



IZOBLOK

INNOVATIVE
THINKING

**Grupa Kapitałowa
IZOBLOK S.A.**

**SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
za 3 kwartał 2018/2019
za okres od 1 maja 2018 r. do 31 stycznia 2019 r.**

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

Chorzów, 26 marca 2019 r.

Spis treści

Wybrane skonsolidowane dane finansowe.....	4
Wybrane jednostkowe dane finansowe	4
I. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej IZOBLOK za okres od 1 maja 2018 do 31 stycznia 2019 roku.....	5
1. Opis działalności Grupy Kapitałowej IZOBLOK.....	5
1.1. Informacje ogólne.....	5
1.2. Opis działalności Grupy Kapitałowej IZOBLOK.....	5
1.3. Skład Grupy Kapitałowej	5
1.4. Skutki zmian w strukturze Grupy Kapitałowej.....	5
1.5. Informacje o spółce dominującej IZOBLOK S.A.	6
1.6. Informacje o akcjach spółki IZOBLOK S.A.	6
1.7. Zarząd i Rada Nadzorcza IZOBLOK S.A.	6
1.8. Struktura akcjonariatu	7
2. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób;	7
3. Podsumowanie skonsolidowanych wyników finansowych	8
4. Podsumowanie jednostkowych wyników finansowych.....	13
5. Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych;.....	18
6. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wiarygodności emitenta lub jego jednostki zależnej, ze wskazaniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta;.....	19
7. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta.	19
8. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta;	19
9. Charakterystykę czynników które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.	19
10. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu emitent jest na nie narażony	20
11. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta	22
II. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej IZOBLOK sporządzone zgodnie z MSSF za okres od 1 maja 2018 r. do 31 stycznia 2019 r.	23
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 maja 2018 r. do 31 stycznia 2019 r. oraz okres porównawczy.....	23
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans) na dzień 31.01.2019 r. oraz 30.04.2018 r.	23
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym sporządzone za okres sprawozdawczy kończący się 31 stycznia 2019 r.	25
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym sporządzone za okres sprawozdawczy kończący się 31 stycznia 2018 r.	25
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 maja 2018 r. do 31 stycznia 2019 r. oraz okres porównawczy.....	26
Wybrane informacje objaśniające do śródrocznego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	27
1. Informacje ogólne.....	27
2. Opis stosowanych zasad rachunkowości.....	29
2.1. Oświadczenie o zgodności z MSSF.....	29
2.2. Platforma zastosowanych MSSF.....	29
2.2.1. Status zatwierdzania standardów w UE.....	29
2.2.2. Standardy zastosowane po raz pierwszy w roku obrotowym 2018/2019	30
2.2.3. Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji	31
2.2.4. Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości	31
2.3. Podstawa sporządzenia śródrocznego sprawozdania finansowego	31
2.4. Najważniejsze zasady (polityka) rachunkowości stosowane przez Grupę	32
2.5. Zatwierdzenie śródrocznego sprawozdania finansowego.....	36
3. Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na euro	36
4. Informacja o istotnych zmianach wielkości szacunkowych	37
4.1. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu	37
4.2. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów.....	37
4.3. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw	38
4.4. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	39
5. Instrumenty finansowe	42
6. Wybrane dodatkowe noty objaśniające.....	43
6.1. Informacje o rzeczowych aktywach trwałych oraz wartościach niematerialnych i prawnych	43
6.1.1. Rzeczowe aktywa trwałe	43
6.1.2. Wartości niematerialne i prawne (aktywa niematerialne).....	45
6.2. Zmiana wartości firmy	47
6.3. Zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych (zobowiązania inwestycyjne)	47
6.4. Informacja o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	47
6.5. Przychody ze sprzedaży.....	47
6.6. Pozostałe przychody operacyjne	48
6.7. Pozostałe koszty operacyjne	48
6.8. Przychody finansowe	49
6.9. Koszty finansowe	49

6.10.	Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	50
6.11.	Zmiany zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych	51
7.	Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta	51
7.1.	Wykaz najważniejszych zdarzeń:	51
7.2.	Podsumowanie działalności Grupy IZOBLOK po 3Q 2018/2019	52
8.	Komentarz objaśniający, dotyczący sezonowości lub cykliczności działalności w okresie śródrocznym.....	53
9.	Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe 54	54
10.	Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	54
11.	Zysk na jedną akcję	54
12.	Wyplacone dywidendy.....	54
13.	Segmenty działalności.....	55
14.	Wpływ zmian w składzie jednostki w trakcie okresu śródrocznego, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, restrukturyzacji, a także zaniechania działalności.....	55
15.	Niespłacone pożyczki lub naruszenie postanowień umowy pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych 55	55
16.	Rozliczenia z tytułu spraw sądowych.....	55
17.	Korekty błędów poprzednich okresów.....	56
18.	Informacje o zmianach sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym);	56
19.	Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta	56
20.	Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta	56
III.	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej IZOBLOK S.A.	56
	Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 maja 2018 r. do 31 stycznia 2019 r. oraz okresy porównawcze.....	56
	Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans) na dzień 31 stycznia 2019 r. oraz okresy porównawcze	57
	Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym sporządzone za okres sprawozdawczy kończący się 31 stycznia 2019 r.	59
	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 maja 2018 r. do 31 stycznia 2019 r. oraz okresy porównawcze	60
	Wybrane informacje objaśniające do śródrocznego kwartalnego sprawozdania finansowego	61
1.	Skrócona informacja dodatkowa.....	61
1.1.	Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego	61
1.2.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.....	61
1.3.	Opis stosowanych zasad rachunkowości.....	61
1.4.	Rozpoznanie przychodu.....	61
1.5.	Metoda ustalania odpisu aktualizującego aktywów wycenianych metodą zamortyzowanego kosztu, tj. głównie należności handlowych 62	62
2.	Informacja o istotnych zmianach wielkości szacunkowych	62
2.1.	Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu 62	62
2.2.	Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów.....	63
2.3.	Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw	63
2.4.	Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	64
3.	Instrumenty finansowe	66
3.1.	Informacje na temat zmian warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki.....	66
4.	Wybrane dodatkowe noty objaśniające.....	67
4.1.	Informacje o rzeczowych aktywach trwałych oraz wartościach niematerialnych i prawnych	67
4.1.1.	Rzeczowe aktywa trwałe	67
4.1.2.	Wartości niematerialne i prawne (aktywa niematerialne).....	69
4.2.	Zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych (zobowiązania inwestycyjne)	71
4.3.	Przychody ze sprzedaży.....	71
4.4.	Koszty według rodzaju	71
4.5.	Pozostałe przychody operacyjne	72
4.6.	Pozostałe koszty operacyjne	72
4.7.	Przychody finansowe	73
4.8.	Koszty finansowe	73
4.9.	Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	74
4.10.	Zmiany zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych	75
5.	Podsumowanie działalności IZOBLOK S.A. po trzecim kwartale 2018/2019.....	76
6.	Zysk na jedną akcję	78
7.	Zatwierdzenie śródrocznego sprawozdania finansowego.....	78

Wybrane skonsolidowane dane finansowe

	III kwartał 2018/2019	III kwartał 2017/2018	III kwartał 2018/2019	III kwartał 2017/2018
	Okres zakończony 31.01.2019	Okres zakończony 31.01.2018	Okres zakończony 31.01.2019	Okres zakończony 31.01.2018
	tys. PLN		tys. EUR	
Przychody netto ze sprzedaży	160 004	168 836	37 184	39 236
Zysk (strata) ze sprzedaży	-1 495	2 207	-347	513
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 516	3 610	817	839
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	997	2 843	232	661
Zysk (strata) netto	2 011	2 141	467	498
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	19 395	19 306	4 507	4 487
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-17 220	-10 286	-4 002	-2 390
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-766	-8 945	-178	-2 079
Przepływy pieniężne netto – razem	1 408	76	327	18
Średnioważona liczba akcji (szt.)	1 267 000	1 267 000	1 267 000	1 267 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	1,59	1,69	0,37	0,39
	Stan na dzień 31.01.2019	Stan na dzień 30.04.2018	Stan na dzień 31.01.2019	Stan na dzień 30.04.2018
	tys. PLN		tys. EUR	
Aktywa/Pasywa razem	208 998	216 197	48 829	51 227
Aktywa trwałe	136 528	138 849	31 898	32 899
Aktywa obrotowe	72 470	77 348	16 931	18 327
Kapitał własny	106 601	103 708	24 906	24 573
Zobowiązania razem	102 397	112 489	23 923	26 654
Zobowiązania długoterminowe	54 696	51 650	12 779	12 238
Zobowiązania krótkoterminowe	47 700	60 839	11 144	14 415
Liczba akcji (tys. szt.)	1 267	1 267	1 267	1 267
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł /EUR)	84,14	81,85	19,66	19,39

