	3 244 894,00
dotyczący poprzednich lat	-53 955,00	0,00
Razem	2 111 882,30	3 244 894,00
Odroczony podatek dochodowy:		
dotyczący roku bieżącego	-1 305 539,12	-1 571 844,00
Razem	-1 305 539,12	-1 571 844,00
Razem koszt podatkowy ogółem ujęty w roku bieżącym z działalności kontynuowanej	806 343,18	1 673 050,00

Uzgodnienie wyniku podatkowego do wyniku księgowego

UZGODNIENIE WYNIKU PODATKOWEGO DO WYNIKU KSIĘGOWEGO	Okres zakończony 30.04.2017	Okres zakończony 30.04.2016
Zysk przed opodatkowaniem	8 887 538,50	5 996 276,98
Podatek wyliczony wg stawki krajowej (19%)	1 688 632,00	1 139 293,00
Efekty podatkowe następujących pozycji:		
dochody nie podlegające opodatkowaniu	-229 281,00	-2 690,23
koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	168 602,00	536 447,23
Efekt różnicy w stawkach podatku dochodowego w Polsce i Niemczech	-767 655,00	0,00
Korekta dotycząca lat ubiegłych	-53 955,00	0,00
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	806 343	1 673 050
Średnia efektywna stawka podatkowa	9,07%	27,90%

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 30.04.2017	Okres zakończony 30.04.2016
Bieżący podatek dochodowy	0,00	0,00
Odroczony podatek dochodowy	0,00	0,00
Zyski/straty aktuarialne	-36,00	2 441,00
Razem	-36,00	2 441,00
Razem podatek dochodowy odniesiony w pozostałe całkowite dochody	-36,00	2 441,00

12.4. Bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO	30.04.2017	30.04.2016
Należny zwrot podatku	2 733 683,74	0,00
Inne	0,00	0,00
Należności z tytułu podatku dochodowego	2 733 683,74	0,00

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO	30.04.2017	30.04.2016
Podatek dochodowy do zapłaty	0,00	1 712 325,00
Inne	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0,00	1 712 325,00

12.5. Saldo podatku odroczonego

PODATEK ODROZONY	30.04.2017	30.04.2016
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	958 059,57	1 466 651,00
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	19 000 704,07	847 932,00
Saldo podatku odroczonego	-18 042 644,50	618 719,00

Odroczony podatek dochodowy - okres zakończony 30.04.2017

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

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na początek okresu	Przejęcie IZOBLOK GMBH (SSW)	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 (SSW)	Inne	Stan na koniec okresu
Różnice kursowe wyceny bilansowej środków pieniężnych	4 637,00		-4 637,00						0,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej zobowiązań	0,00		164,00						164,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej należności	102 371,00		-102 371,00						0,00

Różnice kursowe wyceny bilansowej zobowiązań długoterminowych	0,00		56 207,00						56 207,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej zobowiązań kredytowych	0,00		222 890,00						222 890,00
Dochód kosztów uruchomienia kredytu	0,00		140 148,00						140 148,00
Wycena instrumentów pochodnych	0,00		299 153,00						299 153,00
Różnice między wartością bilansową i podatkową środków trwałych, WNiP, gruntów	740 896,00	20 040 626,83	-2 245 779,38				-504 485,40		18 031 258,05
Leasing	0,00	41 969,04	68 633,35				-3 037,56		107 564,83
Rezerwa na koszty	0,00	356 871,63	-264 269,12				-2 939,98		89 662,53
Obowiązkowa rezerwa na należności	0,00	39 440,24	14 550,58				-1 506,16		52 484,66
Inne	28,00		1 144,00						1 172,00
Razem	847 932,00	20 478 907,74	-1 814 166,57	0,00	0,00	0,00	-511 969,10	0,00	19 000 704,07

Odroczony podatek dochodowy - okres zakończony 30.04.2016

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na początek okresu	Zmiany ujęte w wynik	Zmiany ujęte w pozostałych całkowitych dochodach	Zmiany ujęte bezpośrednio w kapitale	Zmiany przeniesione z kapitału na wynik	Inne	Stan na koniec okresu
Rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	7 668,00	1 867,00	-2 441,00				7 094,00
Rezerwa na program motywacyjny dla kluczowego personelu	75 134,00	334 948,00					410 082,00
Rezerwa na koszty badania bilansu	2 679,00	1 368,00					4 047,00
Rezerwa na niewykorzystane urlopy pracownicze	59 714,00	10 774,00					70 488,00
Rezerwa na niezapłacone składki ZUS	55 286,00	6 447,00					61 733,00
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	14 536,00	19 867,00					34 403,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej zobowiązań leasingowych	0,00	83 263,00					83 263,00
Rezerwa na koszty napraw powypadkowych	33,00	-33,00					0,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej należności	46 328,00	-46 328,00					0,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej zobowiązań	0,00	19 422,00					19 422,00
Rezerwa na premie roczne oraz nie wypłacone wynagrodzenia	54 988,00	14 689,00					69 677,00

Rezerwa na opłatę roczną BFG	2 856,00	-2 856,00					0,00
Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego	99 087,00	59 624,00					158 711,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej zobowiązań kredytowych	0,00	132 241,00					132 241,00
Wycena bilansowa instrumentów pochodnych	0,00	415 490,00					415 490,00
Inne	11,00	-11,00					0,00
Razem	418 320,00	1 050 772,00	-2 441,00	0,00	0,00	0,00	1 466 651,00

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na początek okresu	Zmiany ujęte w wynik	Zmiany ujęte w pozostałych całkowitych dochodach	Zmiany ujęte bezpośrednio w kapitale	Zmiany przeniesione z kapitału na wynik	Inne	Stan na koniec okresu
Różnice kursowe wyceny bilansowej środków pieniężnych	3 555,00	1 082,00					4 637,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej zobowiązań	2 737,00	-2 737,00					0,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej należności	0,00	102 371,00					102 371,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej zobowiązań leasingowych	43 883,00	-43 883,00					0,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej zobowiązań kredytowych	35 148,00	-35 148,00					0,00
Wycena instrumentów pochodnych	594 698,00	-594 698,00					0,00
Różnice między wartością bilansową i podatkową WNIP	0,00	64 098,00					64 098,00
Różnice między wartością bilansową i podatkową środków trwałych	688 983,00	-12 185,00					676 798,00
Inne	0,00	28,00					28,00
Razem	1 369 004,00	-521 072,00	0,00	0,00	0,00	0,00	847 932,00

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 30.04.2017	Okres zakończony 30.04.2016
Zysk (strata) netto	8 081 195,32	4 323 226,98
Średnia ważona liczba akcji	1 217 989	1 000 000
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	6,63	4,32
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	1 217 989	1 000 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	6,63	4,32

