



**IZOBLOK**

INNOVATIVE  
THINKING

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
Grupy Kapitałowej IZOBLOK  
za okres od 1 maja 2019 r. do 30 kwietnia 2020 r.**

Chorzów, 26 sierpień 2020 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 .....                                      | 8  |
| V.     | Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....                         | 9  |
| 1.     | Informacje ogólne .....   | 9  |
| 1.1.   | Wpływ pandemii COVID-19 na działalność Grupy .....  | 11 |
| 2.     | Opis stosowanych zasad rachunkowości .....  | 12 |
| 2.1.   | Oświadczenie o zgodności z MSSF .....   | 12 |
| 2.2.   | Zatwierdzenie rocznego sprawozdania finansowego .....   | 12 |
| 2.3.   | Podstawa sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego .....                                   | 12 |
| 2.4.   | Nowe standardy, interpretacje i ich zmiany .....  | 12 |
| 2.4.1. | Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy, .....                                    | 12 |
| 2.4.2. | Status zatwierdzania standardów w UE .....  | 13 |
| 2.4.3. | Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji .....                                      | 14 |
| 2.4.4. | Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości .....   | 14 |
| 2.5.   | Najważniejsze zasady (polityka) rachunkowości stosowane przez Grupę .....                       | 14 |
| 3.     | Ważne oszacowania i osądy księgowe .....  | 20 |
| 4.     | Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na euro .....   | 20 |
| 5.     | Zarządzanie kapitałem .....   | 22 |
| 6.     | Instrumenty finansowe i zarządzanie ryzykiem finansowym .....                                   | 22 |
| 6.1.   | Kategorie instrumentów finansowych .....  | 22 |
| 6.2.   | Zarządzanie ryzykiem finansowym .....   | 23 |
| 6.3.   | Wycena w wartości godziwej .....  | 27 |
| 7.     | Informacje dotyczące segmentów działalności .....   | 27 |
| 8.     | Przychody .....   | 28 |
| 9.     | Koszty .....  | 29 |
| 10.    | Pozostałe przychody i koszty operacyjne .....   | 29 |
| 11.    | Przychody i koszty finansowe .....  | 30 |
| 12.    | Podatek dochodowy .....   | 31 |
| 12.1.  | Podatek dochodowy odniesiony w wynik finansowy .....  | 31 |
| 12.2.  | Podatek dochodowy odniesiony bezpośrednio na kapitał własny .....                               | 31 |
| 12.3.  | Podatek dochodowy odniesiony w pozostałe całkowite dochody .....                                | 31 |
| 12.4.  | Bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe .....   | 32 |
| 12.5.  | Saldo podatku odroczonego .....   | 33 |
| 12.6.  | Nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i niewykorzystane ulgi podatkowe ..... | 36 |
| 13.    | Działalność zaniechana .....  | 36 |
| 14.    | Zysk na jedną akcję .....   | 36 |
| 15.    | Wartości niematerialne i prawne .....   | 37 |
| 16.    | Rzeczowe aktywa trwale .....  | 40 |
| 17.    | Prawo do użytkowania aktywów .....  | 42 |
| 18.    | Aktywa finansowe .....  | 44 |
| 19.    | Pozostałe aktywa .....  | 44 |
| 20.    | Zapasy .....  | 45 |
| 21.    | Należności z tytułu dostaw i usług .....  | 45 |
| 22.    | Pozostałe należności .....  | 46 |
| 23.    | Środki pieniężne .....  | 47 |
| 24.    | Kapitał .....   | 48 |
| 24.1.  | Kapitał zakładowy i nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej (agio) .....        | 48 |
| 24.2.  | Kapitał zapasowy .....  | 49 |
| 24.3.  | Zyski zatrzymane oraz kapitał rezerwowy, w tym zysk/strata netto .....                          | 49 |
| 25.    | Dywidenda na akcję .....  | 49 |
| 26.    | Rezerwy na świadczenia pracownicze .....  | 49 |
| 27.    | Pozostałe rezerwy .....   | 51 |
| 28.    | Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek .....   | 51 |
| 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 .....  | 58 |

|     |  |    |
|-----|--|----|
| 36. | Podmioty powiązane .....                                   | 58 |
| 37. | Zdarzenia po dacie bilansu.....                            | 60 |
| 38. | Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego .....                  | 61 |
| 39. | Zatrudnienie .....   | 61 |
| 40. | Przepływy pieniężne dotyczące zobowiązań finansowych ..... | 61 |
| 41. | Aktywa i zobowiązania kontraktowe .....                    | 61 |
| VI. | Zatwierdzenie rocznego sprawozdania finansowego .....      | 62 |

# I. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 maja 2019 r. do 30 kwietnia 2020 r. oraz okresy porównawcze.

| (wariant porównawczy)   | nota | okres zakończony<br>30.04.2020 | okres zakończony<br>30.04.2019 |
|---|------|--------------------------------|--------------------------------|
|   |      | PLN                            | PLN                            |
| Działalność kontynuowana  |      |                                |                                |
| <b>Przychody z działalności operacyjnej</b>   |      | <b>184 579 822,83</b>          | <b>216 844 282,25</b>          |
| Przychody ze sprzedaży produktów i usług  | 8    | 167 153 825,57                 | 199 098 369,61                 |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów   | 8    | 17 425 997,26                  | 17 745 912,64                  |
| <b>Koszty działalności operacyjnej</b>  |      | <b>189 274 216,03</b>          | <b>215 799 031,79</b>          |
| Zmiana stanu produktów  | 9    | -1 228 229,56                  | -853 930,07                    |
| Koszt wytworzenia produktów (usług) na własne potrzeby  | 9    | -1 389 662,15                  | -1 208 518,36                  |
| Amortyzacja   | 9    | 18 943 287,74                  | 19 978 142,04                  |
| Zużycie materiałów i energii  | 9    | 85 722 063,18                  | 101 815 882,48                 |
| Usługi obce   | 9    | 20 277 673,36                  | 23 708 139,75                  |
| Podatki i opłaty  | 9    | 1 007 419,74                   | 942 390,34                     |
| Wynagrodzenia   | 9    | 48 253 824,34                  | 53 522 576,88                  |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia  | 9    | 3 980 719,73                   | 3 764 790,59                   |
| Pozostałe koszty rodzajowe  | 9    | 3 731 937,88                   | 4 274 901,90                   |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów  | 9    | 9 975 181,77                   | 9 854 656,24                   |
| <b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>   |      | <b>-4 694 393,20</b>           | <b>1 045 250,46</b>            |
| Pozostałe przychody operacyjne  | 10   | 6 900 453,57                   | 8 652 993,06                   |
| Pozostałe koszty operacyjne   | 10   | 3 926 490,52                   | 3 396 377,27                   |
| <b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>  |      | <b>-1 720 430,15</b>           | <b>6 301 866,25</b>            |
| Przychody finansowe   | 11   | 206 246,16                     | 0,69                           |
| Koszty finansowe  | 11   | 4 221 253,86                   | 2 833 827,56                   |
| <b>Zysk (Strata) brutto</b>   |      | <b>-5 735 437,85</b>           | <b>3 468 039,38</b>            |
| Podatek dochodowy   | 12   | -1 202 383,32                  | -317 398,03                    |
| <b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>   |      | <b>-4 533 054,53</b>           | <b>3 785 437,41</b>            |
| Działalność zaniechana  |      |                                |                                |
| Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej  |      |                                | 0,00                           |
| <b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>  |      | <b>-4 533 054,53</b>           | <b>3 785 437,41</b>            |
| Pozostałe całkowite dochody netto   |      | 0,00                           | 0,00                           |
| <b>Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat</b> |      | <b>-2 764,00</b>               | <b>8 807,00</b>                |
| zyski/straty aktuarialne  |      | -2 764,00                      | 8 807,00                       |
| <b>Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat</b> |      | <b>4 021 791,96</b>            | <b>1 350 694,25</b>            |
| różnice kursowe - efekt przeszacowań IZOBLOK GMBH   |      | 4 021 791,96                   | 1 350 694,25                   |
| <b>POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY NETTO</b>  |      | <b>4 019 027,96</b>            | <b>1 359 501,25</b>            |
| <b>SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW NETTO</b>  |      | <b>-514 026,57</b>             | <b>5 144 938,66</b>            |

|   |               |              |
|---|---------------|--------------|
| Zysk (strata) netto                             | -4 533 054,53 | 3 785 437,41 |
| Średnia ważona liczba akcji                     | 1 267 000,00  | 1 267 000,00 |
| Zysk (strata) na jedną akcję (w zł)             | -3,58         | 2,99         |
| Średnia ważona rozwodniona liczba akcji         | 1 267 000,00  | 1 267 000,00 |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł) | -3,58         | 2,99         |

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

| AKTYWA   | nota | Stan na dzień         |                       |
|--|------|-----------------------|-----------------------|
|  |      | 30.04.2020            | 30.04.2019            |
|  |      | PLN                   | PLN                   |
| <b>Aktywa trwałe</b>                             |      | <b>124 649 322,55</b> | <b>133 487 362,95</b> |
| Wartości niematerialne i prawne                  | 15   | 12 013 333,08         | 14 891 473,24         |
| Wartość firmy                                    | 15   | 6 733 431,64          | 6 360 916,81          |
| Rzeczowe aktywa trwałe                           | 16   | 95 721 860,73         | 111 757 929,95        |
| Prawo do użytkowania                             | 17   | 9 017 356,52          | 0,00                  |
| Nieruchomości inwestycyjne                       |      | 0,00                  | 0,00                  |
| Inwestycje w jednostkach zależnych               | 18   | 0,00                  | 0,00                  |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego  | 12   | 993 240,00            | 330 679,00            |
| Pozostałe aktywa długoterminowe                  | 19   | 170 100,58            | 146 363,95            |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                           |      | <b>67 980 925,56</b>  | <b>81 153 088,25</b>  |
| Zapasy   | 20   | 24 912 532,58         | 23 738 208,26         |
| Należności z tytułu dostaw i usług               | 21   | 17 447 594,64         | 40 720 288,83         |
| Należności z tyt. podatku dochodowego            |      | 1 109 909,54          | 592 239,73            |
| Pozostałe należności                             | 22   | 1 898 656,98          | 4 811 401,62          |
| Aktywa finansowe                                 | 18   | 0,00                  | 633 397,42            |
| Środki pieniężne                                 | 23   | 17 852 605,91         | 3 487 951,87          |
| Pozostałe aktywa                                 | 19   | 4 417 217,45          | 6 827 845,06          |
| Aktywa kontraktowe                               | 41   | 342 408,46            | 341 755,46            |
| Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia |      | 0,00                  | 0,00                  |
| <b>Aktywa razem</b>                              |      | <b>192 630 248,11</b> | <b>214 640 451,20</b> |

| PASywa  | nota | Stan na dzień         |                       |
|---|------|-----------------------|-----------------------|
|   |      | 30.04.2020            | 30.04.2019            |
|   |      | PLN                   | PLN                   |
| <b>Kapitał własny</b>   |      | <b>108 067 308,84</b> | <b>108 581 335,42</b> |
| Kapitał podstawowy  | 24   | 12 670 000,00         | 12 670 000,00         |
| Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej (agio)      | 24   | 42 268 380,03         | 42 268 380,03         |
| Kapitał zapasowy  |      | 65 393 590,73         | 59 055 233,95         |
| Pozostałe kapitały rezerwowe (w tym różnice kursowe z przeliczenia) |      | 3 013 290,54          | -1 008 501,42         |
| Zyski zatrzymane / Straty niepokryte                                |      | -10 744 897,93        | -8 189 214,55         |
| Zysk (Strata) netto   |      | -4 533 054,53         | 3 785 437,41          |
| <b>Zobowiązania</b>   |      | <b>84 562 939,27</b>  | <b>106 059 115,78</b> |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                                  |      | <b>59 014 351,44</b>  | <b>54 496 286,08</b>  |
| Rezerwy z tyt. odroczonego pdop                                     | 12   | 11 333 936,97         | 12 384 759,21         |
| Rezerwy na świadczenia pracownicze                                  | 26   | 109 390,00            | 88 805,00             |
| Pozostałe rezerwy   |      | 0,00                  | 0,00                  |
| Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek                           | 28   | 45 412 281,77         | 39 157 096,30         |
| Zobowiązania z tytułu leasingu                                      | 29   | 1 391 870,79          | 2 291 166,04          |
| Pozostałe zobowiązania finansowe                                    |      | 766 871,91            | 574 459,53            |
| Przychody przyszłych okresów  |      | 0,00                  | 0,00                  |
| Pozostałe zobowiązania  |      | 0,00                  | 0,00                  |

|  |    |                       |                       |
|--|----|-----------------------|-----------------------|
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>  |    | <b>25 548 587,83</b>  | <b>51 562 829,70</b>  |
| Rezerwy na świadczenia pracownicze   | 26 | 2 788 903,86          | 3 043 814,82          |
| Pozostałe rezerwy  | 27 | 1 746 057,48          | 1 464 572,69          |
| Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek  | 28 | 3 805 141,84          | 20 434 122,70         |
| Zobowiązania z tytułu leasingu   | 29 | 1 967 268,99          | 2 892 257,69          |
| Pozostałe zobowiązania finansowe   |    | 770 849,27            | 339 483,27            |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług   | 30 | 7 881 168,67          | 14 764 164,40         |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego  |    | 16 101,90             | 1 950 791,86          |
| Przychody przyszłych okresów   |    | 309 587,52            | 0,00                  |
| Pozostałe zobowiązania   | 31 | 4 485 425,92          | 5 106 874,76          |
| Zobowiązania kontraktowe   | 41 | 1 778 082,38          | 1 566 747,51          |
| Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia |    | 0,00                  | 0,00                  |
| <b>Pasywa razem</b>  |    | <b>192 630 248,11</b> | <b>214 640 451,20</b> |

|  |                |                |
|--|----------------|----------------|
| Wartość księgowa                                   | 108 067 308,84 | 108 581 335,42 |
| Liczba akcji                                       | 1 267 000,00   | 1 267 000,00   |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)             | 85,29          | 85,70          |
| Rozwodniona liczba akcji                           | 1 267 000,00   | 1 267 000,00   |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł) | 85,29          | 85,70          |

### III. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym sporządzone za okres sprawozdawczy kończący się 30 kwietnia 2020 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  |
|--|----------------------|-----------------------------|----------------------|------------------------------|---------------------------|--|-------------------------|-----------------------|
| <b>Stan na dzień 1 maja 2019 roku</b>              | <b>12 670 000,00</b> | <b>42 268 380,03</b>        | <b>59 055 233,95</b> | <b>-1 008 501,42</b>         | <b>-4 403 777,14</b>      | <b>108 581 335,42</b>  | <b>0,00</b>             | <b>108 581 335,42</b> |
| Zmiany okresie:                                    | 0,00                 | 0,00                        | 0,00                 | 0,00                         | 0,00                      | 0,00   | 0,00                    | 0,00                  |
| Zmiana zasad rachunkowości                         | 0,00                 | 0,00                        | 0,00                 | 0,00                         | 0,00                      | 0,00   | 0,00                    | 0,00                  |
| Korekta z tytułu błędu                             | 0,00                 | 0,00                        | 0,00                 | 0,00                         | 0,00                      | 0,00   | 0,00                    | 0,00                  |
| <b>Stan na dzień 1 maja 2019 roku po korektach</b> | <b>12 670 000,00</b> | <b>42 268 380,03</b>        | <b>59 055 233,95</b> | <b>-1 008 501,42</b>         | <b>-4 403 777,14</b>      | <b>108 581 335,42</b>  | <b>0,00</b>             | <b>108 581 335,42</b> |
| Wynik netto za rok obrotowy                        | 0,00                 | 0,00                        | 0,00                 | 0,00                         | -4 533 054,53             | -4 533 054,53  | 0,00                    | -4 533 054,53         |
| Pozostałe całkowite dochody                        | 0,00                 | 0,00                        | 0,00                 | 4 021 791,96                 | -2 764,01                 | 4 019 027,95   | 0,00                    | 4 019 027,95          |
| <b>Całkowite dochody razem</b>                     | <b>12 670 000,00</b> | <b>42 268 380,03</b>        | <b>59 055 233,95</b> | <b>3 013 290,54</b>          | <b>-8 939 595,68</b>      | <b>108 067 308,84</b>  | <b>0,00</b>             | <b>108 067 308,84</b> |
| Emisja akcji                                       | 0,00                 | 0,00                        | 0,00                 | 0,00                         | 0,00                      | 0,00   | 0,00                    | 0,00                  |
| Pozostałe zmiany kapitałów                         | 0,00                 | 0,00                        | 6 338 356,78         | 0,00                         | -6 338 356,78             | 0,00   | 0,00                    | 0,00                  |
| <b>Stan na dzień 30 kwietnia 2020 roku</b>         | <b>12 670 000,00</b> | <b>42 268 380,03</b>        | <b>65 393 590,73</b> | <b>3 013 290,54</b>          | <b>-15 277 952,46</b>     | <b>108 067 308,84</b>  | <b>0,00</b>             | <b>108 067 308,84</b> |

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

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

## IV. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

|             | (metoda pośrednia)   | okres zakończony<br>30.04.2020 | okres zakończony<br>30.04.2019 |
|-------------|--|--------------------------------|--------------------------------|
|             |  | PLN                            | PLN                            |
| <b>A</b>    | <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej:</b>             |                                |                                |
| <b>I.</b>   | <b>Zysk (Strata) brutto</b>  | <b>-5 735 437,85</b>           | <b>3 468 039,38</b>            |
| <b>II.</b>  | <b>Korekty razem:</b>  | <b>39 943 821,72</b>           | <b>18 182 909,59</b>           |
|             | Amortyzacja  | 18 975 714,42                  | 19 978 142,04                  |
|             | Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych                                       | 2 607 051,04                   | 1 006 827,88                   |
|             | Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                      | 1 402 867,11                   | 1 771 396,99                   |
|             | Zysk (Strata) z działalności inwestycyjnej                                   | 112 202,20                     | -72 382,89                     |
|             | Zmiana stanu rezerw  | -158 394,14                    | -1 699 771,89                  |
|             | Zmiana stanu zapasów   | -560 007,40                    | -223 011,81                    |
|             | Zmiana stanu należności  | 24 396 568,66                  | -1 963 528,95                  |
|             | Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)  | -8 283 847,17                  | 180 075,77                     |
|             | Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                      | 2 819 414,70                   | -177 773,11                    |
|             | Zmiana stanu wyceny kontraktów sprzedażowych                                 | 198 078,23                     | 781 455,56                     |
|             | Inne korekty   | -206 079,37                    | -2 712 187,55                  |
|             | Zapłacony podatek dochodowy  | -1 359 746,56                  | 1 313 667,55                   |
| <b>III.</b> | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>                  | <b>34 208 383,87</b>           | <b>21 650 948,97</b>           |
| <b>B</b>    | <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej:</b>           |                                |                                |
| <b>I.</b>   | <b>Wpływy</b>  | <b>1 031 179,84</b>            | <b>1 738 363,46</b>            |
|             | Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych  | 83 739,84                      | 748 854,02                     |
|             | Zbycie inwestycji w nieruchomości  | 0,00                           | 0,00                           |
|             | Wpływy aktywów finansowych, w tym:   | 0,00                           | 4 299,44                       |
|             | a) z jednostek powiązanych   | 0,00                           | 4 299,44                       |
|             | b) z pozostałych jednostek:  | 0,00                           | 0,00                           |
|             | - zbycie aktywów finansowych   | 0,00                           | 0,00                           |
|             | - otrzymane dywidendy i udziały w zyskach                                    | 0,00                           | 0,00                           |
|             | - otrzymane spłaty pożyczek długoterminowych                                 | 0,00                           | 0,00                           |
|             | - odsetki otrzymane  | 0,00                           | 0,00                           |
|             | - inne wpływy z aktywów finansowych  | 0,00                           | 0,00                           |
|             | Inne wpływy inwestycyjne   | 947 440,00                     | 985 210,00                     |
| <b>II.</b>  | <b>Wydatki</b>   | <b>3 721 708,11</b>            | <b>22 700 970,95</b>           |
|             | Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 3 628 881,64                   | 14 571 039,62                  |
|             | Dokonanie inwestycji w nieruchomości   | 0,00                           | 0,00                           |
|             | Wydatki na aktywa finansowe, w tym:  | <b>0,00</b>                    | 8 143 125,00                   |
|             | a) w jednostkach powiązanych   | 0,00                           | 8 143 125,00                   |
|             | b) w pozostałych jednostkach   | <b>0,00</b>                    | 0,00                           |
|             | - nabycie aktywów finansowych  | 0,00                           | 0,00                           |
|             | - udzielenie pożyczek długoterminowych                                       | 0,00                           | 0,00                           |
|             | Inne wydatki inwestycyjne  | 92 826,47                      | -13 193,66                     |
| <b>III.</b> | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>                | <b>-2 690 528,27</b>           | <b>-20 962 607,49</b>          |
| <b>C.</b>   | <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej:</b>              |                                |                                |
| <b>I.</b>   | <b>I. Wpływy</b>   | <b>1 708 849,00</b>            | <b>20 702 099,76</b>           |



|             |   |                       |                      |
|-------------|---|-----------------------|----------------------|
|             | Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 0,00                  | 0,00                 |
|             | Kredyty i pożyczki (otrzymane)  | 1 708 849,00          | 20 702 099,76        |
|             | Emisja dłużnych papierów wartościowych  | 0,00                  | 0,00                 |
|             | Inne wpływy finansowe   | 0,00                  | 0,00                 |
| <b>II.</b>  | <b>Wydatki</b>  | <b>19 370 066,55</b>  | <b>20 089 619,68</b> |
|             | Nabycie udziałów (akcji) własnych   | 0,00                  | 0,00                 |
|             | Dywidendy i inne wypłaty dla właścicieli  | 0,00                  | 0,00                 |
|             | Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z podziału zysku  | 0,00                  | 0,00                 |
|             | Spłaty kredytów i pożyczek  | 14 570 371,05         | 15 387 647,96        |
|             | Wykup dłużnych papierów wartościowych   | 0,00                  | 0,00                 |
|             | Wydatki z tytułu innych zobowiązań finansowych  | 0,00                  | 0,00                 |
|             | Płatności z umów leasingu finansowego   | 3 391 280,63          | 3 244 239,48         |
|             | Odsetki (zapłacone)   | 1 259 531,87          | 1 457 732,24         |
|             | Inne wydatki finansowe  | 148 883,00            | 0,00                 |
| <b>III.</b> | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>  | <b>-17 661 217,55</b> | <b>612 480,08</b>    |
| <b>D.</b>   | <b>Przepływy pieniężne netto razem (A.III ± B.III ± C.III)</b>  | <b>13 856 638,04</b>  | <b>1 300 821,56</b>  |
| <b>E.</b>   | <b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>   | <b>14 364 654,09</b>  | <b>1 323 041,38</b>  |
|             | - w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych  | 508 016,00            | 22 219,82            |
| <b>F.</b>   | <b>Środki pieniężne na początek okresu</b>  | <b>3 487 015,43</b>   | <b>2 166 489,97</b>  |
| <b>G.</b>   | <b>Środki pieniężne na koniec okresu (F ± D)</b>  | <b>17 343 653,47</b>  | <b>3 467 311,53</b>  |
|             | - w tym o ograniczonej możliwości dysponowania  |                       |                      |

## V. Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### 1. Informacje ogólne

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

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

Spółka 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. Legnicka 15 , 41-503 Chorzów |
| REGON         | 276099042                        |
| NIP           | 6262491048                       |
| KRS           | 0000388347                       |

#### Przedmiot działalności Grupy wg Statutu:

- Produkcja płyt, arkuszy, rur i kształtek z tworzyw sztucznych,
- Produkcja opakowań z tworzyw sztucznych
- Produkcja pozostałych wyrobów z tworzyw sztucznych

- Produkcja narzędzi
- Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych

Klasyfikacja branży przyjętej przez GPW – przemysł tworzyw sztucznych.