Wybrane jednostkowe dane finansowe

	III kwartał 2018/2019	III kwartał 2017/2018	III kwartał 2018/2019	III kwartał 2017/2018
	Okres zakończony 31.01.2019	Okres zakończony 31.01.2018	Okres zakończony 31.01.2019	Okres zakończony 31.01.2018
	tys. PLN		tys. EURO	
Przychody netto ze sprzedaży	70 432	67 498	16 368	15 986
Zysk (strata) ze sprzedaży	6 484	8 270	1 507	1 959
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7 072	8 855	1 643	2 097
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 672	8 270	1 086	1 959
Zysk (strata) netto	3 695	6 541	859	1 549
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 780	12 349	2 273	2 925
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-13 711	-6 640	-3 186	-1 573
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 554	-4 314	826	-1 022
Przepływy pieniężne netto – razem	-377	1 394	-88	330
Średnioważona liczba akcji (szt.)	1 267 000	1 267 000	1 267 000	1 267 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	2,92	5,16	0,68	1,22
	Stan na dzień 31.01.2019	Stan na dzień 30.04.2018	Stan na dzień 31.01.2019	Stan na dzień 30.04.2018
	tys. PLN		tys. EURO	
Aktywa/Pasywa razem	191 983	191 815	44 854	45 449
Aktywa trwałe	150 255	150 447	35 105	35 648
Aktywa obrotowe	41 728	41 368	9 749	9 802
Kapitał własny	119 870	116 446	28 006	27 591
Zobowiązania razem	72 114	75 369	16 848	17 858
Zobowiązania długoterminowe	37 663	35 259	8 799	8 354
Zobowiązania krótkoterminowe	34 450	40 110	8 049	9 504
Liczba akcji (tys. szt.)	1 267	1 267	1 267	1 267
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł /EUR)	94,61	91,91	22,10	21,78

I. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej IZOBLOK za okres od 1 maja 2018 do 31 stycznia 2019 roku

1. Opis działalności Grupy Kapitałowej IZOBLOK.

1.1. Informacje ogólne

Siedziba Grupy IZOBLOK

ul. Kluczborska 11
41-503 Chorzów, Polska

1.2. Opis działalności Grupy Kapitałowej IZOBLOK

Grupa Kapitałowa IZOBLOK jest producentem kształtek technicznych z tworzywa EPP (polipropylen spieniony) głównie dla przemysłu motoryzacyjnego.

Zakłady produkcyjne zlokalizowane są w Polsce i w Niemczech i posiadają łączną powierzchnię magazynowo-produkcyjną na poziomie 36 tys. m². Nasze skonsolidowane przychody ze sprzedaży z działalności kontynuowanej po trzecim kwartale 2018/2019 wyniosły 160.004 tys. zł.

1.3. Skład Grupy Kapitałowej

Według stanu na dzień 31 stycznia 2019 r. oraz publikacji niniejszego raportu kwartalnego Grupę Kapitałową IZOBLOK tworzyły:

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

Na dzień 31 stycznia 2019 r. wszystkie jednostki zależne wchodzące w skład Grupy podlegają konsolidacji metodą pełną w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli.

Grupa prowadzi działalność operacyjną poprzez swoje zakłady produkcyjne zlokalizowane w Polsce i w Niemczech.

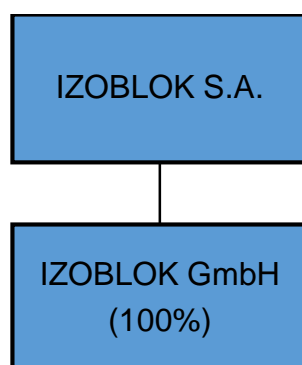
1.4. Skutki zmian w strukturze Grupy Kapitałowej

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

Poniżej przedstawiono zależności kapitałowe pomiędzy IZOBLOK S.A. a spółkami zależnymi:

Nazwa i podstawowe dane formalno-prawne:	Wysokość kapitału zakładowego:	Udział IZOBLOK S.A. w kapitale	Przedmiot działalności
IZOBLOK GmbH Herrenhöfer Landstraße 6 99885 Ohrdruf, Niemcy	50 000 EURO	100%	Produkcja i sprzedaż kształtek technicznych z EPP

Struktura Grupy Kapitałowej IZOBLOK



1.5. Informacje o spółce dominującej IZOBLOK S.A.

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

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

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

Jednostka dominująca posiada numer identyfikacji podatkowej NIP 6262491048.

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

nazwa (firma)	IZOBLOK S.A.
forma prawna	Spółka akcyjna
siedziba	Chorzów
adres	ul. Kluczborska 11, 41-503 Chorzów
REGON	276099042
NIP	6262491048
KRS	0000388347
Telefon:	+48 32 772 57 01
Fax:	+48 32 772 57 00
E-mail	info@izoblok.pl
Adres internetowy	www.izoblok.pl

1.6. Informacje o akcjach spółki IZOBLOK S.A.

Kapitał zakładowy Spółki dominującej na dzień 31 stycznia 2019 roku wynosi 12.670.000,00 zł. i dzieli się na 1.267.000 akcji

Seria akcji	Wartość nominalna akcji	Ilość akcji	Rodzaj akcji
Akcje serii A	10 zł.	422.650	Akcje imienne uprzywilejowane co do głosu
Akcje serii B	10 zł.	406.050	Akcje zwykłe na okaziciela
Akcje serii C	10 zł.	171.300	Akcje zwykłe na okaziciela
Akcje serii D	10 zł.	267.000	Akcje zwykłe na okaziciela

1.7. Zarząd i Rada Nadzorcza IZOBLOK S.A.

Na dzień 31.01.2019 r. oraz publikacji niniejszego raportu skład Zarządu IZOBLOK S.A. przedstawiał się następująco: Przemysław Skrzydlak – Prezes Zarządu

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

Na dzień publikacji niniejszego raportu skład Rady Nadzorczej IZOBLOK S.A. przedstawiał się następująco:

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.07.2018	Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.10.2018	Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.01.2019	Skład Rady Nadzorczej na dzień 26.03.2019
Andrzej Kwiatkowski Przewodniczący	Andrzej Kwiatkowski przewodniczący	Andrzej Kwiatkowski przewodniczący	Andrzej Kwiatkowski przewodniczący
Renata Skrzydlak Zastępca przewodniczącego	Renata Skrzydlak Zastępca przewodniczącego	Renata Skrzydlak Zastępca przewodniczącego	Renata Skrzydlak Zastępca przewodniczącego
Marek Barć Członek RN	Marek Barć Członek RN	Marek Barć Członek RN	Marek Barć Członek RN
Krzysztof Płonka Członek RN	Krzysztof Płonka Członek RN	Krzysztof Płonka Członek RN	Krzysztof Płonka Członek RN

Rafał Olesiński Członek RN	Rafał Olesiński Członek RN	Rafał Olesiński Członek RN	Rafał Olesiński Członek RN
-------------------------------	-------------------------------	-------------------------------	-------------------------------

Skład Komitetu Audytu Spółki:

Marek Barć – Przewodniczący Komitetu Audytu IZOBLOK S.A.