Sposób obliczenia średnioważonej liczby akcji w poszczególnych latach obrotowych

Okres zakończony 30.04.2017

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

Okres zakończony 30.04.2016

ŚREDNIOWAŻONA ILOŚĆ AKCJI W ROKU OBROTOWYM 2015/2016	
początek okresu	2015-05-01
koniec okresu	2016-04-30
ilość dni (A)	365
liczba akcji w danym okresie (B)	1 000 000
(A) x (B) / 365	1 000 000
suma:	365
średnia ważona:	1 000 000

15. Wartości niematerialne i prawne**Wartości bilansowe**

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	30.04.2017	30.04.2016
koszty prac rozwojowych	1 682 021,35	2 120 809,53
koncesje, patenty, licencje	524 692,05	0,00
zamówienia & bazy klientów	10 829 257,39	0,00
technologie	7 556 864,42	0,00
oprogramowanie komputerów	667 714,81	357 946,75
inne wartości niematerialne i prawne	0,00	54 733,50
Wartości niematerialne i prawne razem:	21 260 550,02	2 533 489,78

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	30.04.2017	30.04.2016
a) własne	21 260 550,02	2 533 489,78
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0,00	0,00
Wartości niematerialne i prawne razem	21 260 550,02	2 533 489,78

Zmiany wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych)

W okresie 01.05.2016 – 30.04.2017

Wyszczególnienie	koszty prac rozwojowych	koncesje, patenty, licencje	zamówienia & bazy klientów	technologie	oprogramowanie komputerów	inne wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto							-
Stan na początek roku	2 193 940,89	-			1 022 136,11	278 900,00	3 494 977,00
+ zwiększenie, w tym:	-	544 696,77	12 536 816,93	8 331 840,43	574 095,47	-	21 987 449,60
- przejęcie IZOBLOK GMBH (SSW)	-	63 738,53	12 536 816,93	8 331 840,43	322 374,60	-	21 254 770,49
- nabycie		480 958,24			251 720,87		732 679,11
- aktualizacja							
- przemieszczenie							
- inne							-
- zmniejszenie, w tym:	-	14 783,15	353 902,54	235 200,01	14 171,90	9 900,00	627 957,60
- sprzedaż							
- aktualizacja							

- przemieszczenie						9 900,00	9 900,00
- +/- różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GMBH (SSW)	-	14 783,15	353 902,54	235 200,01	14 171,90		618 057,60
- inne							-
Stan na koniec roku	2 193 940,89	529 913,62	12 182 914,39	8 096 640,42	1 582 059,68	269 000,00	24 854 469,00
Umorzenia							
Stan na początek roku	73 131,36	-			664 189,36	224 166,50	961 487,22
Umorzenia bieżące - zwiększenia	438 788,18	5 366,45	1 391 214,00	554 752,00	252 297,49	44 833,50	2 687 251,62
Zmniejszenia, w tym:	-	144,88	37 557,00	14 976,00	2 141,98	-	54 819,86
- +/- różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GMBH (SSW)		144,88	37 557,00	14 976,00	2 141,98		
Stan na koniec roku	511 919,54	5 221,57	1 353 657,00	539 776,00	914 344,87	269 000,00	3 593 918,98
Wartość księgowa netto	1 682 021,35	524 692,05	10 829 257,39	7 556 864,42	667 714,81	0,00	21 260 550,02

W okresie 01.05.2015 – 30.04.2016

Wyszczególnienie	koszty prac rozwojowych	koncesje, patenty, licencje	zamówienia & bazy klientów	technologie	oprogramowanie komputerów	inne wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto							-
Stan na początek roku					838 360,00	269 000,00	1 107 360,00
+ zwiększenie, w tym:	2 193 940,89	-			183 776,11	9 900,00	2 387 617,00
- nabycie					183 776,11	9 900,00	193 676,11
- aktualizacja							-
- przemieszczenie							-
- inne	2 193 940,89						2 193 940,89
- zmniejszenie, w tym:	-	-			-	-	-
- sprzedaż							
- aktualizacja							
- przemieszczenie							-
- inne							-
Stan na koniec roku	2 193 940,89	-			1 022 136,11	278 900,00	3 494 977,00
Umorzenia							
Stan na początek roku					594 570,69	170 366,54	764 937,23
Umorzenia bieżące - zwiększenia	73 131,36				69 618,67	53 799,96	196 549,99
Zmniejszenia	-	-	-		-	-	-
Stan na koniec roku	73 131,36	-			664 189,36	224 166,50	961 487,22
Wartość księgowa netto	2 120 809,53	-			357 946,75	54 733,50	2 533 489,78

Zmiana wartości firmy

a) w okresie 1.05.2016 - 30.04.2017

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

b) w okresie 1.05.2015 - 31.01.2016

brak

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 księgowa wartości firmy to 1.482 tys. Euro (6.251 tys. zł na dzień 30 kwietnia 2017 r.). Natomiast wartość pozostałych aktywów trwałych (rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych) OWŚP wyniosła 20.050 tys. Euro (84.552 tys. zł na dzień 30 kwietnia 2017 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 22.608 tys. Euro. Aby doszło do utraty wartości to stopa dyskonta musiałaby wzrosnąć o około 8% przy nie zmienionych pozostałych założeniach

Kluczowe założenia przyjęte do oszacowania wartości użytkowej:

1. Dla prognozy przychodów na lata 2018-22 przyjęto następujące roczne stopy ich wzrostu (yoy): 2017/2018 – (+13,0%), co odpowiada wielkości przyjętej do budżetu na 2017/2018r, 2018/2019 – (-3,0%), 2019/2020 – (+2,0%), 2020/2021 – (+3,0%), 2021/2022 – (+3,0%). W kontekście skali biznesu prowadzonego obecnie założona prognoza ma charakter konserwatywny
2. Dla prognozy kosztów bezpośrednich na lata 2018-2022 przyjęto roczne stopy ich wzrostu w wysokości odpowiednio: 2017/2018 – (+16,0%), co odpowiada wielkości przyjętej do budżetu na 2017/2018r, 2018/2019 – (-1,0%), 2019/2020 – (+2,0%), 2020/2021 – (+2,0%), 2021/2022 – (+4,00%). Zestawienie dynamiki wzrostu przychodów i dynamiki wzrostu kosztów bezpośrednich oznacza w zasadzie niezmienny poziom rentowności działalności operacyjnej przez cały okres prognozy, co jest wyrazem konserwatywnego podejścia do prognoz.
3. Dla prognozy kosztów pośrednich na lata 2018-2022 przyjęto roczne stopy ich wzrostu w wysokości odpowiednio: 2017/2018 – (+5,0%), co odpowiada wielkości przyjętej do budżetu na 2017/2018r, 2018/2019 – (-8,0%), 2019/2020 – (+2,0%), 2020/2021 – (+2,0%), 2021/2022 – (+3,00%) ,
4. Dla potrzeb kalkulacji wartości rezydualnej przyjęto wskaźnik wzrostu dla wszystkich danych finansowych na poziomie 0,0%.
5. Stopa, w oparciu o którą zdyskontowano przyszłe przepływy pieniężne jest wskaźnik WACC przed opodatkowaniem w wysokości 8,1% .