#### **Czas trwania działalności 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 01.05.2019 roku do 30.04.2020 roku oraz dane porównywalne za okres od 01.05.2018 roku do 30.04.2019 roku.

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

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

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

Na dzień 30.04.2020 r. oraz publikacji niniejszego raportu skład Zarządu IZOBLOK S.A. przedstawiał się następująco:  
Przemysław Skrzydlak – Prezes Zarządu

#### **Skład Rady Nadzorczej na 30.04.2020 rok oraz na dzień publikacji raportu**

|                        |   |
|------------------------|---|
| Andrzej Kwiatkowski    | – Przewodniczący Rady Nadzorczej            |
| Renata Skrzydlak       | – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej |
| Rafał Olesiński        | – Członek Rady Nadzorczej                   |
| Krzysztof Płonka       | – Członek Rady Nadzorczej                   |
| Bartłomiej Sieczkowski | – Członek Rady Nadzorczej                   |

#### **Skład Rady Nadzorczej na 30.04.2019 rok:**

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

#### **W okresie 12 miesięcy zakończonym 30 kwietnia 2020 roku zachodziły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:**

W dniu 2 października 2019 r. Pan Marek Barć złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej ze skutkiem na dzień 2 października 2019 r. Pan Marek Barć nie poinformował jakie są przyczyny złożenia rezygnacji.

W dniu 29 października 2019 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy IZOBLOK S.A. powołało Pana Bartłomieja Sieczkowskiego do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki.

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

|                        |   |
|------------------------|---|
| Bartłomiej Sieczkowski | – Przewodniczący Komitetu Audytu IZOBLOK S.A. |
| Krzysztof Płonka       | – Członek Komitetu Audytu IZOBLOK S.A.        |
| Rafał Olesiński        | – Członek Komitetu Audytu IZOBLOK S.A.        |

#### **W okresie 12 miesięcy zakończonym 30 kwietnia 2020 roku zachodziły następujące zmiany w składzie Komitetu Audytu Spółki:**

W dniu 2 października 2019 r. Pan Marek Barć złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej oraz Przewodniczącego Komitetu Audytu ze skutkiem na dzień 2 października 2019 r. Pan Marek Barć nie poinformował jakie są przyczyny złożenia rezygnacji.

W dniu 3 grudnia 2019 r. Rada Nadzorcza IZOBLOK S.A. podjęła uchwałę w przedmiocie uzupełnienia składu Komitetu Audytu poprzez powołanie Pana Bartłomieja Sieczkowskiego na członka Komitetu Audytu oraz powierzenia Panu Bartłomiejowi Sieczkowskiemu funkcji Przewodniczącego Komitetu Audytu Spółki.

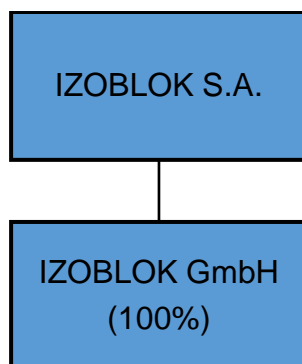
#### **Informacje o Grupie Kapitałowej**

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

Grupa Kapitałowa IZOBLOK to 18 lat doświadczenia w zaawansowanym technologicznie przetwarzaniu spienionych tworzyw sztucznych (EPP) i produkcji elementów z EPP pełniących funkcje konstrukcyjne lub ochronne w przemyśle motoryzacyjnym i branży logistycznej. Grupa IZOBLOK zajmuje pierwszą pozycję w Europie wśród producentów elementów z EPP (polipropylen spieniony) dla branży motoryzacyjnej z udziałem rynkowym na poziomie 25 proc. IZOBLOK pracuje dla czołowych międzynarodowych marek zarówno z grupy OEM (tj. Volkswagen, Ford, Audi, Jaguar Land Rover), jak i TIER (YanFeng Automotive, Lear, Faurecia).

W dużej mierze to właśnie pozytywny wizerunek firmy będący wynikiem wysokiej jakości świadczonych usług i produktów przyczynił się do zbudowania portfolio istotnych, prestiżowych klientów.

**Struktura Grupy Kapitałowej IZOBLOK wg stanu na dzień 30.04.2020 r. i wg stanu na dzień publikacji raportu.**



### 1.1. Wpływ pandemii COVID-19 na działalność Grupy

Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń z określeniem, w jakim stopniu Grupa jest na nie narażona. Grupa nie sporządza analizy wrażliwości poszczególnych ryzyk rynkowych oraz ich potencjalnego wpływu na wyniki finansowe oraz kapitały własne na dzień bilansowy w rozumieniu MSSF 7 pkt 40/41 jako niemożliwe do precyzyjnego oszacowania.

W dniu 11 marca 2020 roku Światowa Organizacja Zdrowia uznała epidemię koronawirusa za pandemię, a w dniu 13 marca polski rząd wprowadził stan zagrożenia epidemicznego a następnie epidemii.

W związku z tym zostały wprowadzone ograniczenia w transgranicznym przepływie osób, tymczasowy zakaz wjazdu do Polski przez cudzoziemców i zakaz prowadzenia działalności w niektórych branżach. Polski rząd przygotował dla niektórych przedsiębiorców państwowy program pomocy w celu przeciwdziałania negatywnym skutkom epidemii COVID-19 na gospodarkę.

Na podstawie publicznie dostępnych informacji na dzień, w którym niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone, kierownictwo Grupy rozważyło szereg scenariuszy w odniesieniu do potencjalnego rozwoju epidemii i jej oczekiwanego wpływu na Grupę i środowisko gospodarcze, w którym prowadzi ona działalność, w tym środki już podjęte przez polski rząd oraz rządy innych krajów z których pochodzą główni partnerzy biznesowi Grupy. W okresie pandemii od połowy marca do końca kwietnia zakłady produkcyjne Grupy pracowały z wykorzystaniem ok 50% swoich zdolności produkcyjnych. W Polsce, w przypadku pracowników biurowych Grupa zdecydowała się na okresową pracę zdalną, która trwała około dwóch miesięcy. W czerwcu po ogłoszeniu luzowania rządowych obostrzeń w Polsce, wszyscy zatrudnieni wrócili do pracy w biurach. W związku z COVID-19, zgodnie z lokalnymi wytycznymi, czasowo zawieszona była praca w zakładzie niemieckiej spółki zależnej IZOBLOK GmbH. Grupa odczuła dotychczas znaczący wpływ pandemii na poziom sprzedaży w okresie od połowy marca do końca kwietnia, poziom sprzedaży Grupy w tym okresie spadł średnio o ok 51% w porównaniu z analogicznym poprzedniego roku obrotowego. W okresie od maja do końca lipca nastąpił powolny powrót do poziomu sprzedaży tj. w roku poprzednim osiągając poziom ok. 80% w lipcu tego roku. Mając na uwadze, że reprezentowana przez Grupę branża automotive zazwyczaj szybko reaguje na kryzys, dostosowuje strukturę organizacyjną i wprowadza oszczędności na wypadek recesji. Grupa zdecydowała się między innymi na ograniczenie kosztów, skorzystania z pomocy publicznej polegającej na dofinansowaniu do wynagrodzeń, obniżeniu do 80% etatów pracowników i zarządu Spółki, dzięki temu nie dokonano redukcji zatrudnienia. W chwili obecnej Grupa nie może oszacować wpływu sytuacji w polskiej i globalnej gospodarce na jej działalność. W związku z zaistniałą sytuacją szczególnie istotnym elementem działania w skali całej Grupy IZOBLOK będzie dyscyplina kosztowa, szczególnie w zakresie kosztów produkcji, sprzedaży i ogólnego zarządu. Biorąc pod uwagę podjęte już decyzje oraz działania planowane i możliwe do podjęcia w przyszłości, a także wewnętrzne analizy scenariuszowe, Zarząd Grupy ocenił, iż założenie kontynuacji działalności przyjęte do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest uzasadnione. Grupa będzie nadal monitorować bieżącą sytuację i podejmie wszelkie możliwe i niezbędne kroki, aby złagodzić negatywne skutki w miarę jej dalszego rozwoju.

## 2. Opis stosowanych zasad rachunkowości

### 2.1. Oświadczenie o zgodności z MSSF

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres od 1 maja 2019 r. do 30 kwietnia 2020 r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

### 2.2. Zatwierdzenie rocznego sprawozdania finansowego

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres 12 miesięcy, tj. okres rozpoczynający się 1 maja 2019 r. a kończący 30 kwietnia 2020 r. oraz zawiera dane porównawcze. Zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 26 sierpnia 2020 r.

### 2.3. Podstawa sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego

#### Założenie kontynuacji działalności

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd Grupy nie stwierdza na dzień podpisywania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które by wskazywały na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez Grupę dotychczasowej działalności. W nocie 1.1 opisano wpływ pandemii COVID 19 na aktualną oraz przewidywaną sytuację finansową Grupy.

#### Podstawa sporządzenia

Roczne 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. Nowe standardy, interpretacje i ich zmiany

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Grupy za rok obrotowy zakończony 30 kwietnia 2019 roku, za wyjątkiem zmian wynikających z zastosowania nowych standardów, które opisano poniżej.

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

W niniejszym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa zastosowała po raz pierwszy MSSF 16 „Leasing”, który został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w dniu 13 stycznia 2016 roku, a zatwierdzony w Unii Europejskiej („UE”) 31 października 2017 roku. Obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie. Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie standardu.

Grupa zdecydowała o wdrożeniu standardu MSSF 16 z dniem 1 maja 2019 roku, retrospektywnie (tzw. zmodyfikowane podejście retrospektywne) stosując przepisy przejściowe określone w MSSF 16.C5b oraz ujmując prawo do użytkowania zgodnie z podejściem opisanym w MSSF 16.C8.b.ii. W efekcie dane porównawcze za rok kończący się 30 kwietnia 2019 r. nie zostały przekształcone.

Zastosowanie MSSF 16 na dzień 1 maja 2019 roku nie miało wpływu na wynik finansowy ani kapitał własny Grupy.

Wpływ wdrożenia MSSF 16 na ujęcie dodatkowych zobowiązań finansowych i odnośnych aktywów z tytułu prawa do użytkowania został oszacowany na podstawie obowiązujących umów na dzień 1 maja 2019 roku. Na bazie przeprowadzonej analizy, w wyniku implementacji MSSF 16 na dzień 1 maja 2019 roku nastąpił wzrost wartości aktywów w kwocie 1.329.475,18 zł oraz wzrost wartości zobowiązań w kwocie 1.364.819,17 zł. Nastąpiła również reklasyfikacja składników leasingu finansowego z rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych (prawo wieczystego użytkowania gruntów) do pozycji Prawo do użytkowania składnika aktywów (kwota ujęta jako składnik wartości niematerialnych skorygowała wartość prawa do użytkowania gruntów objętych wieczystym użytkowaniem).

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

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

|                                |                           |
|--------------------------------|---------------------------|
| <b>Zobowiązania leasingowe</b> | <b>stan na 01.05.2019</b> |
|--------------------------------|---------------------------|

|   |                     |
|---|---------------------|
| Zobowiązania leasingowe zgodnie z MSR 17  | 5 183 423,73        |
| Zobowiązania leasingowe zgodnie z MSSF 16 | 1 364 819,17        |
| <b>Razem zobowiązania leasingowe</b>      | <b>6 072 369,33</b> |

| Prawo do użytkowania na dzień 01.05.2019 | Reklasyfikacja ze środków trwałych i wartości niematerialnych | Zastosowanie MSSF 16 po raz pierwszy | Razem                |
|--|---|--------------------------------------|----------------------|
| Grunty                                   | 182 432,48  | 109 459,59                           | <b>291 892,07</b>    |
| Budynki i budowle                        | 78 673,74   | 0,00                                 | <b>78 673,74</b>     |
| Maszyny i urządzenia                     | 9 283 608,21  | 502 472,49                           | <b>9 786 081,40</b>  |
| Środki transportu                        | 533 365,79  | 547 374,16                           | <b>1 080 739,95</b>  |
| Pozostałe środki trwałe                  | 137 320,55  | 170 168,93                           | <b>307 489,48</b>    |
| <b>RAZEM</b>                             | <b>10 215 401,77</b>  | <b>1 329 475,18</b>                  | <b>11 544 876,65</b> |

Pozostałe zmiany standardów i interpretacji, które obowiązują Grupę od 1 maja 2019 roku, nie miały wpływu na jej sprawozdania finansowe.

#### 2.4.2. Status zatwierdzania standardów w UE

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

Poniższe zatwierdzone zmiany standardów, które także weszły w życie w 2019 roku, nie mają zastosowania do działalności Grupy lub nie będą mieć wpływu na sprawozdanie finansowe:

- Zmiany do MSSF 7, MSSF 9 i MSR 9 wynikające z reformy wskaźników stóp procentowych a dotyczące głównie rachunkowości zabezpieczeń oraz odnośnych ujawnień. Zmiany obowiązują od 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz MSR 8 „Polityki rachunkowości, zmiany szacunków i błędy” – obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie. Zmiany dotyczą zastosowania koncepcji „istotności” w procesie przygotowywania sprawozdań finansowych
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” – obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie. Zmiany dotyczą uszczegółowienia definicji „kontroli”.

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

- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem, a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później, przy czym termin ten został wstępnie odroczony przez RMSR – nie podjęto decyzji odnośnie terminu, w którym EFRAG przeprowadzi poszczególne etapy prac prowadzących do zatwierdzenia niniejszych zmian.
- Zmiany do MSSF 16 dotyczące wpływu pandemii COVID-19 na umowy leasingowe obowiązujące do 1 czerwca 2020 roku (opublikowane 28 maja 2020 roku). Zmiany nie zostały zastosowane do niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego, ze względu na fakt, że Komisja Europejska nie przyjęła jeszcze zmian do stosowania na terenie UE.
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (z uwzględnieniem zmian do MSSF 17 wydanych 25 czerwca 2020 r.) obowiązujący od 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie, Komisja Europejska nie przyjęła jeszcze tego standardu do stosowania na terenie UE.
- Zmiana do MSR 1 w zakresie klasyfikacji zobowiązań jako krótko- i długoterminowe obowiązująca od 1 stycznia 2022 roku (opublikowana 23 stycznia 2020 roku), zmiana nie została jeszcze przyjęta przez Komisję Europejską do stosowania na terenie UE. Możliwe jest, że data pierwszego zastosowania zmiany zostanie przesunięta na 1 stycznia 2023 roku.
- Zmiana do MSSF 3 dotycząca zmiany referencji do wydanych w 2018 Założeń Koncepcyjnych obowiązująca od 1 stycznia 2022 roku (opublikowana 14 maja 2020 r.), zmiana nie została jeszcze przyjęta przez Komisję Europejską do stosowania na terenie UE.
- Zmiana do MSR 16 dotycząca ujęcia księgowego przychodów i donośnych kosztów zrealizowanych w trakcie procesu inwestycyjnego obowiązująca od 1 stycznia 2022 roku (opublikowana 14 maja 2020 r.), zmiana nie została jeszcze przyjęta przez Komisję Europejską do stosowania na terenie UE.

- Zmiana do MSR 37 dotycząca umów rodzących obciążenie obowiązująca od 1 stycznia 2022 roku (opublikowana 14 maja 2020 r.), zmiana nie została jeszcze przyjęta przez Komisję Europejską do stosowania na terenie UE.
- Usprawnienia do MSSF 2016-2018 pomniejsze zmiany do MSSF 1, MSSF 9, MSSF 16 oraz MSR 41 obowiązujące od 1 stycznia 2022 roku (opublikowane 14 maja 2020 r.), zmiana nie została przyjęta przez Komisję Europejską do stosowania na terenie UE.

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

#### **2.4.3. Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji**

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

#### **2.4.4. Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości**

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

### **2.5. Najważniejsze zasady (polityka) rachunkowości stosowane przez Grupę**

#### **Zasady konsolidacji**

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **Zmiany udziału Grupy w kapitale jednostek zależnych**

Zmiany udziału Grupy w kapitale jednostek zależnych, które nie powodują utraty kontroli nad tymi jednostkami przez Grupę, rozlicza się jako transakcje kapitałowe. Wartość bilansową udziałów Grupy oraz udziałów niesprawnych kontroli koryguje się w celu uwzględnienia zmian udziału w danych jednostkach zależnych. Różnice między kwotą korekty udziałów

nie sprawujących kontroli a wartością godziwą uiszczoną lub otrzymaną zapłatą ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym i przypisuje właścicielom Jednostki dominującej.

Jeżeli Grupa utraci kontrolę nad jednostką zależną, w sprawozdaniu z całkowitych dochodów ujmuje się zysk lub stratę, obliczone jako różnica między (i) zagregowaną kwotą otrzymanej zapłaty i wartości godziwej zachowanych udziałów a (ii) pierwotną wartością bilansową aktywów (w tym wartości firmy) i zobowiązań tej jednostki zależnej i udziałów nie sprawujących 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 okazym nabyciu.

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

Jeżeli zapłata przekazana w transakcji połączenia jednostek gospodarczych obejmuje aktywa lub zobowiązania wynikające z umowy o zapłacie warunkowej, zapłatę tę wycenia się w wartości godziwej na dzień przejęcia i 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 wyniku.

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

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

#### **Wartość firmy**

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

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

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

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

#### **Rzeczowe aktywa trwałe**

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **Leasing**

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

W przypadku umów leasingu finansowego, na podstawie których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały według wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób



umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

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

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

### Zapasy

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

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

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

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

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

### Należności krótko i długoterminowe

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

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

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

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

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

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

|                                   | Grupa VW  | Grupa Ford | Grupa BMW | Grupa Jaguar Landrover | Pozostali |
|-----------------------------------|-----------|------------|-----------|------------------------|-----------|
| <b>Rating wg Moodys</b>           | <b>A3</b> | <b>Ba2</b> | <b>A2</b> | <b>B1</b>              |           |
| Należności nieprzeterminowane     | 0,3%      | 0,2%       | 0,0%      | 0,3%                   | 0,7%      |
| Przeterminowane od 1 do 60 dni    | 1,3%      | 0,3%       | 0,5%      | 0,6%                   | 1,1%      |
| Przeterminowane od 60 do 180 dni  | 10,4%     | 16,7%      | 2,5%      | 8,8%                   | 8,5%      |
| Przeterminowane od 180 do 365 dni | 37,3%     | 25,0%      | 10,0%     | 25,7%                  | 30,7%     |

|                                 |        |        |        |        |        |
|---------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Przeterninowane powyżej 365 dni | 100,0% | 100,0% | 100,0% | 100,0% | 100,0% |
|---------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|

### Transakcje w walucie obcej

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

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

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

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

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

### Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

### Rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

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

### Kapitał zakładowy

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

### Rezerwy

W Grupie są tworzone rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe, na niewykorzystane urlopy. W Grupie również funkcjonuje program motywacyjny dla kluczowych pracowników oparty na płatnościach w formie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych. Zobowiązanie z tego zakresu jest wykazywane w wartościach godziwych. Powyższe kategorie świadczeń różnią się od siebie zasadniczo, w związku z czym przy szacowaniu konieczne jest 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.

### Instrumenty finansowe

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

Aktywo finansowe stanowi każdy składnik aktywów mający postać:

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

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

Zobowiązanie finansowe to każde zobowiązanie będące:

- wynikającym z umowy obowiązkiem:

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

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

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

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

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

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

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

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

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

### **Koszty finansowania zewnętrznego**

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

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

### **Trwała utrata wartości aktywów**

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

### **Przychody ze sprzedaży**

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

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

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

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

### **Sprzedaż towarów i produktów**

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

#### **Świadczenie usług**

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

#### **Odsetki**

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

#### **Podatki**

##### **Podatek bieżący**

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

##### **Podatek odroczony**

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

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

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

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

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

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

Szacunki Zarządu wpływające na wartości wykazane w sprawozdaniu finansowym dotyczą:

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

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

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

#### **Wybrane historyczne dane finansowe**

Wybrane dane finansowe z rocznego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczone zostały na wartości euro zgodnie z kursami ustalonymi przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień okresu sprawozdawczego, czyli na dzień 30.04.2020 roku dla okresu porównawczego na dzień 30.04.2019 roku.

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

### Średnie kursy wymiany złotego

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

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

Średni kurs w okresie od 01.05.2019 do 30.04.2020 obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca okresu to 4,3473,

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

Najwyższy kurs euro ustalony przez Narodowy Bank Polski w okresie od 01.05.2019 do 30.04.2020 roku to 4,6044 natomiast najniższy kurs euro tego okresu to 4,2279.

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

### Wybrane historyczne dane finansowe

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

| WYBRANE DANE FINANSOWE                                 | okres zakończony 30.04.2020 | okres zakończony 30.04.2019 | okres zakończony 30.04.2020 | okres zakończony 30.04.2019 |
|--|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
|  | tys. PLN                    |                             | tys. EUR*                   |                             |
| Przychody netto ze sprzedaży                           | 184 580                     | 216 844                     | 42 459                      | 50 397                      |
| Zysk (strata) ze sprzedaży                             | -4 694                      | 1 045                       | -1 080                      | 243                         |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej               | -1 720                      | 6 302                       | -396                        | 1 465                       |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem                     | -5 735                      | 3 468                       | -1 319                      | 806                         |
| Zysk (strata) netto                                    | -4 533                      | 3 785                       | -1 043                      | 880                         |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej   | 34 208                      | 21 651                      | 7 869                       | 5 032                       |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -2 691                      | -20 963                     | -619                        | -4 872                      |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej    | -17 661                     | 612                         | -4 063                      | 142                         |
| Przepływy pieniężne netto – razem                      | 13857                       | 1301                        | 3 187                       | 302                         |
| Średnioważona liczba akcji (tys. szt.)                 | 1 267                       | 1 267                       | 1 267                       | 1 267                       |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)       | -3,58                       | 2,99                        | -0,82                       | 0,69                        |
| Aktywa/Pasywa razem                                    | 192 630                     | 214 640                     | 42 407                      | 50 020                      |
| Aktywa trwałe  | 124 649                     | 133 487                     | 27 441                      | 31 108                      |
| Aktywa obrotowe  | 67 981                      | 81 153                      | 14 966                      | 18 912                      |
| Kapitał własny   | 108 067                     | 108 581                     | 23 791                      | 25 304                      |
| Zobowiązania razem                                     | 84 563                      | 106 059                     | 18 616                      | 24 716                      |
| Zobowiązania długoterminowe                            | 59 014                      | 54 496                      | 12 992                      | 12 700                      |
| Zobowiązania krótkoterminowe                           | 25 549                      | 51 563                      | 5 625                       | 12 016                      |
| Liczba akcji (tys. szt.)                               | 1 267                       | 1 267                       | 1 267                       | 1 267                       |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)           | 85,29                       | 85,70                       | 18,78                       | 19,97                       |

kurs na dzień bilansowy

4,5424

4,2911

średnia arytmetyczna

4,3473

4,3027

\* przeliczone na EUR według następujących zasad:

Wybrane dane finansowe z bilansu przeliczone zostały na wartości euro zgodnie z kursami ustalonymi przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień okresu sprawozdawczego, czyli na dzień 30.04.2020 roku dla okresu porównawczego na dzień 30.04.2019 roku.