Krzysztof Płonka – Członek Komitetu Audytu IZOBLOK S.A.

Rafał Olesiński – Członek Komitetu Audytu IZOBLOK S.A.

1.8. Struktura akcjonariatu

Dane dotyczące znaczących akcjonariuszy przedstawiono poniżej na podstawie informacji otrzymywanych przez Spółkę w trybie art. 69 ust. 1 ustawy o ofercie publicznej.

Według najlepszej wiedzy Spółki na dzień publikacji raportu za 3 kwartał 2018/2019 poniższe podmioty posiadają co najmniej 5% liczby głosów na WZA.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	% głosów na WZA
Przemysław Skrzydlak	223 695	17,66%	435 045	25,75%
Andrzej Kwiatkowski	211 300	16,68%	422 600	25,01%
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny	160 000	12,63%	160 000	9,47%
Łącznie fundusze : Noble Funds TFI S.A.	135 912	10,73%	135 912	8,04%
Razem akcjonariusze posiadający powyżej 5% głosów na WZA:	730 907	57,69%	1 153 557	68,27%
Pozostali akcjonariusze	536 093	42,31%	536 093	31,73%
Razem	1 267 000	100,0%	1 689 650	100,0%

2. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób;

Na dzień publikacji raportu spośród członków organów administracyjnych, zarządzających i nadzorczych akcje Spółki posiadają:

- Przemysław Skrzydlak pełniący funkcję Prezesa Zarządu Spółki, który posiada 211.350 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A oraz 12.345 akcji zwykłych na okaziciela. Akcje Emitenta posiadane przez Przemysława Skrzydlaka są objęte wspólnością majątkową małżeńską z Panią Renatą Skrzydlak, która pełni funkcję Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki.
- Andrzej Kwiatkowski pełniący funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki, który posiada 211.300 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A.
- Marek Barć pełniący funkcję Członka Rady Nadzorczej Spółki, który posiada 7.462 akcji zwykłych na okaziciela.
- Rafał Olesiński pełniący funkcję Członka Rady Nadzorczej Spółki, który posiada 1.755 akcji zwykłych na okaziciela.
- Krzysztof Płonka pełniący funkcję Członka Rady Nadzorczej Spółki, który posiada 261 akcji zwykłych na okaziciela.

Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej nie posiadają uprawnień do akcji Spółki.

Imię i nazwisko	Stan na 30.01.2019 r.	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 26.03.2019 r.
Przemysław Skrzydlak	223 695	-	-	223 695
Andrzej Kwiatkowski	211 300	-	-	211 300
Marek Barć	7 462	-	-	7 462
Krzysztof Płonka	261	-	-	261
Rafał Olesiński	1755	-	-	1 755

3. Podsumowanie skonsolidowanych wyników finansowych

Tabela: Wybrane pozycje ze skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów za 3Q 2018/2019 oraz 3Q 2017/2018 (w tys. zł.)

(wariant porównawczy)	okres zakończony 31.01.2019	okres zakończony 31.01.2018	Zmiana % w stosunku do poprzedniego okresu
	dane za 9 miesięcy	dane za 9 miesięcy	
Przychody z działalności operacyjnej	160 004	168 836	-5,2%
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	146 783	156 376	-6,1%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	13 221	12 459	6,1%
Koszty działalności operacyjnej	161 499	166 628	-3,1%
Zysk ze sprzedaży	-1 495	2 207	X
% przychodów ze sprzedaży	-0,9%	1,3%	X
Pozostałe przychody operacyjne	7 481	3 065	144,1%
Pozostałe koszty operacyjne	2 470	1 663	48,5%
Zysk na działalności operacyjnej	3 516	3 610	-2,6%
% przychodów ze sprzedaży	2,2%	2,1%	2,8%
Zysk operacyjny powiększony o amortyzację (EBITDA)	17 939	18 359	-2,3%
% przychodów ze sprzedaży	11,2%	10,9%	3,1%
Przychody finansowe	0	934	X
Koszty finansowe	2 519	1 700	48,2%
Zysk brutto	997	2 843	-64,9%
Podatek dochodowy	-1 014	702	X
Zysk netto	2 011	2 141	-6,1%
% przychodów ze sprzedaży	1,3%	1,3%	-0,9%

Komentarz Zarządu do skonsolidowanych wyników trzeciego kwartału 2018/2019

Podsumowując uzyskane wyniki finansowe trzeciego kwartału 2018/2019 r. Grupa Kapitałowa IZOBLOK osiągnęła skonsolidowane przychody z działalności operacyjnej w kwocie 160.004 tys. zł, o 5,2% mniej niż w analogicznym okresie roku obrotowego 2017/2018.

Grupa po trzech kwartałach 2018/2019 wypracowała zysk operacyjny w wysokości 3.516 tys. zł czyli o 2,6% mniej niż w analogicznym okresie 2017/2018, natomiast wskaźnik EBITDA w raportowanym okresie wyniósł 17.939 tys. zł i był niższy o 2,3% od EBITDA za 3Q 2017/2018.

Przychody i koszty

Wykres: Skonsolidowane przychody z działalności operacyjnej za 3Q 2018/2019 oraz 3Q 2017/2018 (w tys. zł).

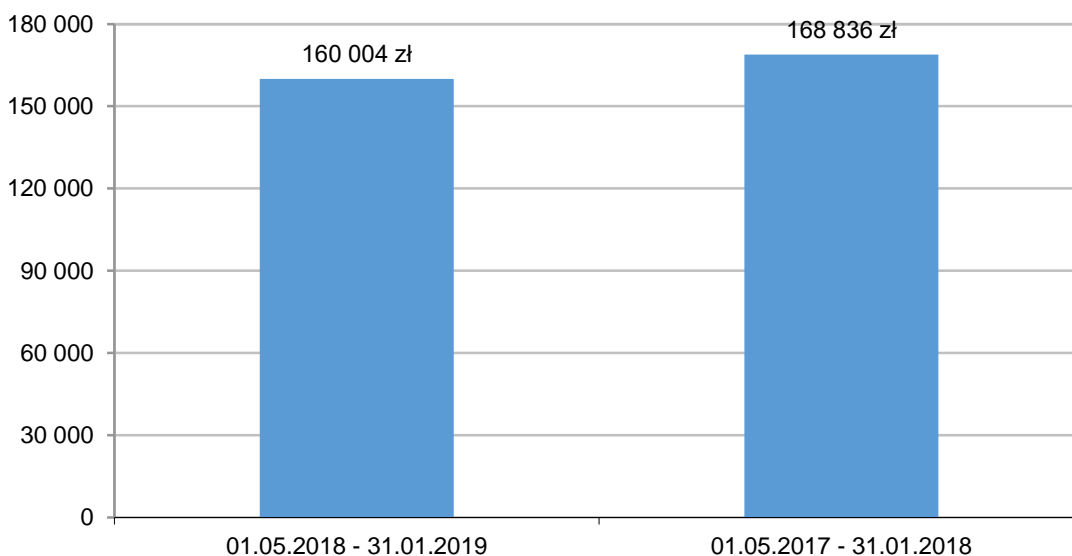


Tabela: Struktura rzeczowa skonsolidowanych przychodów z działalności operacyjnej za 3Q 2018/2019 oraz 3Q 2017/2018 (w tys. zł).

	okres zakończony 31.01.2019	okres zakończony 31.01.2018	Zmiana % w stosunku do poprzedniego okresu
	dane za 9 miesięcy	dane za 9 miesięcy	
Przychody ze sprzedaży produktów i usług, w tym:	146 648	156 376	-6,2%
rynek automotive	144 840	153 193	-5,5%
rynek packaging	693	1 946	-64,4%
sprzedaż produktów- narzędziownia	801	1 135	-29,5%
sprzedaż usług	151	57	167,4%
sprzedaż produktów - pozostałe	163	46	256,2%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów, w tym:	13 356	12 459	7,2%
sprzedaż form	12 770	11 631	9,8%
sprzedaż towarów pozostałych	458	269	70,0%
sprzedaż materiałów - opakowań	128	559	-77,1%
sprzedaż materiałów - pozostałe	0	0	0,0%