16. Rzeczowe aktywa trwałe**Wartości bilansowe**

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	30.04.2017	30.04.2016
a) środki trwałe, w tym:	108 444 153,63	46 434 309,16
- grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	5 586 062,48	3 194 994,18
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	45 425 998,16	21 303 422,19
- urządzenia techniczne i maszyny	50 519 303,15	20 785 150,20
- środki transportu	632 524,20	349 084,45
- inne środki trwałe	6 280 265,64	801 658,14
b) środki trwałe w budowie	8 149 733,57	4 170 968,61
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	116 593 887,20	50 605 277,77

**Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) i środków trwałych w budowie
W okresie 1.05.2016 – 30.04.2017**

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

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

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

W okresie 1.05.2015 – 30.04.2016

Wyszczególnienie	a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	b) budynki, lokale, obiekty inżynierii lądowej i wodnej	c) urządzenia techniczne i maszyny	d) środki transportu	e) inne środki trwałe	Razem środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem rzeczowe aktywa trwałe
Wartość brutto								
Stan na początek roku	3 162 479,48	20 721 531,44	21 638 236,61	462 535,96	421 479,35	46 406 262,84	1 270 296,47	47 676 559,31
(+) zwiększenie, w tym:	110 377,87	1 355 437,75	4 458 191,99	21 718,14	577 452,49	6 523 178,24	8 562 566,54	21 608 923,02
- nabycie	110 377,87	1 355 437,75	4 458 191,99	21 718,14	577 452,49	6 523 178,24	8 562 566,54	15 085 744,78
- aktualizacja						-		-
- przemieszczenie						-		-
- inne						-		-
(-) zmniejszenie, w tym:	77 863,17	-	-	-	-	77 863,17	5 661 894,40	5 817 620,74
- sprzedaż	77 863,17	-	-	-	-	77 863,17		77 863,17
- aktualizacja						-		-
- przemieszczenie						-	5 661 894,40	5 661 894,40
- inne						-		-
Stan na koniec roku	3 194 994,18	22 076 969,19	26 096 428,60	484 254,10	998 931,84	52 851 577,91	4 170 968,61	63 467 861,59
Umorzenia								
Stan na początek roku		233 758,02	2 183 320,58	58 290,11	60 243,74	2 535 612,45		2 535 612,45
Umorzenia bieżące - zwiększenia		539 788,98	3 127 957,82	76 879,54	137 029,96	3 881 656,30		3 881 656,30
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-	-	-
- z tytułu sprzedanych środków trwałych		-				-		-
- z tytułu zlikwidowanych środków trwałych						-		-
- inne zmniejszenia						-		-
Stan na koniec roku	-	773 547,00	5 311 278,40	135 169,65	197 273,70	6 417 268,75	-	6 417 268,75
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości								
Stan na początek roku								
Zwiększenia								
Zmniejszenia								
Stan na koniec roku								
Wartość księgowa netto	3 194 994,18	21 303 422,19	20 785 150,20	349 084,45	801 658,14	46 434 309,16	4 170 968,61	50 605 277,77
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	-	3,50	20,35	27,91	19,75	12,14	-	-

17. Nieruchomości inwestycyjne

Na dzień bilansowy Spółka nie posiada nieruchomości inwestycyjnych.

18. Aktywa finansowe

AKTYWA FINANSOWE	30.04.2017	30.04.2016
a) udziały i akcje, w tym:	0,00	0,00
w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
b) należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach, w tym:	0,00	0,00
c) obligacje, w tym:	0,00	0,00
d) udzielone pożyczki, w tym:	0,00	0,00
e) lokaty bankowe	0,00	0,00
f) instrumenty pochodne	1 574 488,00	0,00
g) inne	0,00	0,00
Razem	1 574 488,00	0,00

Aktywa trwale	0,00	0,00
Aktywa obrotowe	1 574 488,00	0,00
Razem	1 574 488,00	0,00

POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	30.04.2017	30.04.2016
a) w walucie polskiej	1 574 488,00	0,00
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0,00	0,00
b1. jednostka/waluta 1/GBP	0,00	0,00
zł	0,00	0,00
b2. jednostka/waluta 1/EUR	0,00	0,00
zł	0,00	0,00
b3. pozostałe waluty w zł	0,00	0,00
POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE, razem	1 574 488,00	0,00

19. Pozostałe aktywa

POZOSTAŁE AKTYWA	30.04.2017	30.04.2016
a) długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	578 110,97	356 082,49
koszty opakowań - kontenery	402 879,26	350 904,18
koszty amortyzacji płatności odroczonej	171 453,24	0,00
pozostałe koszty	3 778,47	5 178,31
b) pozostałe aktywa długoterminowe	0,00	978 324,03
koszty akwizycji	0,00	978 324,03
c) krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	2 364 649,42	1 193 939,03
kontenery	348 826,77	251 638,93
koszty usług IT	259 952,96	56 014,02
ubezpieczenia	273 864,17	75 062,57
wieczyste użytkowanie gruntu i podatek od nieruchomości	349 519,73	341 924,73
koszty gospodarowania odpadami	24 019,20	24 019,20
koszty emisji akcji	0,00	311 537,57
refundacja kosztów energii	807 179,13	0,00
pozostałe czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	301 287,46	133 742,01
d) inne	0,00	0,00

Razem	2 942 760,39	2 528 345,55
--------------	---------------------	---------------------

Aktywa trwale	578 110,97	1 334 406,52
Aktywa obrotowe	2 364 649,42	1 193 939,03
Razem	2 942 760,39	2 528 345,55

20. Zapasy

ZAPASY	30.04.2017	30.04.2016
a) materiały	3 664 037,30	2 182 542,33
b) półprodukty i produkty w toku	3 788 925,59	2 085 437,99
c) produkty gotowe	4 861 332,88	1 463 432,57
d) towary	10 786 228,86	1 970 356,66
Zapasy, razem:	23 100 524,63	7 701 769,55

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

	okres zakończony 30.04.2017	okres zakończony 30.04.2016
Wartość zapasów spisanych w koszty bieżącego okresu	0,00	0,00

Odpisy aktualizujące wartość zapasów

Odpisy aktualizujące wartość zapasów	30.04.2017	30.04.2016
a) materiały	100 821,79	105 535,37
b) półprodukty i produkty w toku	39 240,49	54 622,48
c) produkty gotowe	40 354,80	20 910,72
d) towary	269 038,95	0,00
Zapasy, razem:	449 456,03	181 068,57

Ruch odpisów aktualizujących	okres zakończony 30.04.2017	okres zakończony 30.04.2016
Stan na początek okresu	181 068,57	76 503,53
zwiększenia	496 979,56	214 434,06
w tym przejęcie IZOBLOK GMBH (SSW)	439 251,70	0,00
zmniejszenia	219 302,95	109 869,02
+/- różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GMBH	-9 289,15	0,00
Stan na koniec okresu	449 456,03	181 068,57