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

## 5. Zarządzanie kapitałem

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

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

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

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

### Wskaźnik dźwigni finansowej

|  | okres zakończony<br>30.04.2020 | okres zakończony<br>30.04.2019 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Zadłużenie ogółem  | 52 576 563,39                  | 64 774 642,73                  |
| minus: Środki pieniężne  | -17 852 605,91                 | -3 487 951,87                  |
| <b>Zadłużenie netto</b>  | <b>34 723 957,48</b>           | <b>61 286 690,86</b>           |
| Kapitał własny   | 108 067 308,84                 | 108 581 335,42                 |
| <b>Łączna wartość kapitału (kapitał własny i zadłużenie netto)</b> | <b>142 791 266,32</b>          | <b>169 868 026,28</b>          |
| <b>Wskaźnik dźwigni</b>  | <b>24,32%</b>                  | <b>36,08%</b>                  |

## 6. Instrumenty finansowe i zarządzanie ryzykiem finansowym

### 6.1. Kategorie instrumentów finansowych

Stan na 30.04.2020

| AKTYWA WG BILANSU / KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH   | Aktywa wyceniane wg zamortyzowanego kosztu | Aktywa wyceniane wg wartości godziwej przez wynik | Instrumenty pochodne wykorzystane jako zabezpieczenie | Razem                |
|--|--|---|---|----------------------|
| Aktywa finansowe   | 0,00                                       | 0,00  | 0,00  | 0,00                 |
| Należności z tytułu dostaw i usług (należności handlowe) | 17 447 594,64                              | 0,00  | 0,00  | 17 447 594,64        |
| Środki pieniężne   | 17 852 605,91                              | 0,00  | 0,00  | 17 852 605,91        |
| <b>Razem</b>   | <b>35 300 200,55</b>                       | <b>0,00</b>                                       | <b>0,00</b>   | <b>35 300 200,55</b> |

| ZOBOWIĄZANIA WG BILANSU / KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH | Zobowiązania wyceniane wg wartości godziwej przez wynik | Instrumenty pochodne wykorzystane jako zabezpieczenie | Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu | Razem                |
|--|---|---|--|----------------------|
| Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek                    | 0,00  | 0,00  | 49 217 423,61  | 49 217 423,61        |
| Zobowiązania z tytułu leasingu                               | 0,00  | 0,00  | 3 359 139,78   | 3 359 139,78         |
| Pozostałe zobowiązania finansowe                             | 1 537 721,18  | 0,00  | 0,00   | 1 537 721,18         |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług (zobowiązania handlowe) | 0,00  | 0,00  | 7 881 168,67   | 7 881 168,67         |
| <b>Razem</b>   | <b>1 537 721,18</b>                                     | <b>0,00</b>   | <b>60 457 732,06</b>                                       | <b>61 995 453,24</b> |

## Stan na 30.04.2019

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

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

## 6.2. Zarządzanie ryzykiem finansowym

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

### Ryzyko kredytowe

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

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

Maksymalne ekspozycje na ryzyko kredytowe

| POZYCJA  | nota | okres zakończony 30.04.2020 | okres zakończony 30.04.2019 |
|--|------|-----------------------------|-----------------------------|
| Aktywa finansowe - pożyczki udzielone                | 18   | 0,00                        | 0,00                        |
| Należności z tytułu dostaw i usług                   | 21   | 17 447 594,64               | 40 720 288,83               |
| Środki pieniężne                                     | 23   | 17 852 605,91               | 3 487 951,87                |
| Pozycje warunkowe - udzielone gwarancje i poręczenia | 33   | 0,00                        | 0,00                        |
| <b>Razem</b>   |      | <b>35 300 200,55</b>        | <b>44 208 240,70</b>        |

### 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 |
|----------------------------|--|
| Adient Interiors Ltd.&CoKG | 12,0%  |
| Ford Werke GmbH            | 11,2%  |
| Jaguar Land Rover Limited  | 10,1%  |

|                       |      |
|-----------------------|------|
| PRO EPP Sp. z o.o.    | 6,0% |
| Adient Seating UK Ltd | 5,4% |

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

#### Opis zarządzania ryzykiem kredytowym dotyczącym środków pieniężnych

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

#### Ryzyko płynności

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

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

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

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

| okres zakończony<br>30.04.2020            | 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 | 860 927,94          | 3 655 565,27        | 38 212 717,90        | 8 864 525,21        | 51 593 736,33        | 49 217 423,61        |
| Zobowiązania z tytułu leasingu            | 710 199,80          | 1 306 937,73        | 1 338 118,33         | 358 412,92          | 3 713 668,78         | 3 359 139,78         |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług      | 6 633 707,72        | -4 447,96           | 1 251 908,91         | 0,00                | 7 881 168,67         | 7 881 168,67         |
| Zobowiązania z tytułu transakcji IRS      | 245 737,70          | 525 111,54          | 725 778,66           | 41 093,28           | 1 537 721,18         | 1 537 721,18         |
| <b>Razem</b>                              | <b>8 450 573,16</b> | <b>5 483 166,58</b> | <b>41 528 523,81</b> | <b>9 264 031,41</b> | <b>64 726 294,96</b> | <b>61 995 453,24</b> |

| okres zakończony<br>30.04.2019            | 0-3 m-cy             | od 3 m-cy do 1 roku | od 1 roku do 5 lat   | ponad 5 lat       | razem                | wartość bilansowa    |
|---|----------------------|---------------------|----------------------|-------------------|----------------------|----------------------|
| Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek | 13 863 328,16        | 7 239 308,93        | 39 661 392,49        | 588 624,55        | 61 352 654,13        | 59 591 219,00        |
| Zobowiązania z tytułu leasingu            | 812 925,43           | 2 151 323,50        | 2 335 714,65         | 0,00              | 5 299 963,58         | 5 183 423,73         |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług      | 14 762 752,78        | 1 411,61            | 0,00                 | 0,00              | 14 764 164,39        | 14 764 164,40        |
| Zobowiązania z tytułu transakcji IRS      | 91 039,54            | 248 443,69          | 566 771,18           | 7 688,35          | 913 942,76           | 913 942,80           |
| <b>Razem</b>                              | <b>29 530 045,91</b> | <b>9 640 487,73</b> | <b>42 563 878,32</b> | <b>596 312,90</b> | <b>82 330 724,86</b> | <b>80 452 749,93</b> |

#### Ryzyko rynkowe

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

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

Jednostka dominująca stosuje strategię zabezpieczania realnych przepływów walutowych tak, aby zminimalizować skutki ewentualnego umocnienia się waluty polskiej. W celu uniknięcia negatywnego wpływu wahań kursu na wyniki finansowe



Spółka na bieżąco monitoruje rynek walutowy oraz finansuje swoją działalność operacyjną i inwestycyjną w walucie EUR. Zarządzając ryzykiem walutowym, korzysta z terminowych typu forward lub opcji walutowych (opcje barierowe) zabezpieczając sobie realne przepływy walutowe.

### Ryzyko walutowe

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

| STAN NA 30.04.2020                             | 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             | 3 821 234,42         | 10 010,38        | 0,00        | 0,00            | 17 409 676,68                |
| Środki pieniężne                               | 3 741 499,46         | 48 600,03        | 0,00        | 0,00            | 17 248 335,73                |
| <b>Razem aktywa finansowe</b>                  | <b>7 562 733,88</b>  | <b>58 610,41</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>     | <b>34 658 012,41</b>         |
| Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek      | 10 696 534,76        | 0,00             | 0,00        | 0,00            | 48 587 939,47                |
| Zobowiązania z tytułu leasingu                 | 705 074,78           | 0,00             | 0,00        | 0,00            | 3 202 731,68                 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług           | 1 223 297,90         | 0,00             | 0,00        | 1 459,73        | 5 558 168,12                 |
| Zobowiązania z tytułu transakcji IRS i forward | 338 526,15           | 0,00             | 0,00        | 0,00            | 1 537 721,18                 |
| <b>Razem zobowiązania finansowe</b>            | <b>12 963 433,59</b> | <b>0,00</b>      | <b>0,00</b> | <b>1 459,73</b> | <b>58 886 560,45</b>         |

### Analiza wrażliwości

| ANALIZA WRAŻLIWOŚCI                             | WARTOŚĆ              | WPŁYW NA WYNIK       |                     | WPŁYW NA KAPITAŁ |             |
|---|----------------------|----------------------|---------------------|------------------|-------------|
|   |                      | zmiana -10%          | zmiana +10%         | zmiana -10%      | zmiana +10% |
| Aktywa finansowe - udzielone pożyczki           | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                | 0,00             | 0,00        |
| Aktywa finansowe - instrumenty pochodne forward | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                | 0,00             | 0,00        |
| Należności z tytułu dostaw i usług              | 17 409 676,68        | -1 740 967,67        | 1 740 967,67        | 0,00             | 0,00        |
| Środki pieniężne                                | 17 248 335,73        | -1 724 833,57        | 1 724 833,57        | 0,00             | 0,00        |
| <b>Razem aktywa finansowe</b>                   | <b>34 658 012,41</b> | <b>-3 465 801,24</b> | <b>3 465 801,24</b> | <b>0,00</b>      | <b>0,00</b> |
| Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek       | 48 587 939,47        | -4 858 793,95        | 4 858 793,95        | 0,00             | 0,00        |
| Zobowiązania z tytułu leasingu                  | 3 202 731,68         | -320 273,17          | 320 273,17          | 0,00             | 0,00        |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług            | 5 558 168,12         | -555 816,81          | 555 816,81          | 0,00             | 0,00        |
| Zobowiązania z tytułu transakcji IRS i forward  | 1 537 721,18         | -153 772,12          | 153 772,12          | 0,00             | 0,00        |
| <b>Razem zobowiązania finansowe</b>             | <b>58 886 560,45</b> | <b>-5 888 656,05</b> | <b>5 888 656,05</b> | <b>0,00</b>      | <b>0,00</b> |
| <b>Razem</b>                                    | <b>x</b>             | <b>-9 354 457,29</b> | <b>9 354 457,29</b> | <b>0,00</b>      | <b>0,00</b> |

Dane porównawcze:

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

#### Analiza wrażliwości

| ANALIZA WRAŻLIWOŚCI                             | WARTOŚĆ              | WPŁYW NA WYNIK       |                     | WPŁYW NA KAPITAŁ |             |
|---|----------------------|----------------------|---------------------|------------------|-------------|
|   |                      | zmiana -10%          | zmiana +10%         | zmiana -10%      | zmiana +10% |
| Aktywa finansowe - udzielone pożyczki           | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                | 0,00             | 0,00        |
| Aktywa finansowe - instrumenty pochodne forward | 633 397,42           | 4 800 720,00         | -3 522 160,00       | 0,00             | 0,00        |
| Należności z tytułu dostaw i usług              | 41 959 333,37        | -4 195 933,34        | 4 195 933,34        | 0,00             | 0,00        |
| Środki pieniężne                                | 2 903 698,88         | -290 369,89          | 290 369,89          | 0,00             | 0,00        |
| <b>Razem aktywa finansowe</b>                   | <b>45 496 429,67</b> | <b>314 416,78</b>    | <b>964 143,23</b>   | <b>0,00</b>      | <b>0,00</b> |
| Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek       | 58 857 054,34        | -5 885 705,43        | 5 885 705,43        | 0,00             | 0,00        |
| Zobowiązania z tytułu leasingu                  | 5 183 423,73         | -518 342,37          | 518 342,37          | 0,00             | 0,00        |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług            | 12 980 345,07        | -1 298 034,51        | 1 298 034,51        | 0,00             | 0,00        |
| Zobowiązania z tytułu transakcji IRS            | 913 942,76           | -91 394,28           | 91 394,28           | 0,00             | 0,00        |
| <b>Razem zobowiązania finansowe</b>             | <b>77 934 765,90</b> | <b>-7 793 476,59</b> | <b>7 793 476,59</b> | <b>0,00</b>      | <b>0,00</b> |
| <b>Razem</b>                                    | <b>x</b>             | <b>-7 479 059,82</b> | <b>8 757 619,82</b> | <b>0,00</b>      | <b>0,00</b> |

#### Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej to ryzyko, że wartość godziwa instrumentu finansowego lub przyszłe przepływy środków pieniężnych z nim związane będą ulegać wahaniom ze względu na zmiany rynkowych stóp procentowych. Analiza wrażliwości - zmiana oprocentowania +/- 50 punktów bazowych

| okres zakończony 30.04.2020 | WARTOŚĆ | WPŁYW NA WYNIK | WPŁYW NA KAPITAŁ |
|-----------------------------|---------|----------------|------------------|
|-----------------------------|---------|----------------|------------------|

|  |                      | zmiana -10%         | zmiana +10%       | zmiana -10% | zmiana +10% |
|--|----------------------|---------------------|-------------------|-------------|-------------|
| Aktywa finansowe - udzielone pożyczki                          | 0,00                 | 0,00                | 0,00              | 0,00        | 0,00        |
| Aktywa finansowe - instrumenty pochodne                        | 0,00                 | 0,00                | 0,00              | 0,00        | 0,00        |
| Środki pieniężne   | 17 852 605,91        | -89 263,03          | 89 263,03         | 0,00        | 0,00        |
| <b>Razem aktywa finansowe</b>                                  | <b>17 852 605,91</b> | <b>-89 263,03</b>   | <b>89 263,03</b>  | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> |
| Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek                      | 49 217 423,61        | -246 087,12         | 246 087,12        | 0,00        | 0,00        |
| Zobowiązania z tytułu leasingu                                 | 3 359 139,78         | -16 795,70          | 16 795,70         | 0,00        | 0,00        |
| Zobowiązania z tytułu transakcji IRS                           | 1 094 574,14         | 1 593 988,32        | 572 224,57        | 0,00        | 0,00        |
| <b>Razem zobowiązania wyceniane wg. zamortyzowanego kosztu</b> | <b>53 671 137,53</b> | <b>1 331 105,50</b> | <b>835 107,39</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> |
| <b>Razem</b>   | <b>x</b>             | <b>1 241 842,47</b> | <b>924 370,42</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> |

**Dane porównawcze:**

| okres zakończony 30.04.2019               | WARTOŚĆ              | WPŁYW NA WYNIK      |                   | WPŁYW NA KAPITAŁ |             |
|---|----------------------|---------------------|-------------------|------------------|-------------|
|   |                      | zmiana -10%         | zmiana +10%       | zmiana -10%      | zmiana +10% |
| Aktywa finansowe - udzielone pożyczki     | 0,00                 | 0,00                | 0,00              | 0,00             | 0,00        |
| Aktywa finansowe - instrumenty pochodne   | 0,00                 | 0,00                | 0,00              | 0,00             | 0,00        |
| Środki pieniężne                          | 3 487 951,87         | -17 439,76          | 17 439,76         | 0,00             | 0,00        |
| <b>Razem aktywa finansowe</b>             | <b>3 487 951,87</b>  | <b>-17 439,76</b>   | <b>17 439,76</b>  | <b>0,00</b>      | <b>0,00</b> |
| Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek | 59 591 219,00        | -297 956,10         | 297 956,10        | 0,00             | 0,00        |
| Zobowiązania z tytułu leasingu            | 5 183 423,73         | -25 917,12          | 25 917,12         | 0,00             | 0,00        |
| Zobowiązania z tytułu transakcji IRS      | 913 942,78           | 1 539 022,85        | 248 515,02        | 0,00             | 0,00        |
| <b>Razem zobowiązania finansowe</b>       | <b>65 688 585,51</b> | <b>1 215 149,64</b> | <b>572 388,23</b> | <b>0,00</b>      | <b>0,00</b> |
| <b>Razem</b>                              | <b>x</b>             | <b>1 197 709,88</b> | <b>589 827,99</b> | <b>0,00</b>      | <b>0,00</b> |

**6.3. Wycena w wartości godziwej**

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

**7. Informacje dotyczące segmentów działalności**

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

| PRZYCHODY W PODZIALE NA GRUPY PODOBNYCH PRODUKTÓW I USŁUG | okres zakończony 30.04.2020 | okres zakończony 30.04.2019 |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| produkty - rynek automotive                               | 161 430 599,69              | 197 002 099,96              |

|                            |                       |                       |
|----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| produkty - rynek packaging | 966 862,63            | 746 130,95            |
| produkty - narzędzia       | 3 562 317,79          | 743 131,16            |
| pozostałe produkty         | 943 102,66            | 332 494,47            |
| usługi                     | 250 942,80            | 274 513,07            |
| towary - formy             | 16 971 266,37         | 17 096 854,70         |
| towary - pozostałe         | 287 068,16            | 383 760,22            |
| materiały - opakowania     | 159 499,77            | 265 297,72            |
| materiały - pozostałe      | 8 162,96              | 0,00                  |
| <b>Razem</b>               | <b>184 579 822,83</b> | <b>216 844 282,25</b> |

| PRZYCHODY OD KLIENTÓW ZEWNĘTRZNYCH W ROZBICIU NA OBSZARY OPERACYJNE | okres zakończony 30.04.2020 | okres zakończony 30.04.2019 |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Polska  | 8 024 331,19                | 7 039 495,09                |
| Niemcy  | 81 370 561,16               | 102 061 750,70              |
| Wielka Brytania   | 31 179 572,01               | 26 392 287,32               |
| Hiszpania   | 17 233 932,96               | 25 445 234,05               |
| Słowacja  | 13 586 198,85               | 16 758 677,61               |
| Czechy  | 12 837 532,24               | 12 707 662,55               |
| Austria   | 6 494 084,46                | 10 502 404,25               |
| Francja   | 5 074 547,47                | 7 311 663,82                |
| Rumunia   | 4 213 263,29                | 51 086,12                   |
| Holandia  | 1 173 482,43                | 2 154 297,17                |
| Słowenia  | 995 468,85                  | 1 650 866,90                |
| Pozostałe   | 2 396 847,91                | 4 768 856,67                |
| <b>Razem</b>  | <b>184 579 822,83</b>       | <b>216 844 282,25</b>       |

| AKTYWA TRWAŁE* W ROZBICIU NA OBSZARY OPERACYJNE | okres zakończony 30.04.2020 | okres zakończony 30.04.2019 |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Polska  | 56 756 516,01               | 60 504 682,73               |
| Niemcy  | 66 899 566,54               | 72 652 001,22               |
| <b>Razem</b>                                    | <b>123 656 082,55</b>       | <b>133 156 683,95</b>       |

\*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 30.04.2020 | 2                        | 26%   |
| Okres zakończony 30.04.2019 | 2                        | 28%   |

## 8. Przychody

| PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI) | okres zakończony 30.04.2020 | okres zakończony 30.04.2019 |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>a) od jednostek powiązanych</b>   | <b>22 832,80</b>            | <b>22 439,25</b>            |
| -przychody ze sprzedaży usług  | 22 832,80                   | 22 439,25                   |
| -przychody ze sprzedaży produktów - narzędzia                                      | 0,00                        | 0,00                        |
| <b>b) od pozostałych jednostek</b>   | <b>167 130 992,77</b>       | <b>199 075 930,36</b>       |
| -przychody ze sprzedaży produktów- rynek automotive                                | 161 430 599,70              | 197 002 099,96              |
| -przychody ze sprzedaży produktów- rynek packaging                                 | 966 862,62                  | 746 130,95                  |
| -przychody ze sprzedaży usług  | 228 110,00                  | 252 073,82                  |
| -przychody ze sprzedaży produktów - pozostałe                                      | 943 102,66                  | 332 494,47                  |
| -przychody ze sprzedaży produktów - narzędzia                                      | 3 562 317,79                | 743 131,16                  |

|  |                       |                       |
|--|-----------------------|-----------------------|
| <b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b> | <b>167 153 825,57</b> | <b>199 098 369,61</b> |
|--|-----------------------|-----------------------|

| <b>PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW<br/>(STRUKTURA TERYTORIALNA)</b> | <b>okres zakończony<br/>30.04.2020</b> | <b>okres zakończony<br/>30.04.2019</b> |
|--|--|--|
| <b>a) kraj, w tym:</b>   | <b>7 563 867,81</b>                    | <b>6 916 298,87</b>                    |
| - od jednostek powiązanych   | 22 832,80                              | 22 439,25                              |
| - od pozostałych jednostek   | 7 541 035,01                           | 6 893 859,62                           |
| <b>b) eksport</b>  | <b>159 589 957,76</b>                  | <b>192 182 070,74</b>                  |
| - od jednostek powiązanych   | 0,00                                   | 0,00                                   |
| - od pozostałych jednostek   | 159 589 957,76                         | 192 182 070,74                         |
| <b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b>                       | <b>167 153 825,57</b>                  | <b>199 098 369,61</b>                  |

| <b>PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I<br/>MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE<br/>DZIAŁALNOŚCI)</b> | <b>okres zakończony<br/>30.04.2020</b> | <b>okres zakończony<br/>30.04.2019</b> |
|--|--|--|
| <b>a) od jednostek powiązanych</b>   | <b>0,00</b>                            | <b>0,00</b>                            |
| <b>b) od pozostałych jednostek</b>   | <b>17 425 997,26</b>                   | <b>17 745 912,64</b>                   |
| -przychody ze sprzedaży towarów - form   | 16 971 266,37                          | 17 096 854,70                          |
| -przychody ze sprzedaży towarów pozostałych  | 287 068,16                             | 383 760,22                             |
| -przychody ze sprzedaży materiałów - opakowań (palety, kartony)  | 159 499,77                             | 265 297,72                             |
| -przychody ze sprzedaży materiałów - pozostałe   | 8 162,96                               | 0,00                                   |
| <b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem</b>  | <b>17 425 997,26</b>                   | <b>17 745 912,64</b>                   |

| <b>PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I<br/>MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)</b> | <b>okres zakończony<br/>30.04.2020</b> | <b>okres zakończony<br/>30.04.2019</b> |
|---|--|--|
| <b>a) kraj, w tym:</b>  | <b>460 463,38</b>                      | <b>123 196,22</b>                      |
| - od jednostek powiązanych  | 0,00                                   | 0,00                                   |
| - od pozostałych jednostek  | 460 463,38                             | 123 196,22                             |
| <b>b) eksport</b>   | <b>16 965 533,88</b>                   | <b>17 622 716,42</b>                   |
| - od jednostek powiązanych  | 0,00                                   | 0,00                                   |
| - od pozostałych jednostek  | 16 965 533,88                          | 17 622 716,42                          |
| <b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem</b>                       | <b>17 425 997,26</b>                   | <b>17 745 912,64</b>                   |