Tabela: Koszty działalności operacyjnej za 3Q 2018/2019 oraz 3Q 2017/2018 (w tys. zł).

	okres zakończony 31.01.2019	okres zakończony 31.01.2018	Zmiana % w stosunku do poprzedniego okresu
	dane za 9 miesięcy	dane za 9 miesięcy	
Koszty działalności operacyjnej	161 499	166 628	-3,1%
Zmiana stanu produktów	- 1 215	- 71	X
Koszt wytworzenia produktów (usług) na własne potrzeby	- 803	- 789	X
Amortyzacja	14 422	14 749	-2,2%
Zużycie materiałów i energii	77 896	79 907	-2,5%
Usługi obce	8 823	21 503	-59,0%
Podatki i opłaty	669	635	5,4%
Wynagrodzenia	40 002	35 943	11,3%
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 843	2 681	6,0%
Pozostałe koszty rodzajowe	11 117	5 116	117,3%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	7 744	6 954	11,4%

Skonsolidowane koszty działalności operacyjnej w raportowanym okresie 2018/2019 wyniosły 161.499 tys. zł. natomiast w analogicznym okresie 2017/2018 wyniosły 166.628 tys. zł czyli zmniejszyły się o 3,1% . Strata ze sprzedaży wyniosła 1.495 tys. zł.

Pozostałe skonsolidowane przychody operacyjne w okresie od 01.05.2018 do 31.01.2019 r. wyniosły 7.481 tys. zł natomiast w analogicznym okresie ubiegłego roku wyniosły 3.065 tys. zł. Znaczący wpływ na wysokość pozostałych przychodów operacyjnych w raportowanym okresie miło ujęcie przychodów dotyczących zmniejszenia odroczonej płatności za udziały spółki zależnej IZOBLOK GmbH. Odroczonej płatności wynikała z umowy sprzedaży udziałów gdzie pierwotna wartość odroczonej płatności została określona na kwotę 2.500 tys. EURO, ostateczna kwota odroczonej płatności zapłacona w dniu 28.06.2018 r. wyniosła 1.875 tys. EURO.

Pozostałe skonsolidowane koszty operacyjne po trzech kwartałach wyniosły 2.470 tys. zł i były o 48,5% wyższe niż w analogicznym okresie 2017/2018.

Skonsolidowany zysk na działalności operacyjnej EBIT po 3Q 2018/2019 wyniósł 3.516 tys. zł i stanowił 2,2% przychodów ze sprzedaży. Skonsolidowany wskaźnik EBITDA w raportowanym okresie wyniósł 17.939 tys. zł i stanowił 11,2% przychodów ze sprzedaży i był niższy o 2,3% w porównaniu z analogicznym okresem 2017/2018.

Wykres: Wskaźnik EBITDA za 3Q 2018/2019 oraz 3Q 2017/2018 (w tys. zł).

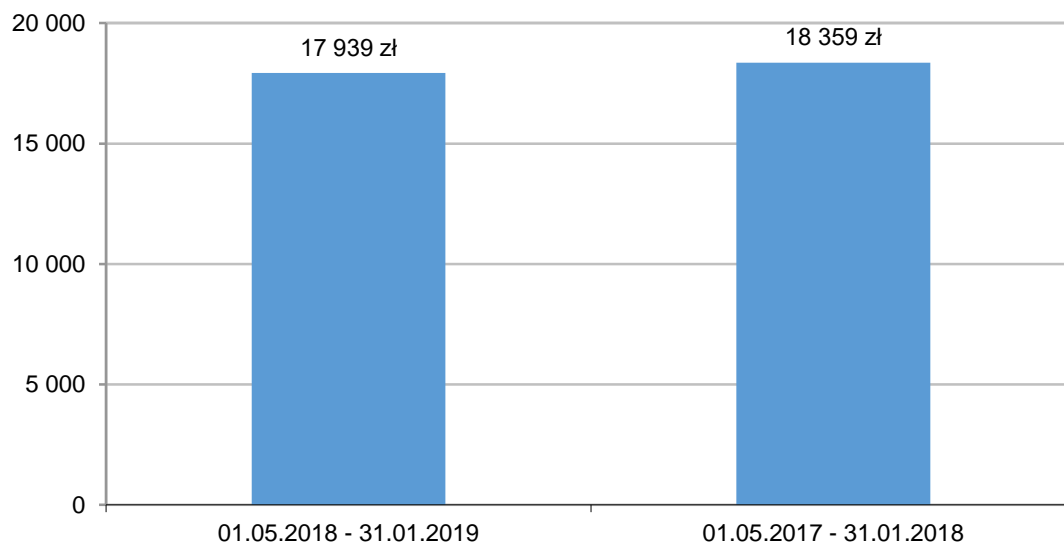


Tabela: Struktura przychodów i kosztów z działalności finansowej w okresie 3Q 2018/2019 oraz 3Q 2017/2018 (w tys. zł).

	okres zakończony 31.01.2019	okres zakończony 31.01.2018	Zmiana % w stosunku do poprzedniego okresu
	dane za 9 miesięcy	dane za 9 miesięcy	
Przychody finansowe	0	934	X
przychody z rozliczenia transakcji FORWARD	0	934	X
Koszty finansowe	2 519	1 700	48,2%
odsetki	1 181	1 340	-11,8%
inne	1 338	360	271,4%

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Tabela: Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.01.2019 oraz 30.04.2018 (w tys. zł.)

Aktywa

Wyszczególnienie	Na dzień	Udział (%)	Na dzień	Udział (%)
	31.01.2019 r.		30.04.2018 r.	
Aktywa trwałe	136 528	65,3%	138 849	64,2%
Wartości niematerialne i prawne	15 751	7,5%	18 182	8,4%
Wartość firmy	6 345	3,0%	6 256	2,9%
Rzeczowe aktywa trwałe	114 122	54,6%	113 952	52,7%
Nieruchomości inwestycyjne	0	X	0	X
Inwestycje w jednostkach zależnych	0	X	5	X
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	174	0,1%	0	X
Pozostałe aktywa	137	0,1%	452	0,2%
Aktywa obrotowe	72 470	34,7%	77 348	35,8%
Zapasy	24 229	11,6%	23 328	10,8%
Należności z tytułu dostaw i usług	34 618	16,6%	42 391	19,6%
Należności z tyt. podatku dochodowego	397	0,2%	1 488	0,7%
Pozostałe należności	3 257	1,6%	3 368	1,6%
Aktywa finansowe	0	x	635	0,3%
Środki pieniężne	3 586	1,7%	2 165	1,0%
Pozostałe aktywa	6 039	2,9%	3 973	1,8%
Aktywa kontraktowe	345	0,2%	0	0,0%
Aktywa razem	208 998	100,0%	216 197	100,0%

Na dzień 31.01.2019 roku skonsolidowana suma bilansowa zamknęła się kwotą 208.998 tys. zł i była o 7.199 tys. zł niższa od sumy bilansowej z 30 kwietnia 2018 r.

W strukturze aktywów obrotowych największą pozycję stanowiły należności krótkoterminowe, które na koniec trzeciego kwartału 2018/2019 wyniosły 34.618 tys. zł, co stanowiło 16,6% łącznej wartości aktywów, natomiast w dniu 30 kwietnia 2018 r. należności krótkoterminowe wyniosły 42.391 tys. zł i stanowiły 19,6% aktywów. Drugą co do wielkości pozycją aktywów obrotowych były zapasy których wartość na dzień 31.01.2019 wyniosła 24.229 tys. zł i w stosunku do końca roku obrotowego wzrosła o 901 tys. zł.

Na dzień 31.01.2019 r. wartość środków pieniężnych wyniosła 3.586 tys. zł i obejmowała gotówkę w kasie i na rachunkach bankowych.