21. Należności z tytułu dostaw i usług

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	30.04.2017	30.04.2016
a) od jednostek powiązanych	4 732,55	7 979,58
- do 12 miesięcy	4 732,55	7 979,58
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) należności od pozostałych jednostek	39 461 670,92	23 533 978,14
- do 12 miesięcy	39 461 670,92	23 533 978,14
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
Należności z tytułu dostaw i usług netto, razem:	39 466 403,47	23 541 957,72
c) odpisy aktualizujące wartość należności (wielkość dodatnia)	613 478,67	1 597 047,49
Należności z tytułu dostaw i usług brutto, razem	40 079 882,14	25 139 005,21

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	Okres zakończony 30.04.2017	Okres zakończony 30.04.2016
a) stan na początek okresu	1 597 047,49	680 321,17
b) utworzenia (z tytułu)	295 156,75	931 974,57
- przejęcie IZOBLOK GMBH (SSW)	11 580,56	0,00
c) rozwiązania (z tytułu)	-1 278 725,57	-15 248,25
- należność główna	-1 278 710,89	-15 248,25
- +/- różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GMBH (SSW)	-14,68	0,00
d) wykorzystanie	0,00	0,00
Stan odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu dostaw i usług na koniec okresu	613 478,67	1 597 047,49

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	30.04.2017	30.04.2016
a) w walucie polskiej	538 695,19	1 259 336,67
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	39 541 186,94	23 879 668,54
b1. jednostka/waluta 1/GBP	28 938,27	62 840,55
zł	144 752,12	355 023,97
b2. jednostka/waluta 1/EUR	9 342 289,50	5 337 048,94
zł	39 396 434,82	23 524 644,57
b3. pozostałe waluty w zł	0,00	0,00
Należności z tytułu dostaw i usług, razem	40 079 882,13	25 139 005,21

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	30.04.2017	30.04.2016
a) do 1 miesiąca	7 444 220,26	8 172 110,58
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	25 829 918,88	8 819 654,20
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 321 174,66	412 189,07
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	2 057,90	0,00
e) powyżej 1 roku	0,00	0,00
f) należności przeterminowane	4 482 510,44	7 735 051,36
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	40 079 882,14	25 139 005,21
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw robót i usług (wielkość ujemna)	-613 478,67	-1 597 047,49
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	39 466 403,47	23 541 957,72

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE:	30.04.2017	30.04.2016
a) do 1 miesiąca	2 201 438,05	2 854 032,21
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 228 441,34	1 891 618,21
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	382 808,60	1 332 189,28
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	296 380,89	1 214 074,51
e) powyżej 1 roku	373 441,56	443 137,15
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	4 482 510,44	7 735 051,36
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (wielkość ujemna)	-613 478,67	-1 597 047,49
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	3 869 031,77	6 138 003,87

22. Pozostałe należności

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	30.04.2017	30.04.2016
a) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń (bez należności z tyt. podatku dochodowego)	1 319 511,00	1 203 992,30
b) inne od jednostek powiązanych	0,00	0,00
c) inne od pozostałych jednostek	39 709,55	150 652,28
d) zaliczki na środki trwałe w budowie	224 730,98	14 158,10
e) zaliczki na poczet dostaw	61 608,89	13 008,13
f) inne	0,00	0,00
Należności pozostałe netto, razem:	1 645 560,42	1 381 810,81
c) odpisy aktualizujące wartość należności (wielkość dodatnia)	0,00	10 863,57
Należności pozostałe brutto, razem	1 645 560,42	1 392 674,38

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI POZOSTAŁYCH	Okres zakończony 30.04.2017	Okres zakończony 30.04.2016
a) stan na początek okresu	10 863,57	255,52
b) utworzenia (z tytułu)	0,00	10 608,05
- należność główna	0,00	10 608,05
c) rozwiązania (z tytułu)	-10 863,57	0,00
- należność główna	-10 863,57	0,00
d) wykorzystanie	0,00	0,00
Stan odpisów aktualizujących wartość należności pozostałych na koniec okresu	0,00	10 863,57

NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	30.04.2017	30.04.2016
a) w walucie polskiej	1 578 058,59	1 392 674,38
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	67 501,83	0,00
b1. jednostka/waluta 1/GBP	74,15	0,00
zł	370,91	0,00
b2. jednostka/waluta 1/EUR	15 919,12	0,00
zł	67 130,92	0,00
b3. pozostałe waluty w zł	0,00	0,00
Należności pozostałe, razem	1 645 560,42	1 392 674,38

23. Środki pieniężne

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE	30.04.2017	30.04.2016
a) środki pieniężne w kasie	215,45	0,00
b) środki pieniężne na rachunkach bankowych	5 342 239,34	1 423 743,17
c) lokaty bankowe o terminie zapadalności do 3 m-cy	0,00	0,00
d) inne środki pieniężne (np. środki pieniężne w drodze)	0,00	0,00
e) inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne razem	5 342 454,79	1 423 743,17

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	30.04.2017	30.04.2016
a) w walucie polskiej	2 243 771,17	118 571,95
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	3 098 683,62	1 305 171,22
b1. jednostka/waluta 1/GBP	17 760,40	29 296,53
zł	88 839,30	165 513,68
b2. jednostka/waluta 1/EUR	713 740,65	258 554,73
zł	3 009 844,32	1 139 657,54
b3. pozostałe waluty w zł	0,00	0,00
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	5 342 454,79	1 423 743,17

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

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

OKRES ZAKOŃCZONY 30.04.2016	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej (agio)	Razem
Stan na początek okresu	1 000 000	10 000 000,00	3 587 014,65	13 587 014,65
Wpływy z emisji akcji				0,00
Inne				0,00
Stan na koniec okresu	1 000 000	10 000 000,00	3 587 014,65	13 587 014,65

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	zwykle na okaziciela	BRAK	BRAK	406 050	10	4 060 500,00	4 060 500,00	wkłady pieniężne	06.06.2011	06.06.2011
C	zwykle 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	zwykle 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 30.04.2017

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

Struktura akcjonariatu na dzień 30.04.2016

Akcyonariusz	Liczba akcji	% w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	% głosów na WZA
Przemysław Skrzydlak	211 650	21,17%	423 000	29,73%
Andrzej Kwiatkowski	211 300	21,13%	422 600	29,71%
Łącznie fundusze : Noble Funds FIO, Noble Fund Opportunity FIZ oraz Noble Fund 2DB FIZ zarządzane przez Noble Funds TFI S.A.	94 481	9,45%	94 481	6,64%
Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU Spółka Akcyjna	110 740	11,07%	110 740	7,78%
Pozostali akcyonariusze	371 829	37,18%	371 829	26,14%
Razem	1 000 000	100,00%	1 422 650	100,00%

24.2. Kapitał zapasowy

KAPITAŁ ZAPASOWY	Okres zakończony 30.04.2017	Okres zakończony 30.04.2016
Stan na początek okresu	32 945 522,33	21 726 223,94
zwiększenia, w tym:	5 301 551,01	11 219 298,39
podział wyniku za rok obrotowy 2014/2015	5 301 551,01	11 219 298,39
zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	38 247 073,34	32 945 522,33