## 9. Koszty

Nie dotyczy

## 10. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

| <b>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>                              | <b>okres zakończony<br/>30.04.2020</b> | <b>okres zakończony<br/>30.04.2019</b> |
|--|--|--|
| <b>a) zysk ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych, w tym</b> | <b>75 071,00</b>                       | <b>514 102,47</b>                      |
| sprzedaż środków trwałych  | 145 793,44                             | 883 254,71                             |
| wartość sprzedanych środków trwałych                               | -70 722,44                             | -369 152,24                            |
| <b>b) dotacje, w tym</b>   | <b>453 886,60</b>                      | <b>709 718,33</b>                      |
| dotacja rządowa (DE) na projekt oszczędzania energii               | 0,00                                   | 709 718,33                             |
| Dofinansowanie do wzrostu cen energii                              | 53 886,60                              | 0,00                                   |
| Dofinansowanie do wynagrodzeń ze środków FGŚP                      | 400 000,00                             | 0,00                                   |
| <b>c) rozwiązane rezerwy (z tytułu)</b>                            | <b>786 327,68</b>                      | <b>33 786,89</b>                       |
| Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności                      | 782 063,90                             | 0,00                                   |
| Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności US                   | 0,00                                   | 33 786,89                              |
| Rozwiązanie odpisu aktualizującego zapasy                          | 4 263,78                               | 0,00                                   |
| <b>d) pozostałe, w tym:</b>  | <b>5 585 168,29</b>                    | <b>7 395 385,37</b>                    |
| przychody zrealizowane FORWARD                                     | 841 840,00                             | 985 210,00                             |
| Przychody z tytułu odzysku - recyklingu surowca                    | 169 915,31                             | 230 127,43                             |
| Nadwyżki inwentaryzacyjne  | 274 929,66                             | 197 887,64                             |
| Powypadkowe naprawy - zwrot z ubezpieczenia                        | 253 887,35                             | 112 867,15                             |

|  |                     |                     |
|--|---------------------|---------------------|
| Przychody ze sprzedaży pozostałej                  | 829 150,53          | 741 589,99          |
| Pozostałe przychody                                | 980 231,26          | 908 465,31          |
| Darmowa dostawa materiałów, bonus za zakup surowca | 75 506,36           | 14 301,98           |
| Kary umowne  | 0,00                | 731 612,00          |
| korekta kosztów okresów zamkniętych                | 1 093 819,95        | 761 136,37          |
| zmniejszenie płatności odroczonej                  | 0,00                | 2 712 187,50        |
| Różnice kursowe operacyjne zrealizowane            | 608 221,25          | 0,00                |
| Różnice kursowe operacyjne bilansowe               | 457 666,62          | 0,00                |
| <b>Pozostałe przychody operacyjne, razem</b>       | <b>6 900 453,57</b> | <b>8 652 993,06</b> |

| <b>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>                         | <b>okres zakończony<br/>30.04.2020</b> | <b>okres zakończony<br/>30.04.2019</b> |
|--|--|--|
| a) strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, w tym | <b>0,00</b>                            | <b>21 081,84</b>                       |
| likwidacja środków trwałych                                | 0,00                                   | 21 081,84                              |
| b) strata ze zbycia inwestycji                             | <b>0,00</b>                            | <b>1 085,46</b>                        |
| sprzedaż spółki powiązanej w Indiach                       | 0,00                                   | 1 085,46                               |
| b) utworzone rezerwy/odpisy aktualizujące (z tytułu)       | <b>59 599,59</b>                       | <b>664 119,74</b>                      |
| Odpisy aktualizujące należności                            | 0,00                                   | 633 509,95                             |
| Odpisy aktualizujące zapasy                                | 59 599,59                              | 30 609,79                              |
| c) pozostałe, w tym:                                       | <b>3 866 890,93</b>                    | <b>2 710 090,23</b>                    |
| Odpady produkcyjne   | 1 389 662,16                           | 1 208 518,36                           |
| Niedobory inwentaryzacyjne niezawinione                    | 536 879,00                             | 278 131,16                             |
| Koszty reklamacji  | 124 889,64                             | 96 650,56                              |
| Koszty napraw powypadkowych                                | 207 626,45                             | 0,00                                   |
| Wyścigowanie nieściągalnych, przedawnionych należności     | 97 739,97                              | 131 898,17                             |
| Wycena instrumentów finansowych                            | 1 257 175,82                           | 915 098,85                             |
| Pozostałe koszty   | 251 915,72                             | 64 404,99                              |
| Różnice kursowe operacyjne zrealizowane                    | 0,00                                   | -391 567,36                            |
| Różnice kursowe operacyjne bilansowe                       | 0,00                                   | 406 555,27                             |
| Odsetki operacyjne   | 1 002,17                               | 400,23                                 |
| <b>Pozostałe koszty operacyjne, razem</b>                  | <b>3 926 490,52</b>                    | <b>3 396 377,27</b>                    |

## 11. Przychody i koszty finansowe

| <b>PRZYCHODY FINANSOWE</b>                                      | <b>okres zakończony<br/>30.04.2020</b> | <b>okres zakończony<br/>30.04.2019</b> |
|---|--|--|
| <b>1. Dywidendy i udziały w zyskach</b>                         | <b>0,00</b>                            | <b>0,00</b>                            |
| <b>2. Odsetki, w tym</b>  | <b>88,03</b>                           | <b>0,69</b>                            |
| a) od jednostek powiązanych                                     | 0,00                                   | 0,69                                   |
| inne  | 0,00                                   | 0,69                                   |
| b) od pozostałych jednostek                                     | 88,03                                  | 0,00                                   |
| inne  | 88,03                                  | 0,00                                   |
| <b>3. Zysk ze zbycia inwestycji</b>                             | <b>0,00</b>                            | <b>0,00</b>                            |
| <b>4. Aktualizacja wartości inwestycji</b>                      | <b>0,00</b>                            | <b>0,00</b>                            |
| <b>5. Inne, w tym</b>   | <b>206 158,13</b>                      | <b>0,00</b>                            |
| Modyfikacja kredytu inwestycyjnego - zmiana okresu kredytowania | 206 158,13                             | 0,00                                   |
| <b>Przychody finansowe, razem</b>                               | <b>206 246,16</b>                      | <b>0,69</b>                            |

| <b>KOSZTY FINANSOWE</b>        | <b>okres zakończony<br/>30.04.2020</b> | <b>okres zakończony<br/>30.04.2019</b> |
|--------------------------------|--|--|
| <b>1. Odsetki, w tym</b>       | <b>1 276 569,60</b>                    | <b>1 557 497,66</b>                    |
| a) od jednostek powiązanych    | 0,00                                   | 0,00                                   |
| b) od pozostałych jednostek    | 1 276 569,60                           | 1 557 497,66                           |
| odsetki od kredytów i pożyczek | 1 154 484,66                           | 1 324 323,88                           |
| dyskonto odroczonej płatności  | 0,00                                   | 94 316,51                              |
| odsetki od leasingu            | 105 047,22                             | 133 408,36                             |
| inne                           | 17 037,73                              | 5 448,91                               |

|  |                     |                     |
|--|---------------------|---------------------|
| <b>2. Strata ze zbycia inwestycji</b>      | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         |
| <b>3. Aktualizacja wartości inwestycji</b> | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         |
| <b>4. Inne, w tym</b>                      | <b>2 944 684,26</b> | <b>1 276 329,90</b> |
| provizje                                   | 133 178,54          | 157 190,23          |
| pozostałe                                  | 495,60              | 495,60              |
| amortyzacja kredytów w SANTANDER           | 143 335,15          | 219 348,24          |
| różnice kursowe zrealizowane               | 154 712,30          | 228 125,70          |
| różnice kursowe bilansowe                  | 2 512 962,67        | 671 170,13          |
| <b>Koszty finansowe, razem</b>             | <b>4 221 253,86</b> | <b>2 833 827,56</b> |

## 12. Podatek dochodowy

### 12.1. Podatek dochodowy odniesiony w wynik finansowy

| PODATEK DOCHODOWY ODNIESIONY W WYNIK FINANSOWY   | okres zakończony<br>30.04.2020 | okres zakończony<br>30.04.2019 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Bieżący podatek dochodowy:</b>  |                                |                                |
| dotyczący roku bieżącego   | 1 143 744,63                   | 2 894 301,15                   |
| dotyczący poprzednich lat  | 0,00                           | 8 535,00                       |
| <b>Razem</b>   | <b>1 143 744,63</b>            | <b>2 902 836,15</b>            |
| <b>Odroczony podatek dochodowy:</b>  |                                |                                |
| dotyczący roku bieżącego   | -2 346 127,95                  | -3 220 234,18                  |
| <b>Razem</b>   | <b>-2 346 127,95</b>           | <b>-3 220 234,18</b>           |
| <b>Razem koszt podatkowy ogółem ujęty w roku bieżącym z działalności kontynuowanej</b> | <b>-1 202 383,32</b>           | <b>-317 398,03</b>             |

### Uzgodnienie wyniku podatkowego do wyniku księgowego

| UZGODNIENIE WYNIKU PODATKOWEGO DO WYNIKU KSIĘGOWEGO   | okres zakończony<br>30.04.2020 | okres zakończony<br>30.04.2019 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| zysk przed opodatkowaniem   | -5 735 437,85                  | 3 468 039,38                   |
| podatek wyliczony wg stawki krajowej (19%)  | -1 089 733,19                  | 658 927,00                     |
| efekty podatkowe następujących pozycji:   | -293 940                       | -1 105 891                     |
| dochody nie podlegające opodatkowaniu   | -149 402,26                    | -562 492,00                    |
| koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów   | 351 634,14                     | 244 657,00                     |
| ulga inwestycyjna   | -291 688,88                    |                                |
| efekt różnicy w stawkach podatku dochodowego w Polsce i Niemczech                                       | -1 069 519,97                  | -788 055,66                    |
| straty podatkowe, z tytułu których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego      | 654 481,17                     | 0,00                           |
| wykorzystanie straty podatkowej z roku bieżącego poprzez zwrot podatku zapłaconego w latach poprzednich | 210 555,37                     | 0,00                           |
| korekty pozostałe   | 181 290,30                     | 129 565,63                     |
| <b>Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego</b>                                       | <b>-1 202 383</b>              | <b>-317 398</b>                |
| Średnia efektywna stawka podatkowa  | 20,96%                         | -9,15%                         |

### 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<br>30.04.2020 | okres zakończony<br>30.04.2019 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Bieżący podatek dochodowy:</b>                          |                                |                                |
| <b>Odroczony podatek dochodowy:</b>                        |                                |                                |
| zyski/straty aktuarialne                                   | -2 764,00                      | 2 066,00                       |

|  |           |          |
|--|-----------|----------|
| Razem  | -2 764,00 | 2 066,00 |
| Razem podatek dochodowy odniesiony w pozostałe całkowite dochody | -2 764,00 | 2 066,00 |

#### 12.4. Bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe

| NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO        | okres zakończony<br>30.04.2020 | okres zakończony<br>30.04.2019 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Należny zwrot podatku                          | 1 109 909,54                   | 592 239,73                     |
| <b>Należności z tytułu podatku dochodowego</b> | <b>1 109 909,54</b>            | <b>592 239,73</b>              |

| ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO        | okres zakończony<br>30.04.2020 | okres zakończony<br>30.04.2019 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Podatek dochodowy do zapłaty                     | 16 101,90                      | 1 950 791,86                   |
| <b>Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego</b> | <b>16 101,90</b>               | <b>1 950 791,86</b>            |



**12.5. Saldo podatku odroczonego**

| <b>PODATEK ODRO CZONY</b>            | <b>okres zakończony<br/>30.04.2020</b> | <b>okres zakończony<br/>30.04.2019</b> |
|--------------------------------------|--|--|
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego  | 2 258 852,23                           | 816 333,00                             |
| Rezerwy z tytułu podatku odroczonego | 12 599 549,20                          | 12 954 829,21                          |
| <b>Saldo podatku odroczonego</b>     | <b>-10 340 696,97</b>                  | <b>-12 138 496,21</b>                  |

**Odroczony podatek dochodowy - okres zakończony 30.04.2020**

| <b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>      | <b>Stan na początek okresu</b> | <b>Zmiany ujęte w wynik</b> | <b>Zmiany ujęte w pozostałych całkowitych dochodach</b> | <b>Zmiany ujęte bezpośrednio w kapitale</b> | <b>Zmiany przeniesione z kapitału na wynik</b> | <b>Różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GmbH</b> | <b>Inne</b> | <b>Stan na koniec okresu</b> |
|---|--------------------------------|-----------------------------|---|---|--|--|-------------|------------------------------|
| Rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe                 | 14 972,00                      | 2 979,00                    | 1 580,00  | 0,00  | 0,00   | 0,00   | 0,00        | 19 531,00                    |
| Rezerwy na koszty okresu                                    | 9 120,00                       | 582,00                      | 0,00  | 0,00  | 0,00   | 0,00   | 0,00        | 9 702,00                     |
| Rezerwa na niewykorzystane urlopy pracownicze               | 119 447,00                     | -540,00                     | 0,00  | 0,00  | 0,00   | 0,00   | 0,00        | 118 907,00                   |
| Rezerwa na niezapłacone składki ZUS                         | 91 980,00                      | 31 033,00                   | 0,00  | 0,00  | 0,00   | 0,00   | 0,00        | 123 013,00                   |
| Odpisy aktualizujące wartość zapasów                        | 40 841,00                      | 11 324,00                   | 0,00  | 0,00  | 0,00   | 0,00   | 0,00        | 52 165,00                    |
| Różnice kursowe wyceny bilansowej zobowiązań leasingowych   | 7 291,00                       | 6 157,00                    | 0,00  | 0,00  | 0,00   | 0,00   | 0,00        | 13 448,00                    |
| Różnice kursowe wyceny bilansowej zobowiązań kredytowych    | 0,00                           | 422 223,00                  | 0,00  | 0,00  | 0,00   | 0,00   | 0,00        | 422 223,00                   |
| Rezerwa na premie roczne oraz nie wypłacone wynagrodzenia   | 89 927,00                      | -34 118,00                  | 0,00  | 0,00  | 0,00   | 0,00   | 0,00        | 55 809,00                    |
| Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego                 | 113 698,00                     | 539 866,35                  | 0,00  | 0,00  | 0,00   | 0,00   | 28 972,88   | 682 537,23                   |
| Różnice kursowe wyceny bilansowej zobowiązań walutowych     | 0,00                           | 4 406,00                    | 0,00  | 0,00  | 0,00   | 0,00   | 0,00        | 4 406,00                     |
| Różnice kursowe wyceny bilansowej należności walutowych     | 3 127,00                       | -3 127,00                   | 0,00  | 0,00  | 0,00   | 0,00   | 0,00        | 0,00                         |
| różnice między wart. bilansową i podatkową środków trwałych | 0,00                           | 160 764,00                  | 0,00  | 0,00  | 0,00   | 0,00   | 0,00        | 160 764,00                   |
| Inne  | 0,00                           | 444,00                      | 0,00  | 0,00  | 0,00   | 0,00   | 0,00        | 444,00                       |
| Wycena FORWARD  | 53 304,00                      | 238 863,00                  | 0,00  | 0,00  | 0,00   | 0,00   | 0,00        | 292 167,00                   |
| Rezerwa na zobowiązania kontraktowe                         | 181 644,00                     | 65 571,00                   | 0,00  | 0,00  | 0,00   | 0,00   | 0,00        | 247 215,00                   |
| Korekty konsolidacyjne                                      | 90 982,00                      | -34 461,00                  | 0,00  |   | 0,00   | 0,00   | 0,00        | 56 521,00                    |
| <b>Razem</b>  | <b>816 333,00</b>              | <b>1 411 966,35</b>         | <b>1 580,00</b>   | <b>0,00</b>                                 | <b>0,00</b>                                    | <b>0,00</b>  | <b>0,00</b> | <b>2 258 852,23</b>          |

| <b>Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b> | <b>Stan na początek okresu</b> | <b>Zmiany ujęte w wynik</b> | <b>Zmiany ujęte w pozostałych całkowitych dochodach</b> | <b>Zmiany ujęte bezpośrednio w kapitale</b> | <b>Zmiany przeniesione z kapitału na wynik</b> | <b>Różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GmbH</b> | <b>Inne</b> | <b>Stan na koniec okresu</b> |
|---|--------------------------------|-----------------------------|---|---|--|--|-------------|------------------------------|
|---|--------------------------------|-----------------------------|---|---|--|--|-------------|------------------------------|

|   |                      |                      |             |             |             |                   |             |                      |
|---|----------------------|----------------------|-------------|-------------|-------------|-------------------|-------------|----------------------|
| Różnice kursowe wyceny bilansowej kredytów i pożyczek   | 52 642,00            | -52 642,00           | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00              | 0,00        | 0,00                 |
| Różnice kursowe wyceny bilansowej instrumentów pochodnych   | 0,00                 | 0,00                 | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00              | 0,00        | 0,00                 |
| Różnica pomiędzy ujęciem do CIT oraz w sprawozdaniu z całkowitych dochodów kosztów uruchomienia kredytu Santander Bank Polska | 63 777,00            | 39 292,00            | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00              | 0,00        | 103 069,00           |
| Różnice kursowe wyceny należności walutowych  | 0,00                 | 82 140,00            | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00              | 0,00        | 82 140,00            |
| wycena środków pieniężnych na kontach walutowych  | 178,00               | 4 488,00             | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00              | 0,00        | 4 666,00             |
| Aktywo kontraktowe OTP  | 16 015,00            | -2 741,00            | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00              | 0,00        | 13 274,00            |
| Różnice kursowe wyceny bilansowej zobowiązań walutowych   | 1 169,00             | -1 169,00            | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00              | 0,00        | 0,00                 |
| Różnice między wartością bilansową i podatkową środków trwałych, gruntów i WNIIP  | 12 228 458,63        | -1 932 916,11        | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 605 211,28        | 0,00        | 10 900 753,80        |
| Różnice między wartością bilansową i podatkową Praw do użytkowania  | 0,00                 | 1 298 585,33         | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 60 533,65         | 0,00        | 1 359 118,98         |
| Rezerwa na koszty   | 56 241,35            | -21 003,58           | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 2 241,98          | 0,00        | 37 479,75            |
| inne  | 677,00               | 85 847,00            | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00              | 0,00        | 86 524,00            |
| Dotacja rządowa na projekt  | 203 890,63           | -205 539,39          | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 1 648,76          | 0,00        | 0,00                 |
| Leasing   | 331 780,60           | -334 463,55          | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 2 682,95          | 0,00        | 0,00                 |
| Obowiązkowa rezerwa na należności   | 0,00                 | 11 926,49            | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 597,18            | 0,00        | 12 523,67            |
| <b>Razem</b>  | <b>12 954 829,21</b> | <b>-1 028 195,81</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>672 915,80</b> | <b>0,00</b> | <b>12 599 549,20</b> |

## Odroczony podatek dochodowy - okres zakończony 30.04.2019

| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego           | Stan na początek okresu | Zmiany ujęte w wynik | Zmiany ujęte w pozostałych całkowitych dochodach | Zmiany ujęte bezpośrednio w kapitale | Zmiany przeniesione z kapitału na wynik | Różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GmbH | Inne | Stan na koniec okresu |
|---|-------------------------|----------------------|--|--------------------------------------|---|---|------|-----------------------|
| Rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe               | 15 856,00               | 1 182,00             | -2 066,00  | 0,00                                 | 0,00                                    | 0,00  | 0,00 | 14 972,00             |
| Rezerwa na program motywacyjny dla kluczowego personelu   | 71 437,00               | -71 437,00           | 0,00   | 0,00                                 | 0,00                                    | 0,00  | 0,00 | 0,00                  |
| Rezerwy na koszty okresu                                  | 9 272,00                | -152,00              | 0,00   | 0,00                                 | 0,00                                    | 0,00  | 0,00 | 9 120,00              |
| Rezerwa na niewykorzystane urlopy pracownicze             | 115 213,00              | 4 234,00             | 0,00   | 0,00                                 | 0,00                                    | 0,00  | 0,00 | 119 447,00            |
| Rezerwa na niezapłacone składki ZUS                       | 89 599,00               | 2 381,00             | 0,00   | 0,00                                 | 0,00                                    | 0,00  | 0,00 | 91 980,00             |
| Odpisy aktualizujące wartość zapasów                      | 35 025,00               | 5 816,00             | 0,00   | 0,00                                 | 0,00                                    | 0,00  | 0,00 | 40 841,00             |
| Różnice kursowe wyceny bilansowej zobowiązań leasingowych | 561,00                  | 6 730,00             | 0,00   | 0,00                                 | 0,00                                    | 0,00  | 0,00 | 7 291,00              |
| Rezerwa na premie roczne oraz nie wypłacone wynagrodzenia | 67 840,00               | 22 087,00            | 0,00   | 0,00                                 | 0,00                                    | 0,00  | 0,00 | 89 927,00             |
| Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego               | 65 789,00               | 47 909,00            | 0,00   | 0,00                                 | 0,00                                    | 0,00  | 0,00 | 113 698,00            |
| Różnice kursowe wyceny bilansowej zobowiązań walutowych   | 2 638,00                | -2 638,00            | 0,00   | 0,00                                 | 0,00                                    | 0,00  | 0,00 | 0,00                  |
| Różnice kursowe wyceny bilansowej należności walutowych   | 0,00                    | 3 127,00             | 0,00   | 0,00                                 | 0,00                                    | 0,00  | 0,00 | 3 127,00              |

|   |                   |                   |                  |                   |             |             |             |                   |
|---|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------|-------------|-------------|-------------------|
| Różnice kursowe wyceny bilansowej kont bankowych walutowych | 262,00            | -262,00           | 0,00             | 0,00              | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00              |
| Inne  | 359,00            | -359,00           | 0,00             | 0,00              | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00              |
| Wycena FORWARD  | 0,00              | 53 304,00         | 0,00             | 0,00              | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 53 304,00         |
| Rezerwa na zobowiązania kontraktowe                         | 0,00              | 78 613,00         | 0,00             | 103 031,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 181 644,00        |
| Korekty konsolidacyjne                                      | 112 086,00        | -21 104,00        | 0,00             | 0,00              | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 90 982,00         |
| <b>Razem</b>  | <b>585 937,00</b> | <b>129 431,00</b> | <b>-2 066,00</b> | <b>103 031,00</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>816 333,00</b> |

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

## 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<br>30.04.2020 | okres zakończony<br>30.04.2019 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Zysk (strata) netto                             | -4 533 054,53                  | 3 785 437,41                   |
| Średnia ważona liczba akcji                     | 1 267 000                      | 1 267 000                      |
| Zysk (strata) na jedną akcję (w zł)             | -3,58                          | 2,99                           |
| Średnia ważona rozwodniona liczba akcji         | 1 267 000                      | 1 267 000                      |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł) | -3,58                          | 2,99                           |

Sposób obliczenia średnioważonej liczby akcji w poszczególnych latach obrotowych

### Okres zakończony 30.04.2020

| ŚREDNIOWAŻONA ILOŚĆ AKCJI W ROKU OBROTOWYM<br>2019/2020 |            |
|---|------------|
| początek okresu   | 2019-05-01 |
| koniec okresu   | 2020-04-30 |
| ilość dni (A)   | 365        |
| liczba akcji w danym okresie (B)                        | 1 267 000  |
| (A) x (B) / 365   | 1 267 000  |
| suma:   | 365        |
| średnia ważona:   | 1 267 000  |

### Okres zakończony 30.04.2019

| ŚREDNIOWAŻONA ILOŚĆ AKCJI W ROKU OBROTOWYM<br>2017/2018 |            |
|---|------------|
| początek okresu   | 2018-05-01 |
| koniec okresu   | 2019-04-30 |
| ilość dni (A)   | 365        |
| liczba akcji w danym okresie (B)                        | 1 267 000  |
| (A) x (B) / 365   | 1 267 000  |
| suma:   | 365        |
| średnia ważona:   | 1 267 000  |

## 15. Wartości niematerialne i prawne

## Wartości bilansowe

| WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE               | okres zakończony<br>30.04.2020 | okres zakończony<br>30.04.2019 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| koszty prac rozwojowych                       | 365 656,81                     | 804 444,99                     |
| koncesje, patenty, licencje                   | 266 175,91                     | 374 054,80                     |
| zamówienia & bazy klientów                    | 5 103 386,40                   | 6 887 215,50                   |
| technologie                                   | 5 523 558,40                   | 6 041 868,80                   |
| oprogramowanie komputerów                     | 754 555,56                     | 783 889,15                     |
| inne wartości niematerialne i prawne          | 0,00                           | 0,00                           |
| <b>Wartości niematerialne i prawne razem:</b> | <b>12 013 333,08</b>           | <b>14 891 473,24</b>           |

| WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA<br>WŁASNOŚCIOWA)    | okres zakończony<br>30.04.2020 | okres zakończony<br>30.04.2019 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| a) własne  | <b>12 013 333,08</b>           | <b>14 891 473,24</b>           |
| b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy | 0,00                           | 0,00                           |
| <b>Wartości niematerialne i prawne razem</b>                   | <b>12 013 333,08</b>           | <b>14 891 473,24</b>           |