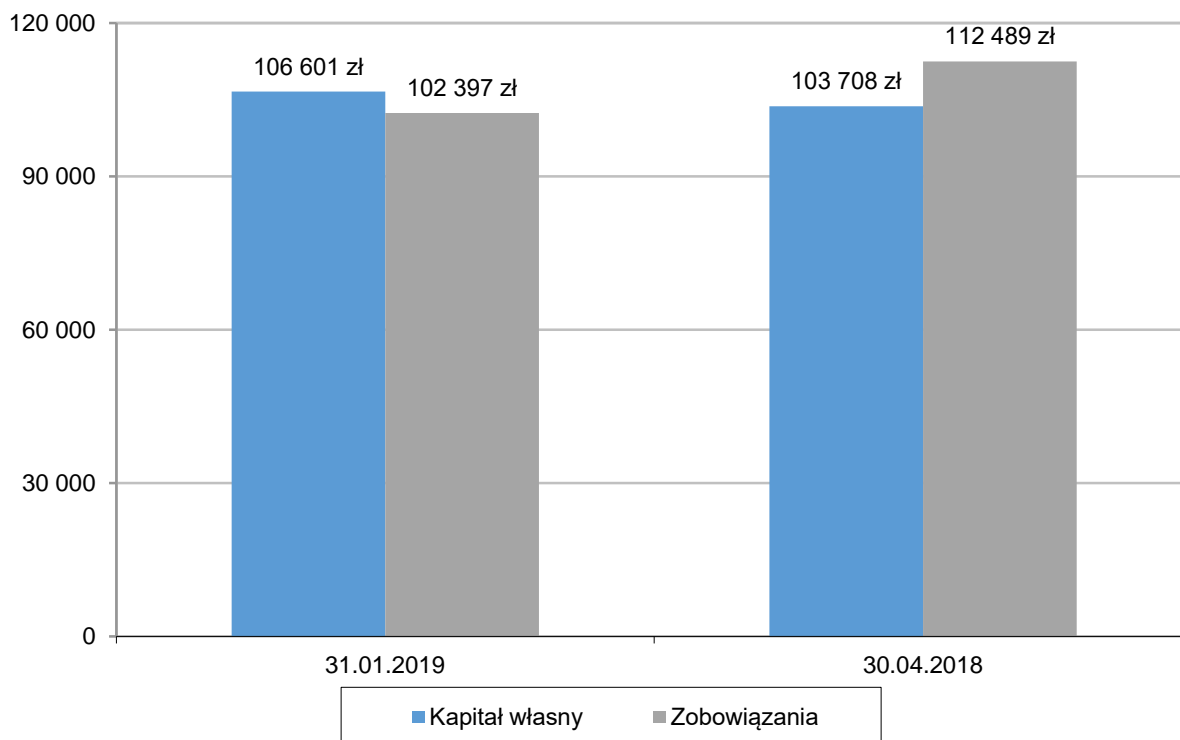
Tabela: Wybrane pozycje ze skonsolidowanej sytuacji finansowej na dzień 31.01.2019 oraz 30.04.2018 (w tys. zł)

Pasywa

Wyszczególnienie	Na dzień	Udział (%)	Na dzień	Udział (%)
	31.01.2019 r.		30.04.2018 r.	
Kapitał własny	106 601	51,0%	103 708	48,0%
Kapitał podstawowy	12 670	6,1%	12 670	5,9%
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej (agio)	42 268	20,2%	42 268	19,6%
Kapitał zapasowy	59 055	28,3%	51 737	23,9%
Inne całkowite dochody	-1 206	-0,6%	-2 359	-1,1%
Zyski zatrzymane / Straty niepokryte	-8 198	-3,9%	-3 935	-1,8%
Zysk (Strata) netto	2 011	1,0%	3 327	1,5%
Zobowiązania	102 397	49,0%	112 489	52,0%
Zobowiązania długoterminowe	54 696	26,2%	51 650	23,9%
Zobowiązania krótkoterminowe	47 700	22,8%	60 839	28,1%
Pasywa razem	208 998	100,0%	216 197	100,0%

Wartość kapitału własnego na dzień 31.01.2019 r. w porównaniu do końca roku obrotowego wzrosła z 103.708 tys. zł do kwoty 106.601 tys. zł i stanowiła w bilansie 48,8% sumy bilansowej.

Wykres – Kapitał własny oraz zobowiązania na dzień 31.01.2019 oraz 30.04.2018 (w tys. zł)



Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Tabela Wybrane pozycje skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych za 3Q 2018/2019 oraz 3Q 2017/2018

	okres zakończony 31.01.2019	okres zakończony 31.01.2018
	dane za 9 miesięcy	dane za 9 miesięcy
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	19 395	19 306
Zysk (Strata) brutto	997	2 843
Korekty razem:	18 398	16 463
Amortyzacja	14 422	14 749
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	895	-1 804
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 344	1 399
Zysk (Strata) z działalności inwestycyjnej	131	-468
Zmiana stanu rezerw	306	50
Zmiana stanu zapasów	-741	-1 780
Zmiana stanu należności	5 840	3 766
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	-3 610	-1 094
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-65	1 295
Zmiana stanu wyceny kontraktów sprzedażowych	624	0
Inne korekty	-2 712	-19
Zapłacony podatek dochodowy	1 964	368
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-17 220	-10 286
Wpływy	1 559	1 349
Wydatki	18 779	11 635
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-766	-8 945
Wpływy	18 604	8 833
Wydatki	19 371	17 778
Przepływy pieniężne netto razem	1 408	76
Środki pieniężne na początek okresu	2 166	5 343
Środki pieniężne na koniec okresu	3 575	5 419

Po trzech kwartałach 2018/2019 Grupa odnotowała dodatnie przepływy netto z działalności operacyjnej w kwocie 19.395 tys. zł. Dodatkowo skonsolidowane przepływy operacyjne w raportowanym okresie to głównie wynik amortyzacji oraz zmiany stanu należności natomiast ujemny wpływ na przepływy miała zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych w związku z zapłatą odroczonej płatności za udziały spółki zależnej IZOBLOK GmbH.

Przepływy z działalności inwestycyjnej

Po trzecim kwartale 2018/2019 ujemne przepływy z działalności inwestycyjnej wyniosły -17.220 tys. zł poziom ten wynika przede wszystkim z poniesionych wydatków na zakup rzeczowych aktywów trwałych oraz zapłaty za odroczonej płatności za udziały w spółce IZOBLOK GmbH.

Przepływy z działalności finansowej

Po trzech kwartałach 2018/2019 przepływy z działalności finansowej osiągnęły poziom -766 tys. zł. Od 01.05.2018 r. do 31.01.2019 r. Grupa poprzez działalność operacyjną, inwestycyjną oraz finansową wygenerowała dodatnie przepływy pieniężne w kwocie 1.408 tys. zł, a wartość środków pieniężnych na koniec okresu wyniosła 3.575 tys. zł.

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Kapitał własny na dzień 31.01.2019 r. wyniósł 106.601 tys. złotych, co stanowi wzrost o 2.893 tys. zł w porównaniu ze stanem na dzień 30.04.2018 r.