24.3. Zyski zatrzymane, w tym zysk/strata netto

ZYSKI ZATRZYMANE	Okres zakończony 30.04.2017	Okres zakończony 30.04.2016
Stan na początek okresu	6 785 123,34	13 670 786,75
zmiana zasad rachunkowości	0,00	0,00
Stan na początek okresu po korekcie	6 785 123,34	13 670 786,75
zwiększenia, w tym:	8 081 038,32	5 311 959,01
wynik netto za rok obrotowy	8 081 195,32	5 301 551,01
pozostałe całkowite dochody	-157,00	10 408,00
zmniejszenia, w tym:	7 726 437,14	11 219 298,39
podział wyniku - kapitał zapasowy	5 301 551,01	11 219 298,39
pozostałe całkowite dochody	2 424 886,13	0,00
Stan na koniec okresu	7 139 724,52	7 763 447,37

25. Dywidenda na akcję

Nie dotyczy

26. Rezerwy na świadczenia pracownicze

REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	30.04.2017	30.04.2016
Rezerwy na odprawy emerytalne	49 709,00	29 652,00
Rezerwy na odprawy rentowe	7 509,00	7 686,00
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	1 590 837,94	370 990,00
Rezerwy na premie	1 085 455,35	274 831,20
Program motywacyjny dla kluczowego personelu kierowniczego	2 365 789,59	2 158 328,84
Inne	0,00	0,00
Rezerwy na świadczenia pracownicze razem	5 099 300,88	2 841 488,04
w tym:		
część długoterminowa	1 334 082,96	1 284 090,21
część krótkoterminowa	3 765 217,92	1 557 397,83

ŚWIADCZENIE PRACOWNICZE PO OKRESIE ZATRUDNIENIA (ODPRAWY EMERYTALNE I RENTOWE)	okres zakończony 30.04.2017	okres zakończony 30.04.2016
Wartość bieżąca zobowiązania na początek okresu	37 338,00	40 356,00
Koszty bieżącego zatrudnienia	9 985,00	8 841,00
Odsetki netto od zobowiązania netto	1 052,00	990,00
Zyski lub straty aktuarialne	193,00	-12 849,00
Koszty przeszłego zatrudnienia	11 966,00	0,00
Wyplacone świadczenia	-3 316,00	0,00
Wartość bieżąca zobowiązania na koniec okresu	57 218,00	37 338,00
w tym:		
część długoterminowa	54 684,00	36 009,00
część krótkoterminowa	2 534,00	1 329,00

Obciążenia okresu		
rachunek zysków i strat	19 880,00	9 831,00
inne całkowite dochody	193,00	-12 849,00

Główne założenia aktuarialne do oszacowania rezerwy na koniec okresu:

Stopa dyskontowa (%) 3,35%

Przewidywany wskaźnik inflacji (%)*

Wskaźnik rotacji pracowników

oczekiwaną średnią mobilność dla pracowników zatrudnionych na umowach na czas nieokreślony przyjęto na poziomie 6,0% (dla średniego wieku 36) a dla pracowników zatrudnionych na umowach czasowych na poziomie 14,3% (dla średniego wieku 31) w obu grupach wskaźnik mobilności pracowników wraz z wiekiem maleje do zera.

Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%) 1,70%

W pierwszym roku 2,50%

W drugim roku 2,50%

I dalej w każdym roku 2,50%

Podobieństwo przejścia na rentę 0,20%

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

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

REZERWY NA NIETYKORZYSTANE URLOPY	okres zakończony 30.04.2017	okres zakończony 30.04.2016
Wartość rezerwy na początek okresu	370 990,00	314 284,00
Przejęcie IZOBLOK GMBH (SSW)	524 860,79	0,00
Utworzenie rezerwy na zobowiązanie	727 033,62	56 706,00
Różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GMBH (SSW)	-32 046,47	0,00
Wartość rezerwy na koniec okresu	1 590 837,94	370 990,00
w tym:		
część długoterminowa	0,00	0,00
część krótkoterminowa	1 590 837,94	370 990,00
Obciążenia okresu		
rachunek zysków i strat	694 987,15	56 706,00
inne całkowite dochody	0,00	0,00

REZERWY NA PREMIE	okres zakończony 30.04.2017	okres zakończony 30.04.2016
Wartość rezerwy na początek okresu	274 831,20	191 928,90
Przejęcie IZOBLOK GMBH (SSW)	799 584,12	0,00
Utworzenie rezerwy na zobowiązanie	606 041,04	274 831,20
Koszty wypłaconych świadczeń (wykorzystanie rezerwy)	-571 239,79	-191 928,90
Różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GMBH (SSW)	-23 761,23	0,00
Wartość rezerwy na koniec okresu	1 085 455,34	274 831,20
w tym:		
część długoterminowa	0,00	0,00
część krótkoterminowa	1 085 455,34	274 831,20
Obciążenia okresu		
rachunek zysków i strat	582 279,81	274 831,20
inne całkowite dochody	0,00	0,00

PROGRAM MOTYWACYJNY DLA KLUCZOWEGO PERSONELU KIEROWNICZEGO	okres zakończony 30.04.2017	okres zakończony 30.04.2016
Wartość rezerwy na początek okresu	2 158 328,84	395 442,55
Utworzenie rezerwy na zobowiązanie	1 117 708,38	1 902 608,29
Koszty wypłaconych świadczeń (wykorzystanie rezerwy)	-910 247,63	-139 722,00
Rozwiązanie rezerwy na zobowiązanie	0,00	0,00
Wartość rezerwy na koniec okresu	2 365 789,59	2 158 328,84
w tym:		
część długoterminowa	1 279 398,96	1 248 081,21
część krótkoterminowa	1 086 390,63	910 247,63
Obciążenia okresu		
rachunek zysków i strat	1 117 708,38	1 902 608,29
inne całkowite dochody	0,00	0,00

27. Pozostałe rezerwy

POZOSTAŁE REZERWY	30.04.2017	30.04.2016
Wartość rezerwy na początek okresu	21 300,00	14 274,58
Przejęcie IZOBLOK GMBH (SSW)	3 115 310,52	0,00
Utworzenie rezerwy na zobowiązanie	846 842,48	121 113,37
Wykorzystanie rezerwy	-1 863 256,43	-114 087,95
Różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GMBH (SSW)	-60 084,90	0,00
Pozostałe rezerwy razem	2 060 111,67	21 300,00
w tym:		
część długoterminowa	0,00	0,00
część krótkoterminowa	2 060 111,67	21 300,00

28. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK	30.04.2017	30.04.2016
Kredyty bankowe	51 614 265,59	10 535 553,93
Kredyty bankowe w rachunku bieżącym	456 588,84	52 847,94
Pożyczki od jednostek powiązanych	0,00	0,00
Pożyczki od pozostałych jednostek	3 373 600,00	0,00
Inne	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek razem	55 444 454,43	10 588 401,87
w tym		
zobowiązania długoterminowe	42 282 926,36	7 925 441,72
zobowiązania krótkoterminowe	13 161 528,07	4 027 012,28