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

W okresie 01.05.2019 – 30.04.2020

| Wyszczególnienie                                  | koszty prac rozwojowych | koncesje, patenty, licencje | zamówienia & bazy klientów | technologie         | oprogramowanie komputerów | inne wartości niematerialne i prawne | Razem                |
|---|-------------------------|-----------------------------|----------------------------|---------------------|---------------------------|--------------------------------------|----------------------|
| <b>Wartość brutto</b>                             |                         |                             |                            |                     |                           |                                      | -                    |
| <b>Stan na początek roku</b>                      | <b>2 193 940,89</b>     | <b>644 639,63</b>           | <b>12 396 987,90</b>       | <b>8 238 912,00</b> | <b>2 201 105,66</b>       | <b>269 000,00</b>                    | <b>25 944 586,08</b> |
| + zwiększenie, w tym:                             | 0,00                    | 0,00                        | 0,00                       | 0,00                | 90 075,36                 | 0,00                                 | 90 075,36            |
| - nabycie   | 0,00                    | 0,00                        | 0,00                       | 0,00                | 90 075,36                 | 0,00                                 | 90 075,36            |
| - aktualizacja                                    | 0,00                    | 0,00                        | 0,00                       | 0,00                | 0,00                      | 0,00                                 | 0,00                 |
| - przemieszczenie                                 | 0,00                    | 0,00                        | 0,00                       | 0,00                | 0,00                      | 0,00                                 | 0,00                 |
| - inne  | 0,00                    | 0,00                        | 0,00                       | 0,00                | 0,00                      | 0,00                                 | 0,00                 |
| - zmniejszenie, w tym:                            | 0,00                    | - 37 752,08                 | - 726 005,70               | - 482 496,00        | - 60 193,42               | 0,00                                 | - 1 306 447,20       |
| - sprzedaż  | 0,00                    | 0,00                        | 0,00                       | 0,00                | 0,00                      | 0,00                                 | 0,00                 |
| - aktualizacja                                    | 0,00                    | 0,00                        | 0,00                       | 0,00                | 0,00                      | 0,00                                 | 0,00                 |
| - przemieszczenie                                 | 0,00                    | 0,00                        | 0,00                       | 0,00                | 0,00                      | 0,00                                 | 0,00                 |
| - +/- różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GMBH | 0,00                    | - 37 752,08                 | - 726 005,70               | - 482 496,00        | - 60 193,42               | 0,00                                 | - 1 306 447,20       |

|   |                     |                   |                      |                     |                     |                   |                      |
|---|---------------------|-------------------|----------------------|---------------------|---------------------|-------------------|----------------------|
| <b>Stan na koniec roku</b>                        | <b>2 193 940,89</b> | <b>682 391,71</b> | <b>13 122 993,60</b> | <b>8 721 408,00</b> | <b>2 351 374,44</b> | <b>269 000,00</b> | <b>27 341 108,64</b> |
| <b>Umorzenia</b>                                  |                     |                   |                      |                     |                     |                   |                      |
| <b>Stan na początek roku</b>                      | <b>1 389 495,90</b> | <b>270 584,83</b> | <b>5 509 772,40</b>  | <b>2 197 043,20</b> | <b>1 417 216,51</b> | <b>269 000,00</b> | <b>11 053 112,84</b> |
| Umorzenia bieżące - zwiększenia                   | 438 788,18          | 123 596,02        | 2 082 872,70         | 830 553,60          | 152 010,12          | 0,00              | 3 627 820,62         |
| Zmniejszenia, w tym:                              | 0,00                | - 22 034,95       | - 426 962,10         | - 170 252,80        | - 27 592,25         | 0,00              | - 646 842,10         |
| - +/- różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GMBH | 0,00                | - 22 034,95       | - 426 962,10         | - 170 252,80        | - 27 592,25         | 0,00              | - 646 842,10         |
| <b>Stan na koniec roku</b>                        | <b>1 828 284,08</b> | <b>416 215,80</b> | <b>8 019 607,20</b>  | <b>3 197 849,60</b> | <b>1 596 818,88</b> | <b>269 000,00</b> | <b>15 327 775,56</b> |
| <b>Wartość księgowa netto</b>                     | <b>365 656,81</b>   | <b>266 175,91</b> | <b>5 103 386,40</b>  | <b>5 523 558,40</b> | <b>754 555,56</b>   | <b>0,00</b>       | <b>12 013 333,08</b> |

W okresie 01.05.2018 – 30.04.2019

| Wyszczególnienie                                  | koszty prac rozwojowych | koncesje, patenty, licencje | zamówienia & bazy klientów | technologie         | oprogramowanie komputerów | inne wartości niematerialne i prawne | Razem                |
|---|-------------------------|-----------------------------|----------------------------|---------------------|---------------------------|--------------------------------------|----------------------|
| <b>Wartość brutto</b>                             |                         |                             |                            |                     |                           |                                      | -                    |
| <b>Stan na początek roku</b>                      | <b>2 193 940,89</b>     | <b>811 700,75</b>           | <b>12 192 735,60</b>       | <b>8 103 168,00</b> | <b>1 706 352,89</b>       | <b>269 000,00</b>                    | <b>25 276 898,13</b> |
| + zwiększenie, w tym:                             | 0,00                    | 0,00                        | 0,00                       | 0,00                | 486 377,92                | 0,00                                 | 486 377,92           |
| - nabycie   | 0,00                    | 0,00                        | 0,00                       | 0,00                | 66 473,41                 | 0,00                                 | 66 473,41            |
| - aktualizacja                                    | 0,00                    | 0,00                        | 0,00                       | 0,00                | 0,00                      | 0,00                                 | 0,00                 |
| - przemieszczenie                                 | 0,00                    | 0,00                        | 0,00                       | 0,00                | 0,00                      | 0,00                                 | 0,00                 |
| - inne  | 0,00                    | 0,00                        | 0,00                       | 0,00                | 419 904,51                | 0,00                                 | 419 904,51           |
| - zmniejszenie, w tym:                            | -                       | 167 061,12                  | - 204 252,30               | - 135 744,00        | - 8 374,85                | 0,00                                 | - 181 310,03         |
| - sprzedaż  | 0,00                    | 0,00                        | 0,00                       | 0,00                | 0,00                      | 0,00                                 | 0,00                 |
| - aktualizacja                                    | 0,00                    | 0,00                        | 0,00                       | 0,00                | 0,00                      | 0,00                                 | 0,00                 |
| - przemieszczenie                                 | 0,00                    | 0,00                        | 0,00                       | 0,00                | 0,00                      | 0,00                                 | 181 046,03           |
| - +/- różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GMBH | -                       | - 13 984,91                 | - 204 252,30               | - 135 744,00        | - 8 374,85                | 0,00                                 | - 362 356,06         |
| <b>Stan na koniec roku</b>                        | <b>2 193 940,89</b>     | <b>644 639,63</b>           | <b>12 396 987,90</b>       | <b>8 238 912,00</b> | <b>2 201 105,66</b>       | <b>269 000,00</b>                    | <b>25 944 586,08</b> |
| <b>Umorzenia</b>                                  |                         |                             |                            |                     |                           |                                      |                      |
| <b>Stan na początek roku</b>                      | <b>950 707,72</b>       | <b>31 082,90</b>            | <b>3 386 871,00</b>        | <b>1 350 528,00</b> | <b>1 106 448,28</b>       | <b>269 000,00</b>                    | <b>7 094 637,90</b>  |
| Umorzenia bieżące - zwiększenia                   | 438 788,18              | 82 785,59                   | 2 070 594,45               | 825 657,60          | 225 992,37                | 0,00                                 | 3 643 818,19         |
| Zmniejszenia, w tym:                              | 0,00                    | - 156 716,34                | - 52 306,95                | - 20 857,60         | - 84 775,86               | 0,00                                 | - 314 656,75         |
| . z tytułu .....                                  | 0,00                    | - 156 708,01                | 0,00                       | 0,00                | - 82 150,44               | 0,00                                 | - 238 858,45         |
| - +/- różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GMBH | 0,00                    | - 8,33                      | - 52 306,95                | - 20 857,60         | - 2 625,42                | 0,00                                 | - 75 798,30          |
| <b>Stan na koniec roku</b>                        | <b>1 389 495,90</b>     | <b>270 584,83</b>           | <b>5 509 772,40</b>        | <b>2 197 043,20</b> | <b>1 417 216,51</b>       | <b>269 000,00</b>                    | <b>11 053 112,84</b> |
| <b>Wartość księgowa netto</b>                     | <b>804 444,99</b>       | <b>374 054,80</b>           | <b>6 887 215,50</b>        | <b>6 041 868,80</b> | <b>783 889,15</b>         | <b>0,00</b>                          | <b>14 891 473,24</b> |

**Zmiana wartości firmy**

a) w okresie 1.05.2019 - 30.04.2020

| Wyszczególnienie                                | wartość firmy       |
|---|---------------------|
| <b>Wartość brutto</b>                           |                     |
| <b>Stan na początek roku</b>                    | 6 360 916,81        |
| -zwiększenie, w tym:                            | 372 514,83          |
| +/- różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GMBH | 372 514,83          |
| <b>Stan na koniec roku</b>                      | <b>6 733 431,64</b> |
| <b>Utrata wartości</b>                          | <b>0,00</b>         |
| <b>Wartość księgowa netto</b>                   | <b>6 733 431,64</b> |

a) w okresie 1.05.2018 - 30.04.2019

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

**Test wartości firmy na utratę wartości – w nocie 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 (6 733 tys. zł na dzień 30 kwietnia 2020 r.). Natomiast wartość pozostałych aktywów trwałych (rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych) OWŚP wyniosła 14.767 tys. Euro (67.080 tys. zł na dzień 30 kwietnia 2020 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 5 766 tys. Euro. Aby doszło do utraty wartości to stopa dyskonta musiałaby wzrosnąć o około 3% przy nie zmienionych pozostałych założeniach

Kluczowe założenia przyjęte do oszacowania wartości użytkowej:

1. Dla prognozy przychodów na lata 2020-25 przyjęto następujące roczne stopy ich wzrostu (yoy): 2020/2021 – (-15,8%), co odpowiada wielkości przyjętej do budżetu na 2020/2021r, 2021/2022 – (+32,0%), 2022/2023 – (+4,5%), 2023/2024 – (+12,5%), 2024/2025 – (+3,0%). W kontekście skali biznesu prowadzonego obecnie założona prognoza ma charakter konserwatywny
2. Dla prognozy kosztów bezpośrednich na lata 2020-2025 przyjęto roczne stopy ich wzrostu w wysokości odpowiednio: 2020/2021 – (-17,0%), co odpowiada wielkości przyjętej do budżetu na 2020/2021, 2021/2022 – (+29,0%), 2022/2023 – (+4,0%), 2023/2024 – (+13,0%), 2024/2025 – (+3,0%). 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 2020-2025 przyjęto roczne stopy ich wzrostu w wysokości odpowiednio: 2020/2021 – (-13,0%), co odpowiada wielkości przyjętej do budżetu na 2020/2021, 2021/2022 – (+17,0%), 2022/2023 – (+4,0%), 2023/2024 – (+12,0%), 2024/2025 – (+3,0%) ,
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 8,39% .

W związku z pandemią COVID 19 oraz jej wpływem na gorsze wyniki finansowe spółki zależnej, na dzień 30 kwietnia 2020 roku Grupa ocenia odzyskiwalność inwestycji. Biorąc pod uwagę test na utratę wartości aktywów trwałych spółki zależnej oraz cenę sprzedaży części udziałów w potencjalnej transakcji opisanej w nocie 37 nie stwierdzono utraty wartości inwestycji.

## 16. Rzeczowe aktywa trwałe

### Wartości bilansowe

| RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE                                  | okres zakończony<br>30.04.2020 | okres zakończony<br>30.04.2019 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| a) środki trwałe, w tym:                                | <b>94 783 626,38</b>           | <b>109 453 252,93</b>          |
| - grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)   | 5 583 955,12                   | 5 623 891,51                   |
| - budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 56 809 979,59                  | 54 422 942,66                  |
| - urządzenia techniczne i maszyny                       | 27 923 110,93                  | 43 213 175,38                  |
| - środki transportu                                     | 19 366,80                      | 640 904,21                     |
| - inne środki trwałe                                    | 4 447 213,94                   | 5 552 339,17                   |
| b) środki trwałe w budowie                              | <b>938 234,35</b>              | <b>2 304 677,02</b>            |
| <b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>                    | <b>95 721 860,73</b>           | <b>111 757 929,95</b>          |

### Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) i środków trwałych w budowie W okresie 1.05.2019 – 30.04.2020

| Wyszczególnienie  | a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu) | b) budynki, lokale, obiekty inżynierii lądowej i wodnej | c) urządzenia techniczne i maszyny | d) środki transportu | e) inne środki trwałe | Razem środki trwałe   | Środki trwałe w budowie | Razem rzeczowe aktywa trwałe |
|---|--|---|------------------------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------|------------------------------|
| <b>Wartość brutto</b>   |  |   |                                    |                      |                       |                       |                         |                              |
| <b>Stan na początek roku</b>                                    | <b>5 623 891,51</b>                                    | <b>60 676 048,36</b>                                    | <b>84 169 119,24</b>               | <b>966 454,47</b>    | <b>13 821 406,84</b>  | <b>165 256 920,42</b> | <b>2 304 677,02</b>     | <b>167 561 597,44</b>        |
| (+) zwiększenie, w tym:   | 0,00   | 3 251 523,34  | 1 528 266,52                       | 0,00                 | 589 693,50            | 5 369 483,36          | 2 043 572,21            | <b>7 413 055,57</b>          |
| - przejęcia IZOBLOK GMBH  | 0,00   | 0,00  | 0,00                               | 0,00                 | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                    | 0,00                         |
| - nabycie   | 0,00   | 0,00  | 1 369 957,24                       | 0,00                 | 585 120,76            | 1 955 078,00          | 2 043 572,21            | 3 998 650,21                 |
| - aktualizacja  | 0,00   | 0,00  | 0,00                               | 0,00                 | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                    | 0,00                         |
| - przemieszczenie   | 0,00   | 3 251 523,34  | 158 309,28                         | 0,00                 | 4 572,74              | 3 414 405,36          | 0,00                    | 3 414 405,36                 |
| - inne  | 0,00   | 0,00  | 0,00                               | 0,00                 | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                    | 0,00                         |
| (-) zmniejszenie, w tym:  | 39 936,39  | - 1 459 530,53  | 14 320 574,97                      | 842 470,47           | - 141 017,89          | 13 602 433,41         | 3 410 014,88            | 17 012 448,29                |
| - sprzedaż  | 0,00   | 0,00  | 209 087,41                         | 136 882,12           | 0,00                  | 345 969,53            | 0,00                    | 345 969,53                   |
| - aktualizacja  | 0,00   | 0,00  | 0,00                               | 0,00                 | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                    | 0,00                         |
| - przemieszczenie   | 0,00   | 0,00  | 0,00                               | 0,00                 | 0,00                  | 0,00                  | 3 414 405,36            | 3 414 405,36                 |
| - reklasyfikacja do Prawa do użytkowania - zastosowanie MSSF 16 | 182 432,48   | 90 343,01   | 15 905 711,44                      | 690 384,35           | 514 952,22            | 17 383 823,50         | 0,00                    | 17 383 823,50                |
| - +/- różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GMBH               | - 142 496,09   | - 1 549 873,54  | - 2 508 977,30                     | 0,00                 | - 717 318,86          | - 4 918 665,79        | - 4 390,48              | - 4 923 056,27               |
| - inne  | 0,00   | 0,00  | 714 753,42                         | 15 204,00            | 61 348,75             | 791 306,17            | 0,00                    | 791 306,17                   |
| <b>Stan na koniec roku</b>                                      | <b>5 583 955,12</b>                                    | <b>65 387 102,23</b>                                    | <b>71 376 810,79</b>               | <b>123 984,00</b>    | <b>14 552 118,23</b>  | <b>157 023 970,37</b> | <b>938 234,35</b>       | <b>157 962 204,72</b>        |



|   |             |                     |                      |                   |                      |                      |             |                      |
|---|-------------|---------------------|----------------------|-------------------|----------------------|----------------------|-------------|----------------------|
| <b>Umorzenia</b>  |             |                     |                      |                   |                      |                      |             |                      |
| <b>Stan na początek roku</b>                                    | <b>0,00</b> | <b>6 253 105,70</b> | <b>40 955 943,86</b> | <b>325 550,26</b> | <b>8 269 067,67</b>  | <b>55 803 667,49</b> | <b>0,00</b> | <b>55 803 667,49</b> |
| Umorzenia bieżące - zwiększenia                                 | 0,00        | 2 073 826,10        | 8 304 946,90         | 13 242,74         | 1 767 938,20         | 12 159 953,94        | 0,00        | 12 159 953,94        |
| Zmniejszenia, w tym:  | 0,00        | - 250 190,84        | 5 807 190,90         | 234 175,80        | - 67 898,42          | 5 723 277,44         | 0,00        | 5 723 277,44         |
| - z tytułu sprzedanych środków trwałych                         | 0,00        | 0,00                | 209 087,41           | 66 159,68         | 0,00                 | 275 247,09           | 0,00        | 275 247,09           |
| - z tytułu zlikwidowanych środków trwałych                      | 0,00        | 0,00                | 412 266,29           | 10 997,56         | 0,00                 | 423 263,85           | 0,00        | 423 263,85           |
| - reklasyfikacja do Prawa do użytkowania - zastosowanie MSSF 16 | 0,00        | 11 669,27           | 6 622 103,23         | 157 018,56        | 377 631,67           | 7 168 422,73         | 0,00        | 7 168 422,73         |
| - +/- różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GMBH               | 0,00        | - 261 860,11        | - 1 635 671,50       | 0,00              | - 506 878,85         | - 2 404 410,46       | 0,00        | - 2 404 410,46       |
| - inne  | 0,00        |                     | 199 405,47           |                   | 61 348,76            | 260 754,23           | 0,00        | 260 754,23           |
| <b>Stan na koniec roku</b>                                      | <b>0,00</b> | <b>8 577 122,64</b> | <b>43 453 699,86</b> | <b>104 617,20</b> | <b>10 104 904,29</b> | <b>62 240 343,99</b> | <b>0,00</b> | <b>62 240 343,99</b> |

|  |                     |                      |                      |                  |                     |                      |                   |                      |
|--|---------------------|----------------------|----------------------|------------------|---------------------|----------------------|-------------------|----------------------|
| <b>Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości</b> |                     |                      |                      |                  |                     |                      |                   |                      |
| <b>Stan na początek roku</b>                   | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>      | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>          |
| Zwiększenia                                    | 0,00                | 0,00                 | 0,00                 | 0,00             | 0,00                | 0,00                 | 0,00              | 0,00                 |
| Zmniejszenia                                   | 0,00                | 0,00                 | 0,00                 | 0,00             | 0,00                | 0,00                 | 0,00              | 0,00                 |
| <b>Stan na koniec roku</b>                     | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>      | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>          |
| <b>Wartość księgowa netto</b>                  | <b>5 583 955,12</b> | <b>56 809 979,59</b> | <b>27 923 110,93</b> | <b>19 366,80</b> | <b>4 447 213,94</b> | <b>94 783 626,38</b> | <b>938 234,35</b> | <b>95 721 860,73</b> |
| Stopień zużycia od wartości początkowej (%)    | 0,00                | 13,12                | 60,88                | 84,38            | 69,44               | 39,64                | 0,00              | 0,00                 |

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

| Wyszczególnienie             | a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu) | b) budynki, lokale, obiekty inżynierii lądowej i wodnej | c) urządzenia techniczne i maszyny | d) środki transportu | e) inne środki trwałe | Razem środki trwałe   | Środki trwałe w budowie | Razem rzeczowe aktywa trwałe |
|------------------------------|--|---|------------------------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------|------------------------------|
| <b>Wartość brutto</b>        |  |   |                                    |                      |                       |                       |                         |                              |
| <b>Stan na początek roku</b> | <b>5 587 993,78</b>                                    | <b>49 052 442,73</b>                                    | <b>71 413 079,63</b>               | <b>838 293,71</b>    | <b>9 625 652,46</b>   | <b>136 517 462,31</b> | <b>12 104 256,07</b>    | <b>148 621 718,38</b>        |
| + zwiększenie, w tym:        | 0,00   | 11 204 275,85   | 14 218 129,14                      | 560 749,98           | 4 595 919,30          | 30 579 074,27         | 10 649 848,95           | 41 228 923,22                |
| - nabycie                    | 0,00   | 290 296,39  | 4 317 275,52                       | 560 749,98           | 706 555,01            | 5 874 876,90          | 10 649 848,95           | 16 524 725,85                |
| - aktualizacja               | 0,00   | 0,00  | 0,00                               | 0,00                 | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                    | 0,00                         |
| - przemieszczenie            | 0,00   | 10 913 979,46   | 9 900 853,62                       | 0,00                 | 3 889 364,29          | 24 704 197,37         | 0,00                    | 24 704 197,37                |
| - inne                       | 0,00   | 0,00  | 0,00                               | 0,00                 | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                    | 0,00                         |
| - zmniejszenie, w tym:       | -  | <b>35 897,73</b>  | - 419 329,78                       | 1 462 089,53         | 432 589,22            | 400 164,92            | 1 839 616,16            | 20 449 428,00                |
| - sprzedaż                   | 0,00   | 0,00  | 2 047 560,33                       | 432 589,22           | 0,00                  | 2 480 149,55          | 0,00                    | 2 480 149,55                 |
| - aktualizacja               | 0,00   | 0,00  | 0,00                               | 0,00                 | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                    | 0,00                         |

|   |                     |                      |                      |                   |                      |                       |                     |                       |
|---|---------------------|----------------------|----------------------|-------------------|----------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|
| - przemieszczenie                                 | 4 271,06            | 0,00                 | 0,00                 | 0,00              | 0,00                 | 4 271,06              | 17 962 704,96       | 17 966 976,02         |
| - +/- różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GmbH | - 40 168,79         | - 419 329,78         | - 684 805,25         | 0,00              | - 136 351,87         | - 1 280 655,69        | - 4 999,39          | - 1 285 655,08        |
| - inne  | 0,00                | 0,00                 | 99 334,45            | 0,00              | 536 516,79           | 635 851,24            | 2 491 722,43        | 3 127 573,67          |
| <b>Stan na koniec roku</b>                        | <b>5 623 891,51</b> | <b>60 676 048,36</b> | <b>84 169 119,24</b> | <b>966 454,47</b> | <b>13 821 406,84</b> | <b>165 256 920,42</b> | <b>2 304 677,02</b> | <b>167 561 597,44</b> |

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

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

## 17. Prawo do użytkowania aktywów

| <b>PRAWO DO UŻYTKOWANIA</b>                             | <b>okres zakończony<br/>30.04.2020</b> | <b>okres zakończony<br/>30.04.2019</b> |
|---|--|--|
| a) Prawo do użytkowania, w tym:                         | 9 017 356,52                           | 0,00                                   |
| - grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)   | 291 892,07                             | 0,00                                   |
| - budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 74 156,59                              | 0,00                                   |
| - urządzenia techniczne i maszyny                       | 7 571 654,91                           | 0,00                                   |
| - środki transportu                                     | 978 211,01                             | 0,00                                   |
| - inne środki trwałe                                    | 101 441,94                             | 0,00                                   |
| <b>Prawo do użytkowania, razem</b>                      | <b>9 017 356,52</b>                    | <b>0,00</b>                            |