Analiza rentowności

Tabela: Analiza rentowności za okres 01.05.2018 – 31.01.2019 oraz 01.05.2017 – 31.01.2018 (w tys. zł)

	okres zakończony 31.01.2019	okres zakończony 31.01.2018	Zmiana % w stosunku do poprzedniego roku obrotowego
	dane za 9 miesiące	dane za 9 miesiące	
Przychody z działalności operacyjnej	160 004	168 836	-5,2%
Zysk ze sprzedaży	-1 495	2 207	X
Rentowność sprzedaży	-0,9%	1,3%	X

Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA)	17 939	18 359	-2,3%
Rentowność EBITDA	11,2%	10,9%	3,1%
Zysk z działalności operacyjnej	3 516	3 610	-2,6%
Rentowność na działalności operacyjnej	2,2%	2,1%	2,8%
Zysk brutto	997	2 843	-64,9%
Zysk netto	2 011	2 141	-6,1%
Rentowność sprzedaży netto (ROS)	1,3%	1,3%	-0,9%

Rentowność sprzedaży = zysk na sprzedaży / przychody z działalności operacyjnej x 100%

Rentowność EBITDA = zysk na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację / przychody z działalności operacyjnej x 100%

Rentowność na działalności operacyjnej = zysk z działalności operacyjnej / przychody z działalności operacyjnej x 100%

Rentowność sprzedaży netto (ROS) = zysk netto / przychody z działalności operacyjnej x 100%

Za okres od 01.05.2018 r. do 31.01.2019 r. skonsolidowany wskaźnik rentowności sprzedaży osiągnął poziom -0,9%, natomiast rentowność na działalności operacyjnej (rentowność EBIT) wyniosła w raportowanym okresie 2,2%. Rentowność EBITDA za trzy kwartały 2018/2019 wyniosła 11,2%. Rentowność sprzedaży netto ROS ukształtowała się na poziomie 1,3%. W analogicznym okresie roku poprzedniego skonsolidowany wskaźnik rentowności sprzedaży, osiągnął poziom 1,3%. Rentowność EBIT wyniosła 2,1%. Rentowność wskaźnika EBITDA uzyskała wartość 11,2%. Rentowność sprzedaży netto ROS wyniosła 1,3%.

4. Podsumowanie jednostkowych wyników finansowych

Tabela: Wybrane pozycje z jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów za 3Q 2018/2019 oraz za 3Q 2017/2018 (w tys. zł.)

(wariant porównawczy)	okres zakończony 31.01.2019	okres zakończony 31.01.2018	Zmiana % w stosunku do poprzedniego okresu
	dane za 9 miesięcy	dane za 9 miesięcy	
Przychody z działalności operacyjnej	70 432	67 498	4,3%
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	63 271	62 795	0,8%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	7 161	4 703	52,3%
Koszty działalności operacyjnej	63 948	59 228	8,0%
Zysk ze sprzedaży	6 484	8 270	-21,6%
% przychodów ze sprzedaży	9,2%	12,3%	-24,9%
Pozostałe przychody operacyjne	3 058	1 946	57,1%
Pozostałe koszty operacyjne	2 470	1 361	81,5%
Zysk na działalności operacyjnej	7 072	8 855	-20,1%
% przychodów ze sprzedaży	10,0%	13,1%	-23,5%
Zysk operacyjny powiększony o amortyzację (EBITDA)	11 171	12 606	-11,4%
% przychodów ze sprzedaży	15,9%	18,7%	-15,1%
Przychody finansowe	0	934	-100,0%
Koszty finansowe	2 400	1 519	58,0%
Zysk brutto	4 672	8 270	-43,5%
Podatek dochodowy	976	1 728	-43,5%
Zysk netto	3 695	6 541	-43,5%
% przychodów ze sprzedaży	5,2%	9,7%	-45,9%

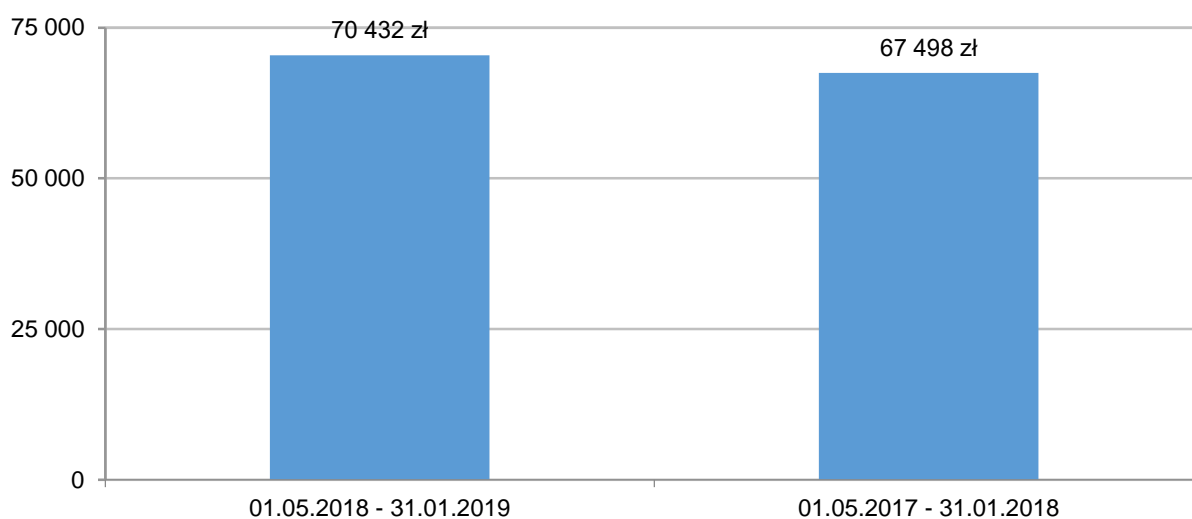
Przychody i koszty

Tabela: Struktura rzeczowa jednostkowych przychodów z działalności operacyjnej za okres 3Q 2018/2019 oraz 3Q 2017/2018 (w tys. zł.)

	okres zakończony 31.01.2019	okres zakończony 31.01.2018	Zmiana % w stosunku do poprzedniego
	dane za 9 miesięcy	dane za 9 miesięcy	

			okresu
Przychody ze sprzedaży produktów i usług, w tym:	63 271	62 795	0,8%
rynek automotive	57 569	57 343	0,4%
rynek packaging	457	364	25,5%
sprzedaż produktów- narzędziownia	1 321	1 578	-16,3%
sprzedaż usług	3 761	3 463	8,6%
sprzedaż produktów - pozostałe	163	46	256,2%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów, w tym:	7 161	4 703	52,3%
sprzedaż form	6 575	3 847	70,9%
sprzedaż towarów pozostałych	458	297	53,9%
sprzedaż materiałów - opakowań	128	559	-77,1%
sprzedaż materiałów - pozostałe	0	0	0,0%

Wykres: Jednostkowe przychody z działalności operacyjnej za okres 3Q 2018/2019 oraz 3Q 2017/2018 (w tys. zł).



Jednostkowe przychody z działalności operacyjnej po trzecim kwartale 2018/2019 osiągnięty poziom 70.432 tys. zł. w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego wzrosły o 4,3%.

Sprzedaż produktów dotyczyła wytwarzanych przez Spółkę kształtek z polipropylenu spienionego (rynek automotive), opakowań (rynek packaging) oraz narzędzi (narzędziownia).

Wskazane w tabeli powyżej przychody ze sprzedaży usług dotyczyły sprzedaży usług wewnątrzgrupowych, wynajmu pomieszczeń biurowych, refakturowania kosztów usług transportu, sortowania części oraz modyfikacji form.

Emitent uzyskuje przychody ze sprzedaży form. Wytwarzanie form zlecane jest przez Spółkę podmiotom zewnętrznym jak i własnej narzędziowni. Przychody ze sprzedaży produktów z własnej narzędziowni w sprawozdawczym okresie wyniosły 1.321 tys. zł w porównaniu z 3Q 2017/2018 zmniejszyły się o 16,3%.

Tabela: Koszty działalności operacyjnej za 3Q 2018/2019 oraz za 3Q 2017/2018 (w tys. zł).

	okres zakończony 31.01.2019	okres zakończony 31.01.2018	Zmiana % w stosunku do poprzedniego okresu
	dane za 9 miesięcy	dane za 9 miesięcy	
Koszty działalności operacyjnej	63 948	59 228	8,0%
Zmiana stanu produktów	- 1 408	- 110	X
Koszt wytworzenia produktów (usług) na własne potrzeby	- 803	- 676	X
Amortyzacja	4 099	3 751	9,3%
Zużycie materiałów i energii	35 685	32 521	9,7%
Usługi obce	5 508	6 101	-9,7%
Podatki i opłaty	582	549	5,9%
Wynagrodzenia	11 372	10 168	11,8%
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 843	2 681	6,0%
Pozostałe koszty rodzajowe	709	761	-6,9%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 362	3 482	54,0%

Koszty działalności operacyjnej po trzech kwartałach 2018/2019 wyniosły 63.948 tys. zł natomiast w analogicznym okresie 2017/2018 wyniosły 59.228 tys. zł czyli zwiększyły się o 8,0%. Zysk ze sprzedaży w raportowanym okresie wyniósł 6.484 tys. zł w porównaniu z poprzednim okresem spadek o 21,6%.