STRUKTURA WALUTOWA ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK	30.04.2017	30.04.2016
a) w walucie polskiej		
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	55 444 454,43	10 588 401,87
b1. jednostka/waluta 1/EUR	13 147 843,12	2 402 196,53
zł	55 444 454,43	10 588 401,87
b2. jednostka/waluta 1/GBP	0,00	0,00
zł	0,00	0,00
b3. pozostałe waluty w zł	0,00	0,00
Zobowiązania z tyt. kredytów i pożyczek, razem	55 444 454,43	10 588 401,87

WYKAZ ZABEZPIECZEŃ ZE WSKAZANIEM RODZAJU ZABEZPIECZENIA	30.04.2017	30.04.2016
a) wpisy do hipotek nieruchomości jako zabezpieczenie zobowiązań kredytowych	138 147 536,82	52 638 705,74
b) cesje na polisach ubezpieczeniowych jako zabezpieczenie zobowiązań kredytowych	35 000 000,00	24 000 000,00
c) zastawy rejestrowe jako zabezpieczenie zobowiązań kredytowych	11 546 342,21	0,00
d) cesja globalna na należnościach	22 346 310,48	0,00
Razem	207 040 189,51	76 638 705,74

Stan na 30.04.2017

l.p.	Kredytodawca / Pożyczkodawca	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy		Kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty			Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		Waluta	Kwota	Waluta	Kwota w walucie	PLN			
1	BZ WBK Spółka Akcyjna	EUR	2 200 000,00	EUR	108 273,38	456 588,84	EURIBOR+MARŻA	31.07.2019	hipoteka+cesja praw z polisy ubezpieczeniowej+zastaw rejestrowy
2	BZ WBK Spółka Akcyjna	EUR	4 250 210,68	EUR	4 198 366,19	17 704 510,22	EURIBOR+MARŻA	31.07.2021	hipoteka+cesja praw z polisy ubezpieczeniowej+zastaw rejestrowy
3	BZ WBK Spółka Akcyjna	EUR	4 250 210,68	EUR	4 192 056,85	17 677 903,73	EURIBOR+MARŻA	31.07.2021	hipoteka+cesja praw z polisy ubezpieczeniowej+zastaw rejestrowy
4	BZ WBK Spółka Akcyjna	EUR	1 250 000,00	EUR	0,00	0,00	EURIBOR+MARŻA	31.07.2021	hipoteka+cesja praw z polisy ubezpieczeniowej+zastaw rejestrowy
5	BZ WBK Spółka Akcyjna	EUR	1 250 000,00	EUR	0,00	0,00	EURIBOR+MARŻA	31.07.2021	hipoteka+cesja praw z polisy ubezpieczeniowej+zastaw rejestrowy
6	BZ WBK Spółka Akcyjna	EUR	1 605 714,19	EUR	1 426 110,70	6 013 908,83	EURIBOR+MARŻA	31.07.2021	hipoteka+cesja praw z polisy ubezpieczeniowej+zastaw rejestrowy
7	DNB Bank Polska Spółka Akcyjna	EUR	35 000,00	EUR	28 280,00	119 256,76	EURIBOR+MARŻA	30.04.2020	brak zabezpieczeń
8	DNB Bank Polska Spółka Akcyjna	EUR	1 250 000,00	EUR	772 116,00	3 256 013,17	EURIBOR+MARŻA	30.04.2018	hipoteka+cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
9	PKO BP Spółka Akcyjna	EUR	3 285 000,00	EUR	0,00	0,00	EURIBOR+MARŻA	23.04.2020	hipoteka+cesja praw z polisy ubezpieczeniowej - zostaną ustanowione po zwolnieniu zabezpieczenia przez dnb nord
10	Deutsche Bank AG	EUR	2 000 000,00	EUR	1 622 640,00	6 842 672,88	MARŻA	31.10.2020	cesja globalna na należności
11	Deutsche Bank AG	EUR	2 500 000,00	EUR	0,00	0,00	MARŻA	BEZTERMI NOWO	cesja globalna na należności
12	SKS & Salvat Kapital GmbH	EUR	2 000 000,00	EUR	800 000,00	3 373 600,00	MARŻA	31.05.2018	brak zabezpieczeń

Stan na 30.04.2016

l.p.	Kredytodawca / Pożyczkodawca	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy		Kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty			Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		Waluta	Kwota	Waluta	Kwota w walucie	PLN			
1	BZ WBK Spółka Akcyjna	EUR	630 000,00	EUR	159 843,20	704 556,86	EURIBOR + MARŻA	28.01.2018	hipoteka+cesja praw z polisy ubezpieczeniowej+weksel in blanco z deklaracją wekslową+ oświadczenie o poddaniu się egzekucji+pełnomocnictwo do dysponowania środkami pieniężnymi
2	BZ WBK Spółka Akcyjna	EUR	320 000,00	EUR	134 545,00	593 047,45	EURIBOR + MARŻA	28.01.2018	hipoteka+cesja praw z polisy ubezpieczeniowej+weksel in blanco z deklaracją wekslową+ oświadczenie o poddaniu się egzekucji+pełnomocnictwo do dysponowania środkami pieniężnymi
3	BZ WBK Spółka Akcyjna	EUR	190 370,00	EUR	120 791,69	532 425,61	EURIBOR + MARŻA	17.02.2020	hipoteka+cesja praw z polisy ubezpieczeniowej+weksel in blanco z deklaracją wekslową+ oświadczenie o poddaniu się egzekucji+pełnomocnictwo do dysponowania środkami pieniężnymi
4	BZ WBK Spółka Akcyjna	EUR	1 331 000,00	EUR	1 138 472,00	5 018 156,88	EURIBOR + MARŻA	28.04.2020	hipoteka+cesja praw z polisy ubezpieczeniowej+weksel in blanco z deklaracją wekslową+ oświadczenie o poddaniu się egzekucji+pełnomocnictwo do dysponowania środkami pieniężnymi
5	mBank Spółka Akcyjna	EUR	238 331,00	EUR	157 385,00	693 721,60	EURIBOR + MARŻA	29.03.2019	hipoteka+oświadczenie o poddaniu się egzekucji
6	DNB Bank Polska Spółka Akcyjna	EUR	35 000,00	EUR	31 640,00	139 462,79	EURIBOR + MARŻA	30.04.2020	oświadczenie o poddaniu się egzekucji
7	DNB Bank Polska Spółka Akcyjna	EUR	2 000 000,00	EUR	11 989,64	52 847,94	EURIBOR + MARŻA	28.02.2017	hipoteka+cesja praw z polisy ubezpieczeniowej+ oświadczenie o poddaniu się egzekucji
8	DNB Bank Polska Spółka Akcyjna	EUR	1 250 000,00	EUR	647 530,00	2 854 182,74	EURIBOR + MARŻA	30.04.2018	hipoteka+cesja praw z polisy ubezpieczeniowej+ oświadczenie o poddaniu się egzekucji
9	BZ WBK Spółka Akcyjna	EUR	2 200 000,00	EUR	0,00	0,00	EURIBOR + MARŻA	19.09.2017	hipoteka+cesja praw z polisy ubezpieczeniowej+ oświadczenie o poddaniu się egzekucji+pełnomocnictwo do dysponowania środkami pieniężnymi