## Zmiany Prawo do użytkowania (wg grup rodzajowych)W okresie 1.05.2019 – 30.04.2020

| Wyszczególnienie                              | a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu) | b) budynki, lokale, obiekty inżynierii lądowej i wodnej | c) urządzenia techniczne i maszyny | d) środki transportu | e) inne środki trwałe | Razem prawo do użytkowania |
|---|--|---|------------------------------------|----------------------|-----------------------|----------------------------|
| <b>Wartość początkowa</b>                     |  |   |                                    |                      |                       |                            |
| <b>Stan na początek roku</b>                  | <b>0,00</b>  | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>                |
| (+) zwiększenie, w tym:                       | 291 892,07   | 90 343,01   | 16 427 042,12                      | 1 635 162,88         | 685 121,15            | 19 129 561,24              |
| - reklasyfikacja ze środków trwałych MSSF 16  | 182 432,48   | 90 343,01   | 15 905 711,44                      | 690 384,35           | 514 952,22            | 17 383 823,50              |
| - zastosowanie MSSF 16 po raz pierwszy        | 109 459,59   | 0,00  | 502 472,49                         | 547 374,16           | 170 168,93            | 1 329 475,18               |
| - nabycie                                     | 0,00   | 0,00  | 18 858,19                          | 397 404,37           |                       | 416 262,56                 |
| - aktualizacja                                | 0,00   | 0,00  | 0,00                               | 0,00                 | 0,00                  | 0,00                       |
| - przemieszczenie                             | 0,00   | 0,00  | 0,00                               | 0,00                 | 0,00                  | 0,00                       |
| (-) zmniejszenie, w tym:                      | 0,00   | 0,00  | - 395 821,95                       | 113 382,83           | - 9 965,62            | - 292 404,74               |
| - sprzedaż                                    | 0,00   | 0,00  | 0,00                               | 134 359,30           | 0,00                  | 134 359,30                 |
| - aktualizacja                                | 0,00   | 0,00  | 0,00                               | 0,00                 | 0,00                  | 0,00                       |
| - przemieszczenie                             | 0,00   | 0,00  | 0,00                               | 0,00                 | 0,00                  | 0,00                       |
| - różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GMBH | 0,00   | 0,00  | - 395 821,95                       | - 20 976,47          | - 9 965,62            | - 426 764,04               |
| <b>Stan na koniec roku</b>                    | <b>291 892,07</b>                                      | <b>90 343,01</b>  | <b>16 822 864,07</b>               | <b>1 521 780,05</b>  | <b>695 086,77</b>     | <b>19 421 965,98</b>       |

| <b>Umorzenia</b>                                       |             |                  |                     |                   |                   |                      |
|--|-------------|------------------|---------------------|-------------------|-------------------|----------------------|
| <b>Stan na początek roku</b>                           | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>      | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>          |
| Umorzenia bieżące - zwiększenia                        | 0,00        | 4 517,15         | 2 454 888,51        | 517 910,36        | 210 623,78        | 3 187 939,80         |
| Umorzenie - reklasyfikacja ze środków trwałych MSSF 16 | 0,00        | 11 669,27        | 6 622 103,23        | 157 018,56        | 377 631,67        | 7 168 422,73         |
| Zmniejszenia, w tym:                                   | 0,00        | 0,00             | - 174 217,42        | 131 359,88        | - 5 389,38        | - 48 246,92          |
| - z tytułu sprzedanych środków trwałych                | 0,00        | 0,00             | 0,00                | 134 359,30        | 0,00              | 134 359,30           |
| - różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GMBH          | 0,00        | 0,00             | - 174 217,42        | - 2 999,42        | - 5 389,38        | - 182 606,22         |
| <b>Stan na koniec roku</b>                             | <b>0,00</b> | <b>16 186,42</b> | <b>9 251 209,16</b> | <b>543 569,04</b> | <b>593 644,83</b> | <b>10 404 609,45</b> |

| <b>Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości</b> |                   |                  |                     |                   |                   |                     |
|--|-------------------|------------------|---------------------|-------------------|-------------------|---------------------|
| <b>Stan na początek roku</b>                   | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>      | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>         |
| Zwiększenia                                    | 0,00              | 0,00             | 0,00                | 0,00              | 0,00              | 0,00                |
| Zmniejszenia                                   | 0,00              | 0,00             | 0,00                | 0,00              | 0,00              | 0,00                |
| <b>Stan na koniec roku</b>                     | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>      | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>         |
| <b>Wartość księgowa netto</b>                  | <b>291 892,07</b> | <b>74 156,59</b> | <b>7 571 654,91</b> | <b>978 211,01</b> | <b>101 441,94</b> | <b>9 017 356,52</b> |
| Stopień zużycia od wartości początkowej (%)    | -                 | 17,92            | 54,99               | 35,72             | 85,41             | 53,57               |

## 18. Aktywa finansowe

| AKTYWA FINANSOWE        | okres zakończony<br>30.04.2020 | okres zakończony<br>30.04.2019 |
|-------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| a) udziały i akcje      | 0,00                           | 0,00                           |
| b) instrumenty pochodne | 0,00                           | 633 397,42                     |
| <b>Razem</b>            | <b>0,00</b>                    | <b>633 397,42</b>              |

|                        |             |                   |
|------------------------|-------------|-------------------|
| <b>Aktywa trwałe</b>   | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>       |
| <b>Aktywa obrotowe</b> | <b>0,00</b> | <b>633 397,42</b> |
| <b>Razem</b>           | <b>0,00</b> | <b>633 397,42</b> |

| UDZIELONE POŻYCZKI (STRUKTURA WALUTOWA) | okres zakończony<br>30.04.2020 | okres zakończony<br>30.04.2019 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>UDZIELONE POŻYCZKI, razem</b>        | <b>0,00</b>                    | <b>0,00</b>                    |

| POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)         | okres zakończony<br>30.04.2020 | okres zakończony<br>30.04.2019 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| a) w walucie polskiej                                   | 0,00                           | 633 397,42                     |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) | 0,00                           | 0,00                           |
| b1. jednostka/waluta 1/GBP                              | 0,00                           | 0,00                           |
| zł  | 0,00                           | 0,00                           |
| b2. jednostka/waluta 1/EUR                              | 0,00                           | 0,00                           |
| zł  | 0,00                           | 0,00                           |
| b3. pozostałe waluty w zł                               | 0,00                           | 0,00                           |
| <b>POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE, razem</b>                | <b>0,00</b>                    | <b>633 397,42</b>              |

## 19. Pozostałe aktywa

| POZOSTAŁE AKTYWA  | okres zakończony<br>30.04.2020 | okres zakończony<br>30.04.2019 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| a) długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:    | 170 100,58                     | 146 363,95                     |
| koszty opakowań - kontenery                             | 104 362,44                     | 131 943,33                     |
| ubezpieczenia   | 488,87                         | 867,11                         |
| pozostałe koszty  | 65 249,27                      | 13 553,51                      |
| b) pozostałe aktywa długoterminowe                      | 0,00                           | 0,00                           |
| c) krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:   | 4 417 217,45                   | 6 827 845,06                   |
| kontenery   | 69 924,65                      | 186 710,31                     |
| koszty usług IT   | 392 899,95                     | 286 745,01                     |
| ubezpieczenia   | 98 658,98                      | 273 315,72                     |
| wieczyste użytkowanie gruntu i podatek od nieruchomości | 416 282,68                     | 381 496,73                     |
| koszty gospodarowania odpadami                          | 3 669,60                       | 29 356,00                      |
| wnioski o wypłaty dotacji                               | 215 364,40                     | 3 087 936,53                   |
| refundacja kosztów energii                              | 968 056,85                     | 1 293 131,87                   |
| pozostałe czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów     | 529 386,89                     | 337 774,89                     |
| Projekt prace B+R                                       | 951 378,00                     | 951 378,00                     |
| Roszczenia z tytułu gwarancji                           | 771 595,46                     | 0,00                           |
| d) inne   | 0,00                           | 0,00                           |
| <b>Razem</b>  | <b>4 587 318,03</b>            | <b>6 974 209,01</b>            |

|                        |                     |                     |
|------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Aktywa trwałe</b>   | <b>170 100,58</b>   | <b>146 363,95</b>   |
| <b>Aktywa obrotowe</b> | <b>4 417 217,45</b> | <b>6 827 845,06</b> |
| <b>Razem</b>           | <b>4 587 318,03</b> | <b>6 974 209,01</b> |

## 20. Zapasy

| ZAPASY                           | okres zakończony<br>30.04.2020 | okres zakończony<br>30.04.2019 |
|----------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| a) materiały                     | 7 637 211,21                   | 6 887 277,59                   |
| b) półprodukty i produkty w toku | 3 202 132,60                   | 4 162 253,80                   |
| c) produkty gotowe               | 7 954 106,05                   | 4 741 379,26                   |
| d) towary                        | 6 119 082,72                   | 7 947 297,61                   |
| <b>Zapasy, razem:</b>            | <b>24 912 532,58</b>           | <b>23 738 208,26</b>           |

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

|  | okres zakończony<br>30.04.2020 | okres zakończony<br>30.04.2019 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Wartość zapasów spisanych w koszty bieżącego okresu</b> | 0,00                           | 0,00                           |

Odpisy aktualizujące wartość zapasów

| Odpisy aktualizujące wartość zapasów | okres zakończony<br>30.04.2020 | okres zakończony<br>30.04.2019 |
|--------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| a) materiały i towary                | 335 523,26                     | 264 954,42                     |
| b) półprodukty i produkty w toku     | 68 321,50                      | 91 602,38                      |
| c) produkty gotowe                   | 90 824,30                      | 55 779,78                      |
| <b>Zapasy, razem:</b>                | <b>494 669,06</b>              | <b>412 336,58</b>              |

| Ruch odpisów aktualizujących                    | okres zakończony<br>30.04.2020 | okres zakończony<br>30.04.2019 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Stan na początek okresu</b>                  | <b>412 336,58</b>              | <b>442 228,46</b>              |
| zwiększenia                                     | 70 240,19                      | 0,00                           |
| zmniejszenia                                    | 0,00                           | 34 350,97                      |
| +/- różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GMBH | 12 092,29                      | 4 459,09                       |
| <b>Stan na koniec okresu</b>                    | <b>494 669,06</b>              | <b>412 336,58</b>              |

## 21. Należności z tytułu dostaw i usług

| NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG                             | okres zakończony<br>30.04.2020 | okres zakończony<br>30.04.2019 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| a) od jednostek powiązanych                                    | 5 960,45                       | 0,00                           |
| - do 12 miesięcy   | 5 960,45                       | 0,00                           |
| b) należności od pozostałych jednostek                         | 17 441 634,19                  | 40 720 288,83                  |
| - do 12 miesięcy   | 17 441 634,19                  | 40 720 288,83                  |
| Należności z tytułu dostaw i usług netto, razem:               | 17 447 594,64                  | 40 720 288,83                  |
| c) odpisy aktualizujące wartość należności (wielkość dodatnia) | 397 325,23                     | 1 567 220,35                   |
| <b>Należności z tytułu dostaw i usług brutto, razem</b>        | <b>17 844 919,87</b>           | <b>42 287 509,18</b>           |

| ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH | okres zakończony<br>30.04.2020 | okres zakończony<br>30.04.2019 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| a) stan na początek okresu  | 1 567 220,35                   | 865 010,71                     |
| zmiana zasad wyceny   | 0,00                           | -88 378,43                     |
| <b>stan na początek okresu po zmianie zasad wyceny</b>                    | <b>1 567 220,35</b>            | <b>776 632,28</b>              |
| b) utworzenia (z tytułu)  | 17 354,95                      | 1 007 152,72                   |
| - należność główna  | 17 354,95                      | 1 007 152,72                   |
| c) rozwiązania (z tytułu)   | -1 187 250,07                  | -216 564,65                    |
| - należność główna  | -1 189 467,88                  | -216 227,88                    |
| - +/- różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GMBH (SSW)                   | 2 217,81                       | -336,77                        |
| d) wykorzystanie  | 0,00                           | 0,00                           |

|   |                   |                     |
|---|-------------------|---------------------|
| <b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu dostaw i usług na koniec okresu</b> | <b>397 325,23</b> | <b>1 567 220,35</b> |
|---|-------------------|---------------------|

| <b>NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)</b> | <b>okres zakończony 30.04.2020</b> | <b>okres zakończony 30.04.2019</b> |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| a) w walucie polskiej   | 435 243,19                         | 328 175,81                         |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)               | 17 409 676,68                      | 41 959 333,37                      |
| b1. jednostka/waluta 1/GBP  | 10 010,38                          | 15 460,15                          |
| zł  | 52 101,03                          | 76 801,39                          |
| b2. jednostka/waluta 1/EUR  | 3 821 234,42                       | 9 760 325,32                       |
| zł  | 17 357 575,65                      | 41 882 531,98                      |
| b3. pozostałe waluty w zł   | 0,00                               | 0,00                               |
| <b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem</b>                      | <b>17 844 919,87</b>               | <b>42 287 509,18</b>               |

| <b>NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY</b> | <b>okres zakończony 30.04.2020</b> | <b>okres zakończony 30.04.2019</b> |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| a) do 1 miesiąca   | 6 227 062,42                       | 9 593 182,37                       |
| b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy  | 5 590 426,61                       | 22 083 584,16                      |
| c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy  | 0,00                               | 285 458,64                         |
| d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku  | 0,00                               | 0,00                               |
| e) powyżej 1 roku  | 0,00                               | 0,00                               |
| f) należności przeterminowane  | 6 027 430,84                       | 10 325 284,01                      |
| <b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)</b>  | <b>17 844 919,87</b>               | <b>42 287 509,18</b>               |
| g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw robót i usług (wielkość ujemna)           | -397 325,23                        | -1 567 220,35                      |
| <b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)</b>   | <b>17 447 594,64</b>               | <b>40 720 288,83</b>               |

| <b>NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE</b> | <b>okres zakończony 30.04.2020</b> | <b>okres zakończony 30.04.2019</b> |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| a) do 1 miesiąca  | 3 734 654,68                       | 3 900 855,65                       |
| b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy   | 1 259 424,14                       | 921 220,50                         |
| c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy   | 619 797,93                         | 488 088,65                         |
| d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku   | 217 861,71                         | 4 606 224,87                       |
| e) powyżej 1 roku   | 195 692,38                         | 408 894,34                         |
| Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)   | 6 027 430,84                       | 10 325 284,01                      |
| f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (wielkość ujemna)                 | -397 325,23                        | -1 567 220,35                      |
| <b>Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)</b>   | <b>5 630 105,61</b>                | <b>8 758 063,66</b>                |

## 22. Pozostałe należności

| <b>POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI</b>   | <b>okres zakończony 30.04.2020</b> | <b>okres zakończony 30.04.2019</b> |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| a) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń (bez należności z tyt. podatku dochodowego) | 1 654 248,95                       | 4 688 720,99                       |
| b) inne od jednostek powiązanych  | 0,00                               | 0,00                               |
| c) inne od pozostałych jednostek  | 244 408,03                         | 122 680,63                         |
| d) zaliczki na środki trwałe w budowie  | 0,00                               | 0,00                               |
| e) zaliczki na poczet dostaw  | 0,00                               | 0,00                               |

|  |                     |                     |
|--|---------------------|---------------------|
| f) inne  | 0,00                | 0,00                |
| Należności pozostałe netto, razem:                             | 1 898 656,98        | 4 811 401,62        |
| c) odpisy aktualizujące wartość należności (wielkość dodatnia) | 251 395,64          | 5 033,67            |
| <b>Należności pozostałe brutto, razem</b>                      | <b>2 150 052,62</b> | <b>4 816 435,29</b> |

| ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI POZOSTAŁYCH                 | okres zakończony<br>30.04.2020 | okres zakończony<br>30.04.2019 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| a) stan na początek okresu  | 5 033,67                       | 38 820,56                      |
| b) utworzenia (z tytułu)  | 269 676,42                     | 2 789,84                       |
| - należność główna  | 269 676,42                     | 2 789,84                       |
| c) rozwiązanie (z tytułu)   | -23 314,45                     | -36 576,73                     |
| - należność główna  | -23 314,45                     | -36 576,73                     |
| d) wykorzystanie  | 0,00                           | 0,00                           |
| <b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności pozostałych na koniec okresu</b> | <b>251 395,64</b>              | <b>5 033,67</b>                |

| NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)        | okres zakończony<br>30.04.2020 | okres zakończony<br>30.04.2019 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| a) w walucie polskiej                                   | 1 412 291,69                   | 3 640 041,55                   |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) | 737 760,93                     | 1 176 393,74                   |
| b1. jednostka/waluta 1/GBP                              | 0,00                           | 0,00                           |
| zł  | 0,00                           | 0,00                           |
| b2. jednostka/waluta 1/EUR                              | 162 416,55                     | 274 147,36                     |
| zł  | 737 760,94                     | 1 176 393,74                   |
| b3. pozostałe waluty w zł                               | 0,00                           | 0,00                           |
| <b>Należności pozostałe, razem</b>                      | <b>2 150 052,62</b>            | <b>4 816 435,29</b>            |

## 23. Środki pieniężne

| ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE              | okres zakończony<br>30.04.2020 | okres zakończony<br>30.04.2019 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| a) środki pieniężne w kasie                           | 1 689,77                       | 1 815,91                       |
| b) środki pieniężne na rachunkach bankowych           | 17 850 837,60                  | 3 486 135,96                   |
| c) inne aktywa pieniężne                              | 78,53                          | 0,00                           |
| <b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne razem</b> | <b>17 852 605,90</b>           | <b>3 487 951,87</b>            |

| ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA) | okres zakończony<br>30.04.2020 | okres zakończony<br>30.04.2019 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| a) w walucie polskiej   | 604 270,17                     | 584 252,98                     |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)       | 17 248 335,73                  | 2 903 698,89                   |
| b1. jednostka/waluta 1/GBP                                    | 48 600,03                      | 28 561,56                      |
| zł  | 252 948,58                     | 141 885,26                     |
| b2. jednostka/waluta 1/EUR                                    | 3 741 499,46                   | 643 614,37                     |
| zł  | 16 995 387,15                  | 2 761 813,62                   |
| b3. pozostałe waluty w zł                                     | 0,00                           | 0,00                           |
| <b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem</b>        | <b>17 852 605,90</b>           | <b>3 487 951,87</b>            |

## 24. Kapitał

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

| OKRES ZAKOŃCZONY 30.04.2020  | Liczba akcji     | Wartość nominalna akcji | Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej (agio) | Razem                |
|------------------------------|------------------|-------------------------|--|----------------------|
| Stan na początek okresu      | 1 267 000        | 12 670 000,00           | 42 268 380,03  | 54 938 380,03        |
| Wpływy z emisji akcji        | 0,00             | 0,00                    | 0,00   | 0,00                 |
| Inne                         | 0,00             | 0,00                    | 0,00   | 0,00                 |
| <b>Stan na koniec okresu</b> | <b>1 267 000</b> | <b>12 670 000,00</b>    | <b>42 268 380,03</b>   | <b>54 938 380,03</b> |

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

| Seria / emisja | Rodzaj akcji            | Rodzaj uprzywilejowania akcji | Rodzaj ograniczenia praw do akcji | Liczba akcji     | Wartość nominalna jednej akcji | Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej | Wartość serii/emisji wg wartości emisyjnej (bez pomniejszenia o koszty emisji) | Sposób pokrycia kapitału | Data rejestracji | Prawo do dywidendy (od daty)   |
|----------------|-------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|------------------|--------------------------------|---|--|--------------------------|------------------|--|
| A              | uprzywilejowane imienne | dwa głosy na akcję            | BRAK                              | 422 650          | 10                             | 4 226 500,00                                | 4 226 500,00   | wkłady pieniężne         | 06.06.2011       | 06.06.2011   |
| B              | zwykłe na okaziciela    | BRAK                          | BRAK                              | 406 050          | 10                             | 4 060 500,00                                | 4 060 500,00   | wkłady pieniężne         | 06.06.2011       | 06.06.2011   |
| C              | zwykłe na okaziciela    | BRAK                          | BRAK                              | 171 300          | 10                             | 1 713 000,00                                | 5 567 250,00   | wkłady pieniężne         | 18.11.2013       | począwszy od wypłaty zysku, jaki będzie przeznaczony do podziału za rok obrotowy 2013/2014 |
| D              | zwykłe na okaziciela    | BRAK                          | BRAK                              | 267 000          | 10                             | 2 670 000,00                                | 42 720 000,00  | wkłady pieniężne         | 18.07.2016       | 18.07.2016   |
| <b>Razem</b>   |                         |                               |                                   | <b>1 267 000</b> | <b>10</b>                      | <b>12 670 000,00</b>                        | <b>56 574 250,00</b>   |                          |                  |  |



**Struktura akcjonariatu na dzień 30.04.2020**

| Akcjonariusz   | Liczba akcji     | % w kapitale zakładowym | Liczba głosów na WZA | % głosów na WZA |
|--|------------------|-------------------------|----------------------|-----------------|
| Przemysław Skrzydlak   | 223 695          | 17,7%                   | 435 045              | 25,7%           |
| Andrzej Kwiatkowski  | 211 300          | 16,7%                   | 422 600              | 25,0%           |
| Łącznie fundusze : OFE Nationale Nederlanden                                   | 160 000          | 12,6%                   | 160 000              | 9,5%            |
| Łącznie fundusze : Copernicus Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. | 170 105          | 13,4%                   | 170 105              | 10,1%           |
| Pozostali akcjonariusze  | 501 900          | 39,6%                   | 501 900              | 29,7%           |
| <b>Razem</b>   | <b>1 267 000</b> | <b>100,0%</b>           | <b>1 689 650</b>     | <b>100,0%</b>   |

**Struktura akcjonariatu na dzień 30.04.2019**

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

**24.2. Kapitał zapasowy**

| KAPITAŁ ZAPASOWY               | okres zakończony<br>30.04.2020 | okres zakończony<br>30.04.2019 |
|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Stan na początek okresu</b> | <b>59 055 233,95</b>           | <b>51 737 146,37</b>           |
| zwiększenia, w tym:            | 6 338 356,78                   | 7 318 087,58                   |
| podział wyniku                 | 6 338 356,78                   | 7 318 087,58                   |
| <b>Stan na koniec okresu</b>   | <b>65 393 590,73</b>           | <b>59 055 233,95</b>           |

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

| KAPITAŁ REZERWOWY                          | okres zakończony<br>30.04.2020 | okres zakończony<br>30.04.2019 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Stan na początek okresu</b>             | <b>-5 412 278,56</b>           | <b>-2 967 630,21</b>           |
| zmiana zasad rachunkowości                 | 0,00                           | -271 499,44                    |
| <b>Stan na początek okresu po korekcie</b> | <b>-5 412 278,56</b>           | <b>-3 239 129,65</b>           |
| zwiększenia, w tym:                        | -4 535 818,53                  | 3 794 244,41                   |
| wynik netto za rok obrotowy                | -4 533 054,53                  | 3 785 437,41                   |
| pozostałe całkowite dochody                | -2 764,00                      | 8 807,00                       |
| zmniejszenia, w tym:                       | 2 316 564,82                   | 5 967 393,32                   |
| podział wyniku - kapitał zapasowy          | 6 338 356,78                   | 7 318 087,58                   |
| pozostałe całkowite dochody                | -4 021 791,96                  | -1 350 694,26                  |
| <b>Stan na koniec okresu</b>               | <b>-12 264 661,91</b>          | <b>-5 412 278,56</b>           |