Pozostałe przychody operacyjne w okresie od 01.05.2018 do 31.01.2019 r. wyniosły 3.058 tys. zł natomiast w ubiegłym okresie wyniosły 1.946 tys. zł. Pozostałe koszty operacyjne po trzech kwartałach 2018/2019 wyniosły 2.470 tys. zł i były o 81,5% wyższe niż w analogicznym okresie 2017/2018.

Zysk na działalności operacyjnej EBIT po trzech kwartałach 2018/2019 wyniósł 7.072 tys. zł i stanowił 10,0% przychodów ze sprzedaży oraz był niższy o 20,1% w porównaniu z zyskiem operacyjnym uzyskanym po 3Q 2017/2018. Wynik EBITDA (zysk operacyjny powiększony o amortyzację) w raportowanym okresie wyniósł 11.171 tys. zł i stanowił 15,9% przychodów ze sprzedaży był niższy o 11,4 % od wyniku EBITDA za 3Q 2017/2018.

Wykres: Wskaźnik EBITDA za 3Q 2018/2019 oraz za 3Q 2017/2018 (w tys. zł).

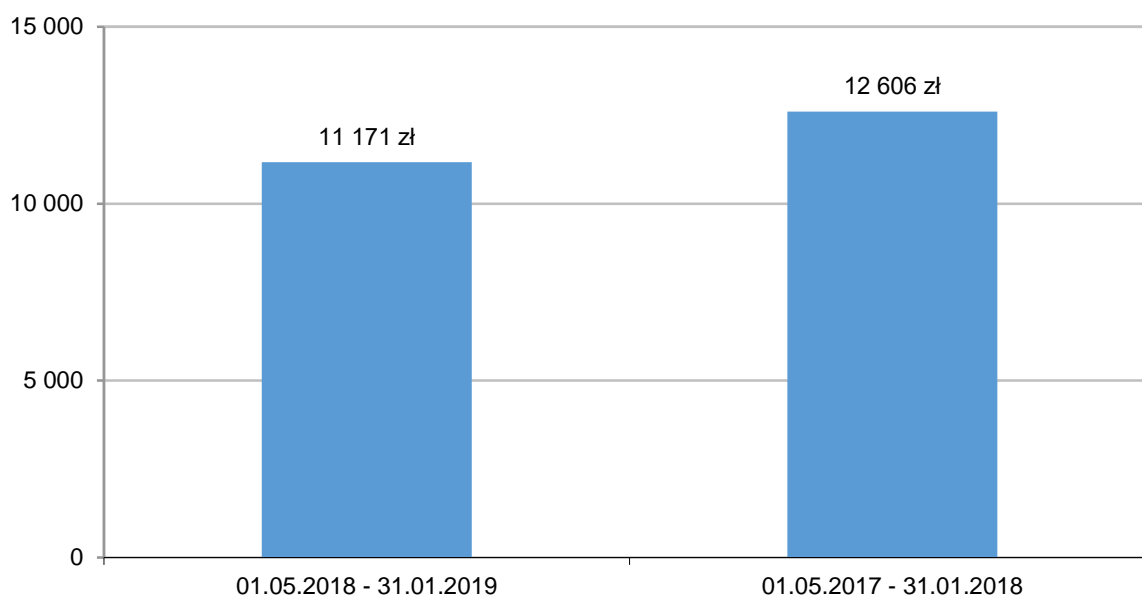


Tabela: Struktura przychodów i kosztów z działalności finansowej w okresie 3Q 2018/2019 oraz 3Q 2017/2018 (w tys. zł).

	okres zakończony 31.01.2019	okres zakończony 31.01.2018
	dane za 9 miesięcy	dane za 9 miesięcy
Przychody finansowe	0	934
inne	0	934
Koszty finansowe	2 400	1 519
odsetki	1 062	1 159
inne	1 338	360

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

Tabela: Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.01.2019 oraz 30.04.2018 (w tys. zł.)

Aktywa

Wyszczególnienie	Na dzień 31.01.2019 r.	Udział (%)	Na dzień 30.04.2018 r.	Udział (%)
Aktywa trwałe	150 255	78,3%	150 447	78,4%
Wartości niematerialne i prawne	1 126	0,6%	1 473	0,8%
Rzeczowe aktywa trwałe	59 104	30,8%	56 090	29,2%
Nieruchomości inwestycyjne	0	X	0	X
Inwestycje w jednostkach zależnych	89 714	46,7%	92 432	48,2%

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	174	0,1%	0	X
Pozostałe aktywa	137	0,1%	452	0,2%
Aktywa obrotowe	41 728	21,7%	41 368	21,6%
Zapasy	13 624	7,1%	12 226	6,4%
Należności z tytułu dostaw i usług	20 575	10,7%	22 238	11,6%
Należności z tyt. podatku dochodowego	0	0,0%	29	0,0%
Pozostałe należności	3 194	1,7%	3 269	1,7%
Aktywa finansowe	0	0,0%	635	0,3%
Środki pieniężne	432	0,2%	808	0,4%
Pozostałe aktywa	3 815	2,0%	2 163	1,1%
Aktywa kontraktowe	88	0,0%	0	x
Aktywa razem	191 983	100,0%	191 815	100,0%

Na dzień 31.01.2019 roku suma bilansowa zamknęła się kwotą 191.983 tys. zł i była o 168 tys. zł większa od sumy bilansowej z 30 kwietnia 2018 r., co stanowiło wzrost o 0,1%.

Największy udział w strukturze aktywów trwałych miały inwestycje w jednostkach zależnych w kwocie 89.714 tys. zł oraz rzeczowe aktywa trwale o wartości 59.104 tys. zł

W strukturze aktywów obrotowych największą pozycję stanowiły należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, które na koniec trzeciego kwartału 2018/2019 wyniosły 20.575 tys. zł, natomiast na dzień 30 kwietnia 2018 r. należności krótkoterminowe wyniosły 22.238 tys. zł.

Na dzień bilansowy 31.01.2019 r. odpis aktualizujący wartość należności ogółem wynosi 1.176 tys. zł.

Na dzień 31.01.2019 r. wartość środków pieniężnych wyniosła 432 tys. zł i obejmowała gotówkę w kasie i na rachunkach bankowych, natomiast pozostałe aktywa wyniosły 3.815 tys. zł. z czego główną część stanowią międzyokresowe rozliczenia kosztów.