29. Zobowiązania z tytułu leasingu

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego brutto - minimalne opłaty leasingowe:	30.04.2017	30.04.2016
Do 1 roku	3 637 877,83	2 737 213,34
Od 1 roku do 5 lat	7 102 068,75	6 671 281,16
Ponad 5 lat	270 893,59	
Razem	11 010 840,17	9 408 494,50
Minus przyszłe opłaty finansowe z tytułu leasingu finansowego	-363 145,02	-339 509,03
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych (wartość bieżąca zobowiązań z tyt. leasingu finansowego)	10 647 695,15	9 068 985,47

Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych (wartość bieżąca zobowiązań z tyt. leasingu finansowego)	30.04.2017	30.04.2016
Do 1 roku	3 461 278,67	2 579 592,05
Od 1 roku do 5 lat	6 919 969,89	6 489 393,42
Ponad 5 lat	266 446,59	0,00
Razem	10 647 695,15	9 068 985,47

STRUKTURA WALUTOWA ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU LEASINGU	30.04.2017	30.04.2016
a) w walucie polskiej	0,00	28 710,45
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	10 647 695,15	9 040 275,02
b1. jednostka/waluta 1/EUR	2 524 945,50	2 048 106,64
zł	10 647 695,15	9 040 275,02
Zobowiązania z tyt. leasingu, razem	10 647 695,15	9 068 985,47

30. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	30.04.2017	30.04.2016
a) wobec jednostek powiązanych	23 810,72	111 045,94
- do 12 miesięcy	23 810,72	111 045,94
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) wobec pozostałych jednostek	13 393 584,31	7 336 773,72
- do 12 miesięcy	13 393 584,31	7 336 773,72
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem	13 417 395,03	7 447 819,66

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (STRUKTURA WIEKOWA WG TERMINÓW PŁATNOŚCI)	30.04.2017	30.04.2016
Zobowiązania bieżące	13 030 951,68	7 278 145,44
Zobowiązania przeterminowane do roku	354 529,37	169 674,22
Zobowiązania przeterminowane powyżej 1 roku	31 913,98	0,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem	13 417 395,03	7 447 819,66

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (STRUKTURA WALUTOWA)	30.04.2017	30.04.2016
a) w walucie polskiej	1 536 795,32	2 229 718,10
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	11 880 599,71	5 218 101,56
b1. jednostka/waluta 1/GBP	178,95	0,00
zł	895,13	0,00
b2. jednostka/waluta 1/EUR	2 817 098,55	1 183 833,56
zł	11 879 704,58	5 218 101,56
b3. pozostałe waluty w zł	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu dostaw, razem	13 417 395,03	7 447 819,66

31. Pozostałe zobowiązania

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	30.04.2017	30.04.2016
zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń (bez zobowiązań z tyt. podatku dochodowego od osób prawnych)	1 937 800,97	1 326 839,78
zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 027 046,03	647 103,35
inne zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
inne zobowiązania wobec pozostałych jednostek	156 967,00	198 078,66
zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
inne	0,00	0,00
Pozostałe zobowiązania razem	4 121 814,00	2 172 021,79

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA (STRUKTURA WALUTOWA)	30.04.2017	30.04.2016
a) w walucie polskiej	2 401 366,91	2 172 021,79
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 720 447,09	0,00
b1. jednostka/waluta 1/GBP	19,25	0,00
zł	96,29	0,00
b2. jednostka/waluta 1/EUR	407 956,08	0,00
zł	1 720 350,80	0,00
b3. pozostałe waluty w zł	0,00	0,00
Pozostałe zobowiązania, razem	4 121 814,00	2 172 021,79

32. Przychody przyszłych okresów

PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	30.04.2017	30.04.2016
Dotacje	1 568 000,00	0,00
Razem	1 568 000,00	0,00
w tym:		
część długoterminowa	0,00	0,00
część krótkoterminowa	1 568 000,00	0,00

DOTACJE	Okres zakończony 30.04.2017	Okres zakończony 30.04.2016
Stan na początek okresu	0,00	0,00
Otrzymane w trakcie roku	1 688 159,00	0,00
Zwrócone w trakcie roku	-120 159,00	0,00
Ujęte w rachunku zysków i strat	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	1 568 000,00	0,00
w tym:		
część długoterminowa	0,00	0,00
część krótkoterminowa	1 568 000,00	0,00

33. Pozycje warunkowe

Zobowiązania warunkowe	30.04.2017	30.04.2016
a) z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym:	10 542 500,00	0,00
- na rzecz podmiotów powiązanych	0,00	0,00
- na rzecz pozostałych jednostek	10 542 500,00	0,00
Spółka SalvatCapital GmbH, Niemcy	10 542 500,00	0,00
b) pozostałe (z tytułu), w tym:	0,00	0,00
- na rzecz podmiotów powiązanych	0,00	0,00
- na rzecz pozostałych jednostek	0,00	0,00
Zobowiązania warunkowe , razem	10 542 500,00	0,00

Aktywa warunkowe	30.04.2017	30.04.2016
a) z tytułu otrzymanych gwarancji i poręczeń, w tym:	4 217 000,00	0,00
- od podmiotów powiązanych	0,00	0,00
- od pozostałych jednostek	4 217 000,00	0,00
SalvatCapital GmbH	4 217 000,00	0,00
b) pozostałe (z tytułu), w tym:	0,00	0,00
- od podmiotów powiązanych	0,00	0,00
- od pozostałych jednostek	0,00	0,00
Aktywa warunkowe , razem	4 217 000,00	0,00

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

34. Przyszłe zobowiązania umowne

Zobowiązania inwestycyjne

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

ZOBOWIĄZANIA INWESTYCYJNE	30.04.2017	30.04.2016
Rzeczowe aktywa trwałe	597 747,57	109 020,00
Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Zobowiązania inwestycyjne, razem	597 747,57	109 020,00

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

ŁĄCZNE KWOTY PRZYSZŁYCH MINIMALNYCH OPLAT LEASINGOWYCH Z TYTUŁU NIEODWOŁYWALNYCH UMÓW LEASINGU OPERACYJNEGO	30.04.2017	30.04.2016
Do 1 roku	1 474 567,46	269 205,63
Od 1 roku do 5 lat	3 836 046,42	607 704,53
Ponad 5 lat	0,00	0,00
Razem	5 310 613,88	876 910,16

35. Połączenie przedsięwzięć

Dnia 31 sierpnia 2016 r. została nabyta spółka SSW PearlFoam GmbH, poprzez zakup przez Jednostkę dominującą 100% udziałów (w tym głosów). Powodem transakcji było przejęcie konkurencyjnej spółki oraz rozszerzenie działalności Grupy w Niemczech, gdzie zlokalizowani są kluczowi klienci Grupy. W dniu 19 stycznia 2017 r. SSW PearlFoam GmbH zmieniła nazwę na Izoblok GmbH.