**25. Dywidenda na akcję**

Nie dotyczy

**26. Rezerwy na świadczenia pracownicze**

| REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE              | okres zakończony<br>30.04.2020 | okres zakończony<br>30.04.2019 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Rezerwy na odprawy emerytalne                   | 99 999,00                      | 79 983,00                      |
| Rezerwy na odprawy rentowe                      | 11 111,00                      | 10 545,00                      |
| Rezerwy na niewykorzystane urlopy               | 1 718 094,00                   | 1 647 478,79                   |
| Rezerwy na premie                               | 1 069 089,86                   | 1 394 613,03                   |
| <b>Rezerwy na świadczenia pracownicze razem</b> | <b>2 898 293,86</b>            | <b>3 132 619,82</b>            |

|                              |                     |                     |
|------------------------------|---------------------|---------------------|
| w tym:                       |                     |                     |
| <b>część długoterminowa</b>  | <b>109 390,00</b>   | <b>88 805,00</b>    |
| <b>część krótkoterminowa</b> | <b>2 788 903,86</b> | <b>3 043 814,82</b> |

| <b>ŚWIADCZENIE PRACOWNICZE PO OKRESIE ZATRUDNIENIA<br/>(ODPRAWY EMERYTALNE I RENTOWE)</b> | <b>okres zakończony<br/>30.04.2020</b> | <b>okres zakończony<br/>30.04.2019</b> |
|---|--|--|
| <b>Wartość bieżąca zobowiązania na początek okresu</b>                                    | <b>90 528,00</b>                       | <b>83 451,00</b>                       |
| Koszty bieżącego zatrudnienia   | 19 486,00                              | 18 634,00                              |
| Odsetki netto od zobowiązania netto   | 2 499,00                               | 2 436,00                               |
| Zyski lub straty aktuarialne  | 3 412,00                               | -10 873,00                             |
| Wyłacone świadczenia  | -4 815,00                              | -3 120,00                              |
| <b>Wartość bieżąca zobowiązania na koniec okresu</b>                                      | <b>111 110,00</b>                      | <b>90 528,00</b>                       |
| w tym:  |  |  |
| część długoterminowa  | 109 390,00                             | 88 805,00                              |
| część krótkoterminowa   | 1 720,00                               | 1 723,00                               |
| <b>Obciążenia okresu</b>  |  |  |
| rachunek zysków i strat   | 21 985,00                              | 21 070,00                              |
| inne całkowite dochody  | 3 412,00                               | -10 873,00                             |

| <b>Główne założenia aktuarialne do oszacowania rezerw na koniec okresu</b>  | <b>Okres<br/>zakończony<br/>30.04.2020</b> | <b>Okres<br/>zakończony<br/>30.04.2019</b> |
|---|--|--|
| <b>Stopa dyskontowa (%)</b>   | <b>1,68%</b>                               | <b>2,78%</b>                               |
| Przewidywany wskaźnik inflacji (%)*   |  |  |
| Wskaźnik rotacji pracowników<br>oczekiwaną średnią mobilność dla pracowników zatrudnionych na umowach na<br>czas nieokreślony przyjęto (dla średniego wieku 36) | 8,80%                                      | 8,10%                                      |
| oczekiwaną średnią mobilność dla pracowników zatrudnionych na umowach<br>czasowych (dla średniego wieku 33)   | 13,30%                                     | 14,20%                                     |
| w obu grupach wskaźnik mobilności pracowników wraz z wiekiem maleje do zera   |  |  |
| Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)  |  |  |
| w pierwszym roku  | 1,70%                                      | 1,70%                                      |
| w drugim roku   | 2,50%                                      | 2,50%                                      |
| i dalej (w każdym roku)   | 2,50%                                      | 2,50%                                      |
| Prawdopodobieństwo przejścia na rentę   | 0,20%                                      | 0,20%                                      |
| wysokość odpłaty emerytalnej jest niezależna od stażu i stanowi 100% podstawy   |  |  |
| wysokość odpłaty rentowej jest niezależna od stażu pracy i stanowi 100%<br>podstawy   |  |  |

| <b>REZERWY NA NIETYKORZYSTANE URLOPY</b>             | <b>okres zakończony<br/>30.04.2020</b> | <b>okres zakończony<br/>30.04.2019</b> |
|--|--|--|
| <b>Wartość rezerwy na początek okresu</b>            | <b>1 647 478,79</b>                    | <b>1 737 741,47</b>                    |
| Utworzenie rezerwy na zobowiązanie                   | 19 126,14                              | 22 281,00                              |
| Koszty wypłaconych świadczeń (wykorzystanie rezerwy) | -5 993,31                              | -131 778,05                            |
| Różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GmbH          | 60 322,38                              | 19 234,37                              |
| Rozwiązanie rezerwy na zobowiązanie                  | -2 840,00                              | 0,00                                   |
| <b>Wartość rezerwy na koniec okresu</b>              | <b>1 718 094,00</b>                    | <b>1 647 478,79</b>                    |
| w tym:   |  |  |
| część długoterminowa                                 | 0,00                                   | 0,00                                   |
| część krótkoterminowa                                | 1 718 094,00                           | 1 647 478,79                           |
| <b>Obciążenia/(uznanie) okresu</b>                   |  |  |
| rachunek zysków i strat                              | 16 286,14                              | 22 281,00                              |
| inne całkowite dochody                               | 60 322,38                              | 19 234,37                              |

| <b>REZERWY NA PREMIE</b> | <b>okres zakończony<br/>30.04.2020</b> | <b>okres zakończony<br/>30.04.2019</b> |
|--------------------------|--|--|
|                          |  |  |

|  |                     |                     |
|--|---------------------|---------------------|
| <b>Wartość rezerwy na początek okresu</b>            | <b>1 394 613,03</b> | <b>1 406 725,34</b> |
| Utworzenie rezerwy na zobowiązanie                   | 229 968,13          | 532 804,85          |
| Koszty wypłaconych świadczeń (wykorzystanie rezerwy) | -414 852,12         | -565 002,75         |
| Rozwiązanie rezerwy na zobowiązanie                  | -190 240,66         | 0,00                |
| Różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GmbH          | 49 601,48           | 20 085,59           |
| <b>Wartość rezerwy na koniec okresu</b>              | <b>1 069 089,86</b> | <b>1 394 613,03</b> |
| w tym:   |                     |                     |
| część długoterminowa                                 | 0,00                | 0,00                |
| część krótkoterminowa                                | 1 069 089,86        | 1 394 613,03        |
|  |                     |                     |
| <b>Obciążenia/(uznanie) okresu</b>                   |                     |                     |
| rachunek zysków i strat                              | 39 727,47           | 532 804,85          |
| inne całkowite dochody                               | 49 601,48           | 20 085,59           |

## 27. Pozostałe rezerwy

| <b>POZOSTAŁE REZERWY</b>                          | <b>okres zakończony<br/>30.04.2020</b> | <b>okres zakończony<br/>30.04.2019</b> |
|---|--|--|
| Wartość rezerwy na początek okresu                | 1 464 572,69                           | 2 618 975,23                           |
| zmiana prezentacyjna BO                           | 0,00                                   | -395 991,18                            |
| Utworzenie rezerwy na zobowiązanie                | 656 508,23                             | 333 617,58                             |
| Wykorzystanie rezerwy                             | -421 228,22                            | -1 130 169,70                          |
| Rozwiązanie rezerwy                               | -46 012,32                             | 0,00                                   |
| Różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GMBH (SSW) | 92 217,10                              | 38 140,76                              |
| <b>Pozostałe rezerwy razem</b>                    | <b>1 746 057,48</b>                    | <b>1 464 572,69</b>                    |
| w tym:  |  |  |
| część długoterminowa                              | 0,00                                   | 0,00                                   |
| część krótkoterminowa                             | 1 746 057,48                           | 1 464 572,69                           |

## 28. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

| <b>ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK</b>       | <b>okres zakończony<br/>30.04.2020</b> | <b>okres zakończony<br/>30.04.2019</b> |
|--|--|--|
| Kredyty bankowe  | 40 417 743,13                          | 39 773 784,26                          |
| Kredyty bankowe w rachunku bieżącym                    | 47 684,03                              | 11 661 488,67                          |
| Pożyczki od pozostałych jednostek                      | 8 751 996,45                           | 8 155 946,07                           |
| <b>Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek razem</b> | <b>49 217 423,61</b>                   | <b>59 591 219,00</b>                   |
| w tym  |  |  |
| zobowiązania długoterminowe                            | 45 412 281,77                          | 39 157 096,30                          |
| zobowiązania krótkoterminowe                           | 3 805 141,84                           | 20 434 122,70                          |

| <b>STRUKTURA WALUTOWA ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU<br/>KREDYTÓW I POŻYCZEK</b> | <b>okres zakończony<br/>30.04.2020</b> | <b>okres zakończony<br/>30.04.2019</b> |
|---|--|--|
| a) w walucie polskiej   | 629 484,14                             | 734 164,69                             |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)               | 48 587 939,47                          | 58 857 054,31                          |
| b1. jednostka/waluta 1/EUR  | 10 696 534,76                          | 13 716 076,14                          |
| zł  | 48 587 939,47                          | 58 857 054,31                          |
| <b>Zobowiązania z tyt. kredytów i pożyczek, razem</b>                 | <b>49 217 423,61</b>                   | <b>59 591 219,00</b>                   |

| <b>WYKAZ ZABEZPIECZEŃ ZE WSKAZANIEM RODZAJU ZABEZPIECZENIA</b>                    | <b>okres zakończony<br/>30.04.2020</b> | <b>okres zakończony<br/>30.04.2019</b> |
|---|--|--|
| a) wpisy do hipotek nieruchomości jako zabezpieczenie zobowiązań kredytowych      | 170 794 766,09                         | 161 511 826,52                         |
| b) cesje na polisach ubezpieczeniowych jako zabezpieczenie zobowiązań kredytowych | 89 001 375,60                          | 71 565 437,56                          |
| c) zastawy rejestrowe jako zabezpieczenie zobowiązań kredytowych                  | 26 238 518,21                          | 19 643 026,12                          |
| d) cesja globalna na należnościach  | 6 409 017,74                           | 18 351 090,36                          |
| <b>Razem</b>  | <b>292 443 677,64</b>                  | <b>271 071 380,56</b>                  |

Stan na 30.04.2020

| l.p. | Kredytodawca /<br>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    | SANTANDER BANK POLSKA S.A.      | EUR                             | 2 200 000,00 | EUR  | 0,00            | 0,00          | EURIBOR+MARŻA          | 31.07.2019    | HIPOTEKA+CESJA PRAW Z POLISY UBEZPIECZENIOWEJ+ZASTAW REJESTROWY                                  |
| 2    | SANTANDER BANK POLSKA S.A.      | EUR                             | 4 250 210,68 | EUR  | 2 217 206,62    | 10 071 439,35 | EURIBOR+MARŻA          | 31.07.2026    | HIPOTEKA+CESJA PRAW Z POLISY UBEZPIECZENIOWEJ+ZASTAW REJESTROWY                                  |
| 3    | SANTANDER BANK POLSKA S.A.      | EUR                             | 4 250 210,68 | EUR  | 4 209 706,23    | 19 122 169,58 | EURIBOR+MARŻA          | 31.07.2026    | HIPOTEKA+CESJA PRAW Z POLISY UBEZPIECZENIOWEJ+ZASTAW REJESTROWY                                  |
| 4    | SANTANDER BANK POLSKA S.A.      | EUR                             | 1 250 000,00 | EUR  | 899 734,98      | 4 086 956,17  | EURIBOR+MARŻA          | 31.07.2026    | HIPOTEKA+CESJA PRAW Z POLISY UBEZPIECZENIOWEJ+ZASTAW REJESTROWY                                  |
| 5    | SANTANDER BANK POLSKA S.A.      | EUR                             | 625 000,00   | EUR  | 611 678,96      | 2 778 490,51  | EURIBOR+MARŻA          | 31.07.2026    | HIPOTEKA+CESJA PRAW Z POLISY UBEZPIECZENIOWEJ+ZASTAW REJESTROWY                                  |
| 6    | SANTANDER BANK POLSKA S.A.      | EUR                             | 1 605 714,19 | EUR  | 399 548,81      | 1 814 910,51  | EURIBOR+MARŻA          | 31.07.2026    | HIPOTEKA+CESJA PRAW Z POLISY UBEZPIECZENIOWEJ+ZASTAW REJESTROWY                                  |
| 7    | PKO BP Spółka Akcyjna           | EUR                             | 3 285 000,00 | EUR  | 0,00            | 0,00          | EURIBOR+MARŻA          | 23.04.2021    | HIPOTEKA+CESJA PRAW Z POLISY UBEZPIECZENIOWEJ + NOTARIALNE OŚWIADCZENIE O PODDANIU SIĘ EGZEKUCJI |
| 8    | BZ WBK Leasing CZ1/000088/2017  | EUR                             | 369 000,00   | EUR  | 207 481,88      | 942 465,69    | STAŁA STOPA PROCENTOWA | 25.06.2023    | WEKSEL WŁASNY IN BLANCO+ZASTAW REJESTROWY+OŚWIADCZENIE O PODDANIU SIĘ EGZEKUCJI                  |
| 9    | BZ WBK Leasing CZ1/000003/2018  | EUR                             | 143 608,70   | EUR  | 97 613,15       | 443 397,97    | STAŁA STOPA PROCENTOWA | 25.03.2024    | WEKSEL WŁASNY IN BLANCO+ZASTAW REJESTROWY+OŚWIADCZENIE O PODDANIU SIĘ EGZEKUCJI                  |
| 10   | BZ WBK Leasing CR1/001170/2018  | EUR                             | 258 595,65   | EUR  | 189 741,30      | 861 880,88    | STAŁA STOPA PROCENTOWA | 25.07.2024    | WEKSEL WŁASNY IN BLANCO+ZASTAW REJESTROWY+OŚWIADCZENIE O PODDANIU SIĘ EGZEKUCJI                  |
| 11   | BZ WBK Leasing CZ1/000034/2018  | EUR                             | 276 695,00   | EUR  | 202 840,23      | 921 381,46    | STAŁA STOPA PROCENTOWA | 24.07.2024    | WEKSEL WŁASNY IN BLANCO+ZASTAW REJESTROWY+OŚWIADCZENIE O PODDANIU SIĘ EGZEKUCJI                  |

|    |   |     |              |     |            |              |                           |            |  |
|----|---|-----|--------------|-----|------------|--------------|---------------------------|------------|--|
| 12 | BZ WBK Leasing<br>CZ1/000035/2018               | EUR | 395 000,00   | EUR | 305 814,11 | 1 389 130,01 | STAŁA STOPA<br>PROCENTOWA | 24.10.2024 | WEKSEL WŁASNY IN<br>BLANCO+ZASTAW<br>REJESTROWY+OŚWIADCZENIE O<br>PODDANIU SIĘ EGZEKUCJI |
| 13 | BZ WBK Leasing<br>CR1/000521/2019               | EUR | 349 067,00   | EUR | 288 988,60 | 1 312 701,82 | STAŁA STOPA<br>PROCENTOWA | 25.02.2025 | WEKSEL WŁASNY IN<br>BLANCO+ZASTAW<br>REJESTROWY+OŚWIADCZENIE O<br>PODDANIU SIĘ EGZEKUCJI |
| 14 | BZ WBK Leasing<br>CR1/000522/2019               | PLN | 752 400,00   | PLN | 629 484,14 | 629 484,14   | STAŁA STOPA<br>PROCENTOWA | 25.02.2025 | WEKSEL WŁASNY IN<br>BLANCO+ZASTAW<br>REJESTROWY+OŚWIADCZENIE O<br>PODDANIU SIĘ EGZEKUCJI |
| 15 | BZ WBK Leasing<br>CR1/000523/2019               | EUR | 178 418,72   | EUR | 142 381,54 | 646 753,91   | STAŁA STOPA<br>PROCENTOWA | 24.04.2024 | WEKSEL WŁASNY IN<br>BLANCO+ZASTAW<br>REJESTROWY+OŚWIADCZENIE O<br>PODDANIU SIĘ EGZEKUCJI |
| 16 | BZ WBK Leasing<br>CR1/003806/2019               | EUR | 395 000,00   | EUR | 353 293,54 | 1 604 800,58 | STAŁA STOPA<br>PROCENTOWA | 24.07.2025 | WEKSEL WŁASNY IN<br>BLANCO+ZASTAW<br>REJESTROWY+OŚWIADCZENIE O<br>PODDANIU SIĘ EGZEKUCJI |
| 17 | PKO Bank Polski<br>Niederkassung<br>Deutschland | EUR | 2 000 000,00 | EUR | 560 007,27 | 2 543 777,02 | EURIBOR+MARŻA             | 31.05.2025 | HIPOTEKA + CESJA GLOBALNA NA<br>NALEŻNOŚCI   |

Stan na 30.04.2019

| l.p. | Kredytodawca /<br>Pożyczkodawca  | Kwota kredytu/pożyczki wg<br>umowy |              | Kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty |                    |               | Warunki<br>oprocentowania | Termin<br>spłaty | Zabezpieczenia   |
|------|----------------------------------|------------------------------------|--------------|--|--------------------|---------------|---------------------------|------------------|--|
|      |                                  | Waluta                             | Kwota        | Waluta                                     | Kwota w<br>walucie | PLN           |                           |                  |  |
| 1    | SANTANDER<br>BANK POLSKA<br>S.A. | EUR                                | 2 200 000,00 | EUR  | 875 392,15         | 3 756 395,25  | EURIBOR+MARŻA             | 31.07.2019       | HIPOTEKA+CESJA PRAW Z<br>POLISY<br>UBEZPIECZENIOWEJ+ZASTAW<br>REJESTROWY |
| 2    | SANTANDER<br>BANK POLSKA<br>S.A. | EUR                                | 4 250 210,68 | EUR  | 2 234 804,79       | 9 589 770,83  | EURIBOR+MARŻA             | 31.07.2021       | HIPOTEKA+CESJA PRAW Z<br>POLISY<br>UBEZPIECZENIOWEJ+ZASTAW<br>REJESTROWY |
| 3    | SANTANDER<br>BANK POLSKA<br>S.A. | EUR                                | 4 250 210,68 | EUR  | 4 218 715,44       | 18 102 929,82 | EURIBOR+MARŻA             | 31.07.2021       | HIPOTEKA+CESJA PRAW Z<br>POLISY<br>UBEZPIECZENIOWEJ+ZASTAW<br>REJESTROWY |
| 4    | SANTANDER<br>BANK POLSKA<br>S.A. | EUR                                | 1 250 000,00 | EUR  | 923 091,38         | 3 961 077,42  | EURIBOR+MARŻA             | 31.07.2021       | HIPOTEKA+CESJA PRAW Z<br>POLISY<br>UBEZPIECZENIOWEJ+ZASTAW<br>REJESTROWY |
| 5    | SANTANDER<br>BANK POLSKA<br>S.A. | EUR                                | 1 250 000,00 | EUR  | 615 349,22         | 2 640 525,04  | EURIBOR+MARŻA             | 31.07.2021       | HIPOTEKA+CESJA PRAW Z<br>POLISY<br>UBEZPIECZENIOWEJ+ZASTAW<br>REJESTROWY |

|    |   |     |              |     |              |              |                           |            |  |
|----|---|-----|--------------|-----|--------------|--------------|---------------------------|------------|--|
| 6  | SANTANDER<br>BANK POLSKA<br>S.A.                | EUR | 1 605 714,19 | EUR | 716 933,64   | 3 076 433,94 | EURIBOR+MARŻA             | 31.07.2021 | HIPOTEKA+CESJA PRAW Z<br>POLISY<br>UBEZPIECZENIOWEJ+ZASTAW<br>REJESTROWY                 |
| 7  | PKO BP Spółka<br>Akcyjna                        | EUR | 3 285 000,00 | EUR | 1 790 705,55 | 7 684 096,59 | EURIBOR+MARŻA             | 23.04.2020 | HIPOTEKA+CESJA PRAW Z<br>POLISY UBEZPIECZENIOWEJ   |
| 8  | SANTANDER<br>Leasing<br>CZ1/000088/2017         | EUR | 369 000,00   | EUR | 262 328,37   | 1 125 677,27 | STAŁA STOPA<br>PROCENTOWA | 25.06.2023 | WEKSEL WŁASNY IN<br>BLANCO+ZASTAW<br>REJESTROWY+OŚWIADCZENIE O<br>PODDANIU SIĘ EGZEKUCJI |
| 9  | SANTANDER<br>Leasing<br>CZ1/000003/2018         | EUR | 143 608,70   | EUR | 118 917,37   | 510 286,33   | STAŁA STOPA<br>PROCENTOWA | 25.03.2024 | WEKSEL WŁASNY IN<br>BLANCO+ZASTAW<br>REJESTROWY+OŚWIADCZENIE O<br>PODDANIU SIĘ EGZEKUCJI |
| 10 | SANTANDER<br>Leasing<br>CR1/001170/2018         | EUR | 258 595,65   | EUR | 227 930,14   | 978 071,02   | STAŁA STOPA<br>PROCENTOWA | 25.07.2024 | WEKSEL WŁASNY IN<br>BLANCO+ZASTAW<br>REJESTROWY+OŚWIADCZENIE O<br>PODDANIU SIĘ EGZEKUCJI |
| 11 | SANTANDERLeas<br>ing<br>CZ1/000034/2018         | EUR | 276 695,00   | EUR | 243 711,13   | 1 045 788,83 | STAŁA STOPA<br>PROCENTOWA | 24.07.2024 | WEKSEL WŁASNY IN<br>BLANCO+ZASTAW<br>REJESTROWY+OŚWIADCZENIE O<br>PODDANIU SIĘ EGZEKUCJI |
| 12 | SANTANDER<br>Leasing<br>CZ1/000035/2018         | EUR | 395 000,00   | EUR | 363 752,05   | 1 560 896,42 | STAŁA STOPA<br>PROCENTOWA | 24.10.2024 | WEKSEL WŁASNY IN<br>BLANCO+ZASTAW<br>REJESTROWY+OŚWIADCZENIE O<br>PODDANIU SIĘ EGZEKUCJI |
| 13 | SANTANDER<br>Leasing<br>CR1/000521/2019         | EUR | 349 067,00   | EUR | 339 980,18   | 1 458 888,95 | STAŁA STOPA<br>PROCENTOWA | 25.02.2025 | WEKSEL WŁASNY IN<br>BLANCO+ZASTAW<br>REJESTROWY+OŚWIADCZENIE O<br>PODDANIU SIĘ EGZEKUCJI |
| 14 | SANTANDER<br>Leasing<br>CR1/000522/2019         | PLN | 752 400,00   | PLN | 734 164,69   | 734 164,69   | STAŁA STOPA<br>PROCENTOWA | 25.02.2025 | WEKSEL WŁASNY IN<br>BLANCO+ZASTAW<br>REJESTROWY+OŚWIADCZENIE O<br>PODDANIU SIĘ EGZEKUCJI |
| 15 | SANTANDER<br>Leasing<br>CR1/000523/2019         | EUR | 178 418,72   | EUR | 172 956,25   | 742 172,56   | STAŁA STOPA<br>PROCENTOWA | 24.04.2024 | WEKSEL WŁASNY IN<br>BLANCO+ZASTAW<br>REJESTROWY+OŚWIADCZENIE O<br>PODDANIU SIĘ EGZEKUCJI |
| 16 | PKO Bank Polski<br>Niederkassung<br>Deutschland | EUR | 2 000 000,00 | EUR | 560 007,27   | 2 403 047,20 | EURIBOR+MARŻA             | 31.05.2025 | HIPOTEKA + CESJA GLOBALNA NA<br>NALEŻNOŚCI   |