Zapłata za przejęcie jednostki zależnej jest następująca:

Zapłata w postaci gotówkowej	18.500 tys. Euro
Zapłata warunkowa	<u>2.374 tys. Euro</u>
Razem zapłata	20.874 tys. Euro
Nabyte aktywa netto	<u>19.392 tys. Euro</u>
Wartość firmy	1.482 tys. Euro

Wartość firmy została w całości wygenerowana w wyniku ujęcia rezerwy na odroczony podatek dochodowy powstały od przeszacowania nabytych aktywów netto jednostki zależnej do wartości godziwej.

Zgodnie z umową zakupu udziałów w spółce zależnej strony uzgodniły, że część płatności w wysokości 2.500 tys. Euro (wartość godziwa na dzień przejęcia 2.374 tys. Euro) zostanie zapłacona 31 sierpnia 2018 roku, jako zabezpieczenie ewentualnych roszczeń Jednostki dominującej względem sprzedającego. Celem zabezpieczenia powyższej płatności Jednostka dominująca przekazała sprzedającemu gwarancję bankową na kwotę 2.500 tys. Euro.

Aktywa netto jednostki zależnej na dzień przejęcia były następujące według ich wartości godziwej:

Rzeczowe aktywa trwałe	16.727 tys. Euro
Wartości niematerialne	4.898 tys. Euro
Zapasy	3.320 tys. Euro
Należności handlowe	3.448 tys. Euro
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1.978 tys. Euro
Pozostałe aktywa	320 tys. Euro
Suma aktywów	30.691 tys. Euro
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4.719 tys. Euro
Zobowiązania handlowe	1 599 tys. Euro
Kredyty i pożyczki	2.687 tys. Euro
Pozostałe zobowiązania	2.294 tys. Euro
Suma zobowiązań	11.299 tys. Euro
Aktywa netto	<u>19.392 tys. Euro</u>

W ramach transakcji ujęto należności handlowe według ich wartości godziwej, która jest jednocześnie wartością brutto należności handlowych, w wysokości 14.961 tys. zł (3.448 tys. Euro).

Przepływy pieniężne netto z tytułu przejęcia:

Zapłata w postaci gotówkowej (18.500 tys. Euro)	18.500 tys. Euro
---	------------------

Minus: przejęte salda środków pieniężnych i ich ekwiwalentów (1.978 tys. Euro) - 1.978 tys. Euro
16.522 tys. Euro.

Koszty połączenia w wysokości 1 248 520,99 zł obejmują koszty usług obcych poniesione w roku ubiegłym w wysokości 978 324,03 zł oraz w okresie bieżącym w kwocie 270 196,96 zł.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym kwota 978.324,03 zł została odniesiona w koszty ubiegłego okresu natomiast kwota 270.196,96 zł została ujęta w kosztach usług obcych w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w bieżącym okresie sprawozdawczym.

W zysku za okres sprawozdawczy uwzględniono kwotę 4.896 tys. zł strat wygenerowanych przez jednostkę zależną od daty przejęcia. Przychody Grupy za bieżący okres sprawozdawczy obejmują przychody wygenerowane od daty przejęcia przez jednostkę zależną w wysokości 88.113 tys. zł.

Gdyby transakcja miała miejsce 1 maja 2016 roku, to z tytułu nabycia Izoblok GmbH, przychody Grupy za cały rok sprawozdawczy powiększone byłyby o 30.058 tys. Euro (130.545 tys. zł), natomiast wynik finansowy obejmowałby stratę w wysokości 815 tys. Euro (3.540 tys. zł).

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 30.04.2017

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

Okres zakończony 30.04.2016

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (w tym wynagrodzenia)	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Pozostałe świadczenia długoterminowe	Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	Płatności w formie akcji
Wynagrodzenia:	1 196 600,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rada Nadzorcza	283 200,00				

Zarząd	856 000,00				
Prokurent	57 400,00				
Inne świadczenia:	35 714,54	0,00	0,00	0,00	0,00
Rada Nadzorcza	1 600,00				
Zarząd	34 114,54				
Prokurent	0,00				
Razem	1 232 314,54	0,00	0,00	0,00	0,00

Transakcje z podmiotami powiązаныmi

W okresie zakończonym 30.04.2017

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Metal Work Silesia Sp. z o.o.	22 419,65	877 579,58	4 671,05	7 052,18
Quick Car Sp. z o.o. Warszawa	0,00	451 798,11	0,00	8 043,99
Quick Car Rent Sp z o.o. Chorzów	0,00	33 947,48	0,00	0,00
Busines Solutions Company Sp. z o.o.	600,00	0,00	61,50	0,00
IZOBLOK GmbH	0,00	0,00	0,00	0,00
Olesińscy i Wspólnicy	0,00	88 504,36	0,00	8 714,55
Razem	23 019,65	1 451 829,53	4 732,55	23 810,72

W okresie zakończonym 30.04.2016

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.	22 049,62	821 511,77	6 562,86	86 540,34
Quick Car Sp. z o.o. Warszawa	0,00	258 428,79	0,00	24 505,60
Quick Car Rent Sp. z o.o. Chorzów	0,00	19 222,68	0,00	0,00
Busines Solutions Company Sp. z o.o.	600,00	0,00	61,50	0,00
Venart Ewa Skrzydlak	1 101,80	0,00	1 355,22	0,00
Razem	23 751,42	1 099 163,24	7 979,58	111 045,94

37. Zdarzenia po dacie bilansu

Nie dotyczy

38. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego

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

Wyszczególnienie	Okres zakończony 30.04.2017	Okres zakończony 30.04.2016
1) Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	36 800,00	21 300,00
Jednostkowego	21 800,00	21 300,00
Skonsolidowanego	15 000,00	0,00
2) Inne usługi poświadczające	22 300,00	45 600,00
przeгляд sprawozdania jednostkowego	13 800,00	0,00
przeгляд sprawozdania skonsolidowanego	8 500,00	0,00

inne	0,00	45 600,00
3) Usługi doradztwa podatkowego	0,00	0,00
4) Pozostałe usługi	0,00	28 500,00
Wynagrodzenie biegłego rewidenta razem	59 100,00	95 400,00

39. Zatrudnienie

	Okres zakończony 30.04.2017	Okres zakończony 30.04.2016
Średnioroczne zatrudnienie razem	448	217
z tego:		
pracownicy umysłowi	97	42
pracownicy fizyczni	351	175

VI. Zatwierdzenie rocznego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres 12 miesięcy, tj. okres rozpoczynający się 1 maja 2016 r. a kończący 30 kwietnia 2017 r. zawiera dane porównawcze za okres od 01 maja 2015 do 30 kwietnia 2016. Zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 17 sierpnia 2017 r.

.....
Przemysław Skrzydlak – Prezes Zarządu