**29. Zobowiązania z tytułu leasingu**

| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego brutto - minimalne opłaty leasingowe                                | okres zakończony<br>30.04.2020 | okres zakończony<br>30.04.2019 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Do 1 roku  | 2 011 610,73                   | 2 964 248,92                   |
| Od 1 roku do 5 lat   | 1 327 066,36                   | 2 335 714,65                   |
| Ponad 5 lat  | 364 102,02                     | 0,00                           |
| Razem  | 3 702 779,11                   | 5 299 963,57                   |
| Minus przyszłe opłaty finansowe z tytułu leasingu finansowego  | -343 639,32                    | -116 539,84                    |
| <b>Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych (wartość bieżąca zobowiązań z tyt. leasingu finansowego)</b> | <b>3 359 139,78</b>            | <b>5 183 423,73</b>            |

| Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych (wartość bieżąca zobowiązań z tyt. leasingu finansowego) | okres zakończony<br>30.04.2020 | okres zakończony<br>30.04.2019 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Do 1 roku   | 1 967 268,99                   | 2 892 257,69                   |
| Od 1 roku do 5 lat  | 1 283 658,76                   | 2 291 166,04                   |
| Ponad 5 lat   | 108 212,03                     | 0,00                           |
| <b>Razem</b>  | <b>3 359 139,78</b>            | <b>5 183 423,73</b>            |

| STRUKTURA WALUTOWA ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU LEASINGU         | okres zakończony<br>30.04.2020 | okres zakończony<br>30.04.2019 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| a) w walucie polskiej                                   | 156 408,10                     | 0,00                           |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) | 3 202 731,68                   | 5 183 423,73                   |
| b1. jednostka/waluta 1/EUR                              | 705 074,78                     | 1 207 947,55                   |
| zł  | 3 202 731,68                   | 5 183 423,73                   |
| <b>Zobowiązania z tyt. leasingu, razem</b>              | <b>3 359 139,78</b>            | <b>5 183 423,73</b>            |

**30. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług**

| ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG               | okres zakończony<br>30.04.2020 | okres zakończony<br>30.04.2019 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| a) wobec jednostek powiązanych                     | 90 605,81                      | 96 150,64                      |
| - do 12 miesięcy                                   | 90 605,81                      | 96 150,64                      |
| b) wobec pozostałych jednostek                     | 7 790 562,86                   | 14 668 013,76                  |
| - do 12 miesięcy                                   | 7 790 562,86                   | 14 668 013,76                  |
| <b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem</b> | <b>7 881 168,67</b>            | <b>14 764 164,40</b>           |

| ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (STRUKTURA WIEKOWA WG TERMINÓW PŁATNOŚCI) | okres zakończony<br>30.04.2020 | okres zakończony<br>30.04.2019 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Zobowiązania bieżące   | 4 929 816,32                   | 14 613 245,45                  |
| Zobowiązania przeterminowane do roku   | 2 901 519,46                   | 150 963,14                     |
| Zobowiązania przeterminowane powyżej 1 roku                                    | 49 832,89                      | -44,19                         |
| <b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem</b>                             | <b>7 881 168,67</b>            | <b>14 764 164,40</b>           |

| ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (STRUKTURA WALUTOWA) | okres zakończony<br>30.04.2020 | okres zakończony<br>30.04.2019 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| a) w walucie polskiej                                     | 2 323 000,55                   | 1 783 819,33                   |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)   | 5 558 168,12                   | 12 980 345,07                  |
| b1. jednostka/waluta 1/GBP                                | 0,00                           | 234,45                         |



|  |                     |                      |
|--|---------------------|----------------------|
| zł   | 0,00                | 1 164,68             |
| b2. jednostka/waluta 1/EUR                 | 1 223 297,90        | 3 024 674,42         |
| zł   | 5 556 708,39        | 12 979 180,39        |
| b3. pozostałe waluty w zł                  | 1 459,73            | 0,00                 |
| <b>Zobowiązania z tytułu dostaw, razem</b> | <b>7 881 168,67</b> | <b>14 764 164,40</b> |

### 31. Pozostałe zobowiązania

| POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA  | okres zakończony<br>30.04.2020 | okres zakończony<br>30.04.2019 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń (bez zobowiązań z tyt. podatku dochodowego od osób prawnych) | 2 124 721,50                   | 2 588 499,17                   |
| zobowiązania z tytułu wynagrodzeń   | 1 753 251,37                   | 2 254 643,35                   |
| inne zobowiązania wobec pozostałych jednostek   | 607 453,05                     | 250 504,92                     |
| zaliczki otrzymane na dostawy   | 0,00                           | 13 227,32                      |
| <b>Pozostałe zobowiązania razem</b>   | <b>4 485 425,92</b>            | <b>5 106 874,76</b>            |

| POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA (STRUKTURA WALUTOWA)             | okres zakończony<br>30.04.2020 | okres zakończony<br>30.04.2019 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| a) w walucie polskiej                                   | 2 974 283,27                   | 3 487 127,18                   |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) | 1 511 142,65                   | 1 619 747,58                   |
| b2. jednostka/waluta 1/EUR                              | 321 574,15                     | 377 466,75                     |
| zł  | 1 460 718,42                   | 1 619 747,58                   |
| b3. pozostałe waluty w zł                               | 50 424,23                      | 0,00                           |
| <b>Pozostałe zobowiązania, razem</b>                    | <b>4 485 425,92</b>            | <b>5 106 874,76</b>            |

### 32. Przychody przyszłych okresów

| PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW | okres zakończony<br>30.04.2020 | okres zakończony<br>30.04.2019 |
|------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Dotacje                      | 281 622,48                     | 0,00                           |
| Inne                         | 27 965,04                      | 0,00                           |
| <b>Razem</b>                 | <b>309 587,52</b>              | <b>0,00</b>                    |
| <b>w tym:</b>                |                                |                                |
| część długoterminowa         | 0,00                           | 0,00                           |
| część krótkoterminowa        | 309 587,52                     | 0,00                           |

| DOTACJE                      | okres zakończony<br>30.04.2020 | okres zakończony<br>30.04.2019 |
|------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Stan na początek okresu      | 0,00                           | 0,00                           |
| Otrzymane w trakcie roku     | 281 622,48                     | 1 331 425,99                   |
| Rozliczone w trakcie roku    | 0,00                           | -1 331 425,99                  |
| <b>Stan na koniec okresu</b> | <b>281 622,48</b>              | <b>0,00</b>                    |
| <b>w tym:</b>                |                                |                                |
| część długoterminowa         | 0,00                           | 0,00                           |
| część krótkoterminowa        | 281 622,48                     | 0,00                           |

| Inne                     | okres zakończony<br>30.04.2020 | okres zakończony<br>30.04.2019 |
|--------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Stan na początek okresu  | 0,00                           | 44 920,00                      |
| Otrzymane w trakcie roku | 27 965,04                      | 0,00                           |

|                              |                  |             |
|------------------------------|------------------|-------------|
| Rozliczone w trakcie roku    | 0,00             | -44 920,00  |
| <b>Stan na koniec okresu</b> | <b>27 965,04</b> | <b>0,00</b> |
| w tym:                       |                  |             |
| część długoterminowa         | 0,00             | 0,00        |
| część krótkoterminowa        | 27 965,04        | 0,00        |

### 33. Pozycje warunkowe

| Zobowiązania warunkowe         | okres zakończony<br>30.04.2020 | okres zakończony<br>30.04.2019 |
|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Zobowiązania warunkowe , razem | 0,00                           | 0,00                           |

| Aktywa warunkowe         | okres zakończony<br>30.04.2020 | okres zakończony<br>30.04.2019 |
|--------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Aktywa warunkowe , razem | 0,00                           | 0,00                           |

### 34. Przyszłe zobowiązania umowne

#### Zobowiązania inwestycyjne

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

| ZOBOWIĄZANIA INWESTYCYJNE               | okres zakończony<br>30.04.2020 | okres zakończony<br>30.04.2019 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Rzeczowe aktywa trwale                  | 857 605,12                     | 0,00                           |
| <b>Zobowiązania inwestycyjne, razem</b> | <b>857 605,12</b>              | <b>0,00</b>                    |

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

| ŁĄCZNE KWOTY PRZYSZŁYCH MINIMALNYCH OPŁAT LEASINGOWYCH Z TYTUŁU NIEODWOŁYWALNYCH UMÓW LEASINGU OPERACYJNEGO | okres zakończony<br>30.04.2020 | okres zakończony<br>30.04.2019 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Do 1 roku   | 1 334 486,67                   | 505 305,44                     |
| Od 1 roku do 5 lat  | 1 125 868,18                   | 333 535,95                     |
| Ponad 5 lat   | 0,00                           | 369 791,11                     |
| <b>Razem</b>  | <b>2 460 354,85</b>            | <b>1 208 632,50</b>            |

### 35. Połączenie przedsięwzięć

W okresie objętym raportem rocznym nie nastąpiło połączenie przedsięwzięć.

### 36. Podmioty powiązane

Za podmioty powiązane ze Spółką uznano:

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

#### Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym

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

**Okres zakończony 30.04.2020**

| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze                 | Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (w tym wynagrodzenia) | Świadczenia po okresie zatrudnienia | Pozostałe świadczenia długoterminowe | Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy | Płatności w formie akcji |
|---|---|-------------------------------------|--------------------------------------|---|--------------------------|
| <b>Wynagrodzenia:</b>                                   | <b>2 150 489,29</b>   | <b>0,00</b>                         | <b>0,00</b>                          | <b>0,00</b>                                     | <b>0,00</b>              |
| Rada Nadzorcza  | 764 177,88  | 0,00                                | 0,00                                 | 0,00  | 0,00                     |
| w tym z tytułu funkcji w Radzie Nadzorczej IZOBLOK GMBH | 482 402,88  | 0,00                                | 0,00                                 | 0,00  | 0,00                     |
| Zarząd  | 1 146 401,60  | 0,00                                | 0,00                                 | 0,00  | 0,00                     |
| w tym z tytułu funkcji w Radzie Nadzorczej IZOBLOK GMBH | 268 001,60  | 0,00                                | 0,00                                 | 0,00  | 0,00                     |
| Prokurent   | 239 909,81  | 0,00                                | 0,00                                 | 0,00  | 0,00                     |
| <b>Inne świadczenia:</b>                                | <b>69 050,08</b>  | <b>0,00</b>                         | <b>0,00</b>                          | <b>0,00</b>                                     | <b>0,00</b>              |
| Rada Nadzorcza  | 5 514,00  | 0,00                                | 0,00                                 | 0,00  | 0,00                     |
| Zarząd  | 57 868,52   | 0,00                                | 0,00                                 | 0,00  | 0,00                     |
| Prokurent   | 5 667,56  | 0,00                                | 0,00                                 | 0,00  | 0,00                     |
| <b>Razem</b>  | <b>2 219 539,37</b>   | <b>0,00</b>                         | <b>0,00</b>                          | <b>0,00</b>                                     | <b>0,00</b>              |

## Okres zakończony 30.04.2019

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

## Transakcje z podmiotami powiązаныmi

## W okresie zakończonym 30.04.2020

| Podmiot powiązany                    | Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych | Zakupy od podmiotów powiązanych | Należności od podmiotów powiązanych | Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych |
|--------------------------------------|---|---------------------------------|-------------------------------------|--|
| Metal Work Silesia Sp. z o.o.        | 22 832,79                               | 1 003 906,54                    | 5 960,45                            | 86 855,17                                |
| Quick Car Sp. z o.o. Warszawa        | 83 739,84                               | 0,00                            | 0,00                                | 0,00                                     |
| Busines Solutions Company Sp. z o.o. | 0,00                                    | 0,00                            | 0,00                                | 0,00                                     |
| OLESIŃSKI I WSPÓLNICY SP z o.o.      | 0,00                                    | 166 936,40                      | 0,00                                | 3 044,25                                 |
| <b>Razem</b>                         | <b>106 572,63</b>                       | <b>1 170 842,94</b>             | <b>5 960,45</b>                     | <b>89 899,42</b>                         |

## W okresie zakończonym 30.04.2019

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

### 37. Zdarzenia po dacie bilansu

W dniu 10 lipca 2020 roku Emitent poinformował raportem bieżącym nr 08/2020 o zawarciu wraz ze spółką zależną IZOBLOK GmbH z siedzibą w Ohrdruf (Spółka Zależna), Niemcy z Funduszem Ekspansji Zagranicznej Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym Aktywów Niepublicznych z siedzibą w Warszawie zarządzanym przez PFR Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (Fundusz) z siedzibą w Warszawie aneksu nr 1 do umowy inwestycyjnej (Umowa) o której informował raportem nr 1/2020 w przedmiocie inwestycji kapitałowej Funduszu w Spółkę Zależną.

Zgodnie z postanowieniami Umowy:

1. inwestycja Funduszu będzie polegała na zakupie od Emitenta 10.695 istniejących udziałów w kapitale zakładowym Spółki Zależnej, za łączną cenę EUR 4.500.000,00 oraz objęciu 1.188 nowych udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki Zależnej i opłaceniu wszystkich objętych udziałów kwotą EUR 500.000,00. W efekcie powyższego, Fundusz będzie posiadał 23,21% udziałów, a Emitent 76,79% udziałów w kapitale zakładowym Spółki Zależnej.
2. realizacja przez Fundusz inwestycji uzależniona została od ziszczenia się, w terminie do 10 października 2020 r., warunków zawieszających przewidzianych przez Umowę, w tym warunków standardowych dla tego typu umów m.in.: złożenie stosownych zaświadczeń dotyczących braku zaległości w płatności podatków i opłat publiczno-prawnych po stronie Emitenta i Spółki Zależnej, złożenie przez Emitenta wszelkich dokumentów i oświadczeń przewidzianych Umową, zawarcie przez Fundusz i Emitenta umowy zastawu rejestrowego w celu ustanowienia zastawu na udziałach Emitenta które nie są przedmiotem Umowy, złożenie oświadczenia potwierdzającego, że w kontekście zakresu planowanych przez Emitenta i Spółkę inwestycji oraz wyników przeprowadzonych na ich potrzeby badań i audytów due dilligence, celowe i zasadne jest dokonanie przez Fundusz Inwestycji, itp.
3. horyzont czasowy inwestycji Funduszu wynosi od 6 do 10 lat liczonych od dnia nabycia (objęcia) przez Fundusz udziałów Spółki Zależnej. Odkupienie od Funduszu wszystkich udziałów posiadanych przez Fundusz nastąpi nie później niż po upływie 10 lat od dnia zawarcia umowy zgodnie ze złożoną niezwłocznie po zawarciu Umowy wiążącą Emitenta przez 10 lat od dnia zawarcia Umowy, nieodwołalnej oferty zawarcia umowy sprzedaży udziałów.
4. w okresie po upływie 6 lat od dnia nabycia (objęcia) przez Fundusz pierwszego Udziału w wykonaniu niniejszej Umowy, ale przed upływem 10 lat od dnia zawarcia Umowy, na żądanie Funduszu, Emitent zobowiązany będzie do odkupienia od Funduszu wszystkich Udziałów posiadanych przez Fundusz w danym czasie. W związku z powyższym, Fundusz niezwłocznie po zawarciu Umowy złoży wiążącą Fundusz przez 10 lat od dnia zawarcia Umowy, nieodwołalną ofertę zawarcia umowy sprzedaży po Cenie Sprzedaży wszystkich Udziałów należących do Funduszu na każde żądanie Emitenta złożone Funduszowi w powyżej wskazanym okresie. W przypadku przyjęcia przez Emitenta Oferty Sprzedaży, Emitent zobowiązany będzie do zapłaty, w terminie 30 dni roboczych od dnia dokonania przez Eksperta wyliczenia ceny, na rzecz Funduszu ceny za każdy Udział („Cena Sprzedaży”). Cena Sprzedaży za każdy jeden Udział sprzedawany przez Fundusz na rzecz Emitenta w wyniku przyjęcia przez Emitenta Oferty Sprzedaży jest równa średniej wartości wszystkich Udziałów sprzedawanych przez Fundusz w wyniku przyjęcia Oferty Sprzedaży, ustalonej jako: wartość rynkowa określona przy zastosowaniu ogólnie przyjętych metod wyceny uwzględniających rzeczywistą wartość wszystkich aktywów i zobowiązań Spółki Zależnej, wyceny rynkowe porównywalnych spółek, a także historyczne i prognozowane przychody, koszty i przepływy pieniężne Spółki Zależnej, lecz z pominięciem jakichkolwiek korekt do wyceny Udziałów należących do Funduszu wynikających z mniejszościowego charakteru jego inwestycji w spółkę niepubliczną (ang. minority discount, illiquidity discount), jednak w żadnym wypadku nie niższa niż kwota, przy której wewnętrzna stopa zwrotu (IRR) z Inwestycji w Udziały określona na dzień przyjęcia Oferty Sprzedaży wynosi 2% rocznie w walucie EUR, z dokładnością do pełnych setek EUR. Wyliczenie wewnętrznej stopy zwrotu (IRR) będzie uwzględniać jakiegokolwiek środki otrzymane przez Fundusz w kwotach netto, to jest po odjęciu podatków pobieranych u źródła, jeśli jakiegokolwiek będą pobierane i nie zostaną zwrócone Funduszowi.
5. Emitent niezwłocznie po zawarciu Umowy złoży wiążącą Emitenta przez 10 lat od dnia zawarcia Umowy, nieodwołalną ofertę zawarcia umowy odkupu po Cenie Sprzedaży wszystkich Udziałów należących do Funduszu, na każde żądanie Funduszu złożone Emitentowi w okresie od 6 – 10 lat o daty zawarcia Umowy
6. wartość inwestycji kapitałowej Funduszu w Spółkę Zależną została określona w wysokości EUR 5.000.000,00, z możliwością zwiększenia kwoty inwestycji maksymalnie do EUR 8.000.000,00.

**38. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego**

|  | okres zakończony<br>30.04.2020 | okres zakończony<br>30.04.2019 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| 1) Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego jednostkowego | 48 000,00                      | 48 000,00                      |
| skonsolidowanego   | 32 000,00                      | 32 000,00                      |
| 2) Inne usługi poświadczające  | 24 000,00                      | 24 000,00                      |
| przegląd sprawozdania jednostkowego                                    | 15 000,00                      | 15 000,00                      |
| przegląd sprawozdania skonsolidowanego                                 | 9 000,00                       | 9 000,00                       |
| inne   | 0,00                           | 0,00                           |
| 3) Usługi doradztwa podatkowego  | 0,00                           | 0,00                           |
| 4) Pozostałe usługi  | 5 000,00                       | 5 000,00                       |
| <b>Wynagrodzenie biegłego rewidenta razem</b>                          | <b>77 000,00</b>               | <b>77 000,00</b>               |

**39. Zatrudnienie**

|   | okres zakończony<br>30.04.2020 | okres zakończony<br>30.04.2019 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Średnioroczne zatrudnienie razem</b> | <b>444</b>                     | <b>469</b>                     |
| z tego:                                 |                                |                                |
| pracownicy umysłowi                     | 102                            | 99                             |
| pracownicy fizyczni                     | 342                            | 370                            |

**40. Przepływy pieniężne dotyczące zobowiązań finansowych****Przepływy pieniężne dotyczące zobowiązań finansowych w okresie 01.05.2019 - 30.04.2020**

| Pozycja                         | Stan na<br>30.04.2019 | wdrożenie<br>MSSF 16 | Nabycie<br>(zaciągnięcie) | Naliczone<br>odsetki | Różnice<br>kursowe<br>zrealizowane | Dyskonto     | Zmiana stanu<br>różnic<br>kursowych<br>bilansowych | Zbycie<br>(spłata) | Stan na<br>30.04.2020 |
|---------------------------------|-----------------------|----------------------|---------------------------|----------------------|------------------------------------|--------------|--|--------------------|-----------------------|
| Zobowiązania z tytułu kredytów  | 51 189 464,82         | 0,00                 | 0,00                      | 990 626,65           | - 43 845,73                        | - 206 799,00 | 2 212 227,93                                       | 12 975<br>274,63   | 40 219 619,12         |
| Zobowiązania z tytułu pożyczek  | 8 401 754,18          | 0,00                 | 1 708 849,00              | 181 124,31           | -6 600,85                          | 0,00         | 431 851,15   | 1 544 649,84       | 8 997 804,49          |
| Zobowiązania z tytułu leasingów | 5 183 423,73          | 1 364 848,90         | 33 967,97                 | 105 047,21           | 43 626,80                          | 0,00         | 126 038,22   | 3 349 139,02       | 3 359 139,78          |

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

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

**41. Aktywa i zobowiązania kontraktowe**

| AKTYWA KONTRAKTOWE | okres zakończony<br>30.04.2020 | okres zakończony<br>30.04.2019 |
|--------------------|--------------------------------|--------------------------------|
|                    |                                |                                |

|  |                   |                   |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Wartość bieżąca zobowiązania na początek okresu</b> | <b>341 755,46</b> | <b>0,00</b>       |
| aktywo kontraktowe utworzone przez wynik lat ubiegłych | 0,00              | 97 973,57         |
| utworzenie aktywo kontraktowe w trakcie okresu         | 0,00              | 257 466,00        |
| rozliczenie aktywa w przychody okresu                  | -14 425,00        | -13 684,11        |
| Różnice kursowe z przeliczenia OTP w IB GmbH           | 15 078,00         | 0,00              |
| <b>Wartość bieżąca zobowiązania na koniec okresu</b>   | <b>342 408,46</b> | <b>341 755,46</b> |
| w tym:   |                   |                   |
| część długoterminowa                                   | 0,00              | 0,00              |
| część krótkoterminowa                                  | 342 408,46        | 341 755,46        |
|  |                   |                   |
| <b>Obciążenia okresu</b>                               |                   |                   |
| rachunek zysków i strat                                | -14 425,00        | -13 684,11        |
| inne całkowite dochody                                 | 0,00              | 0,00              |

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

| <b>ZOBOWIĄZANIA KONTRAKTOWE</b>  | <b>okres zakończony<br/>30.04.2020</b> | <b>okres zakończony<br/>30.04.2019</b> |
|--|--|--|
| <b>Wartość bieżąca zobowiązania na początek okresu</b>                                       | <b>1 566 747,51</b>                    | <b>0,00</b>                            |
| zmiana prezentacyjna w związku z zastosowanie MSSF 15  | 0,00                                   | 402 624,82                             |
| zobowiązanie kontraktowe utworzone przez wynik lat ubiegłych - pierwsze zastosowanie MSSF 15 | 0,00                                   | 542 267,44                             |
| rozliczenie zobowiązania kontraktowego w przychody okresu                                    | 542 348,74                             | 621 855,25                             |
| splata zobowiązania kontraktowego (płatność OTP)   | -358 695,51                            | 0,00                                   |
| Różnice kursowe z przeliczenia OTP w IB GmbH   | 27 681,64                              | 0,00                                   |
| <b>Wartość bieżąca zobowiązania na koniec okresu</b>   | <b>1 778 082,38</b>                    | <b>1 566 747,51</b>                    |
| w tym:   |  |  |
| część długoterminowa   | 0,00                                   | 0,00                                   |
| część krótkoterminowa  | 1 778 082,38                           | 1 566 747,51                           |
|  |  |  |
| <b>Obciążenia okresu</b>   |  |  |
| rachunek zysków i strat  | -542 348,74                            | -621 855,25                            |
| inne całkowite dochody   | 0,00                                   | 0,00                                   |

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

## VI. Zatwierdzenie rocznego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres 12 miesięcy, tj. okres rozpoczynający się 1 maja 2019 r. a kończący 30 kwietnia 2020 r. zawiera dane porównawcze za okres od 1 maja 2018 r. do 30 kwietnia 2019 r. Zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 26 sierpnia 2020 r.

.....  
Przemysław Skrzydlak – Prezes Zarządu

Dokument "Roczne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej IZOBLOK 2019\_2020.pdf" został podpisany przez Przemysław Tadeusz Skrzydlak certyfikatem kwalifikowanym o numerze seryjnym 158534003393848219798136622128348274985633472462 wydanym przez 2.5.4.97=VATPL-5260300517,CN=COPE SZAFIR - Kwalifikowany,O=Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A.,C=PL, w dniu 2020-08-26 11:04:14.