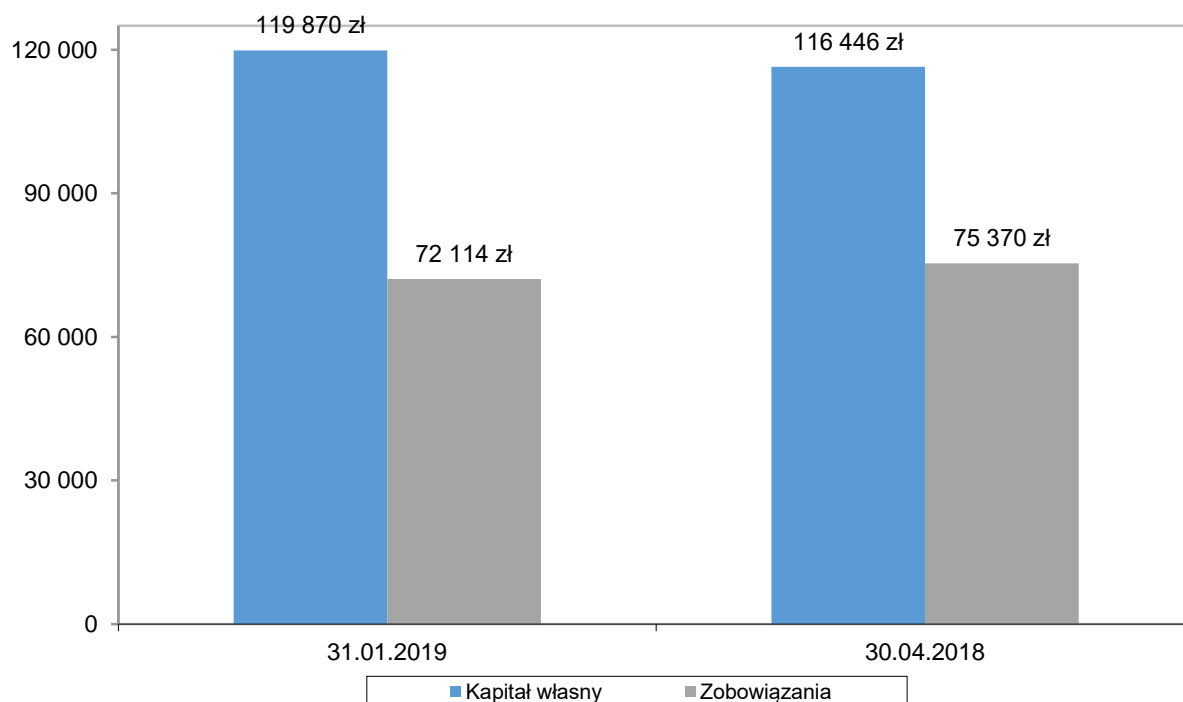
Tabela: Wybrane pozycje z jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31.01.2019 oraz 30.04.2018 (w tys. zł)

Pasywa

Wyszczególnienie	Na dzień	Udział (%)	Na dzień	Udział (%)
	31.01.2019 r.		30.04.2018 r.	
Kapitał własny	119 870	62,4%	116 446	60,7%
Kapitał podstawowy	12 670	6,6%	12 670	6,6%
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej (agio)	42 268	22,0%	42 268	22,0%
Kapitał zapasowy	59 055	30,8%	51 737	27,0%
Zyski zatrzymane / Straty niepokryte	2 181	1,1%	2 452	1,3%
Zysk (Strata) netto	3 695	1,9%	7 318	3,8%
Zobowiązania	72 114	37,6%	75 370	39,3%
Zobowiązania długoterminowe	37 663	19,6%	35 259	18,4%
Zobowiązania krótkoterminowe	34 450	17,9%	40 110	20,9%
Pasywa razem	191 983	100,0%	191 815	100,0%

Wartość kapitału własnego na dzień 31.01.2019 r. w porównaniu z końcem roku obrotowego 2017/2018 wzrosła z 116.446 tys. zł do 119.870 tys. zł.

Wykres – Kapitał własny oraz zobowiązania na dzień 31.01.2019 oraz 30.04.2018 (w tys. zł)



Na dzień 31.01.2019 r. zobowiązania stanowiły 37,6% sumy bilansowej natomiast na koniec roku obrotowego 2017/2018 udział zobowiązań w sumie bilansowej wynosił 39,3%.

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

Tabela Wybrane pozycje jednostkowego rachunku przepływów pieniężnych za 3Q 2018/2019 oraz 3Q 2017/2018 (w tys. zł) .

	okres zakończony 31.01.2019	okres zakończony 31.01.2018	Zmiana % w stosunku do poprzedniego okresu
	dane za 9 miesięcy	dane za 9 miesięcy	
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 780	12 349	-20,8%
Zysk (Strata) brutto	4 672	8 270	-43,5%
Korekty razem:	5 109	4 079	25,2%
Amortyzacja	4 099	3 751	9,3%
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	895	-1 804	X
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 229	1 231	-0,2%
Zysk (Strata) z działalności inwestycyjnej	-173	-571	X
Zmiana stanu rezerw	-531	-1 306	X
Zmiana stanu zapasów	-1 398	-2 309	X
Zmiana stanu należności	-660	3 572	X
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	214	3 349	-93,6%
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	325	-254	X
Zmiana stanu wyceny kontraktów sprzedażowych	308	0	X
Inne korekty	0	-1 550	X
Zapłacony podatek dochodowy	802	-30	X
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-13 711	-6 640	X
Wpływy	1 630	1 581	3,1%
Wydatki	15 341	8 221	86,6%
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 554	-4 314	X
Wpływy	16 196	8 833	83,4%

Wydatki	12 643	13 147	-3,8%
Przepływy pieniężne netto razem	-377	1 394	-127,0%
Środki pieniężne na początek okresu	809	2 662	-69,6%
Środki pieniężne na koniec okresu	432	4 057	-89,3%

Po trzecim kwartale 2018/2019 przepływy netto z działalności operacyjnej osiągnęły wartość 9.780 tys. zł.

Przepływy z działalności inwestycyjnej

Po trzecim kwartale 2018/2019 ujemne przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej wyniosły 13.711 tys. zł na tę kwotę złożyły się przede wszystkim wydatki dotyczące zakupu wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych oraz zapłata odroczonej płatności za udziały spółki IZOBLOK GmbH w wysokości 1.875 tys. EURO.

Przepływy z działalności finansowej

Po trzecim kwartale 2018/2019 dodatnie przepływy pieniężne z działalności finansowej wyniosły 3.554 tys. zł.

W okresie trzech kwartałów roku obrotowego 2018/2019 Spółka poprzez działalność operacyjną, inwestycyjną oraz finansową wygenerowała ujemne przepływy pieniężne w kwocie 377 tys. zł, a wartość środków pieniężnych na dzień 31.01.2019 r. wyniosła 432 tys. zł.

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Kapitał własny na dzień 31.01.2019 r. zamknął się kwotą 119.870 tys. zł. co stanowi wzrost o 2,9% w porównaniu ze stanem na dzień 30.04.2018 r. .

Analiza rentowności

Tabela: Analiza rentowności za okres 3Q 2018/2019 oraz 3Q 2017/2018 (w tys. zł)

	okres zakończony 31.01.2019	okres zakończony 31.01.2018	Zmiana % w stosunku do poprzedniego okresu
	dane za 9 miesięcy	dane za 9 miesięcy	
Przychody z działalności operacyjnej	70 432	67 498	4,3%
Zysk ze sprzedaży	6 484	8 270	-21,6%
Rentowność sprzedaży	9,2%	12,3%	-24,9%
Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA)	11 171	12 606	-11,4%
Rentowność EBITDA	15,9%	18,7%	-15,1%
Zysk z działalności operacyjnej	7 072	8 855	-20,1%
Rentowność na działalności operacyjnej	10,0%	13,1%	-23,5%
Zysk brutto	4 672	8 270	-43,5%
Zysk netto	3 695	6 541	-43,5%
Rentowność sprzedaży netto (ROS)	5,2%	9,7%	-45,9%

Rentowność sprzedaży = zysk na sprzedaży / przychody z działalności operacyjnej x 100%

Rentowność EBITDA = zysk na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację / przychody z działalności operacyjnej x 100%

Rentowność na działalności operacyjnej = zysk z działalności operacyjnej / przychody z działalności operacyjnej x 100%

Rentowność sprzedaży netto (ROS) = zysk netto / przychody z działalności operacyjnej x 100%

Za okres trzech kwartałów roku obrotowego 2018/2019 jednostkowy wskaźnik rentowności sprzedaży osiągnął poziom 9,2%, natomiast rentowność na działalności operacyjnej (rentowność EBIT) wyniosła w raportowanym okresie 10,0%. Rentowność EBITDA za trzy kwartały 2018/2019 wyniosła 15,9%. Rentowność sprzedaży netto ROS ukształtowała się na poziomie 5,2%.

W analogicznym okresie roku poprzedniego jednostkowy wskaźnik rentowności sprzedaży, osiągnął poziom 12,3%. Rentowność EBIT była wyższa niż rentowność sprzedaży i wyniosła 13,1%. Rentowność wskaźnika EBITDA uzyskała wartość 18,7%.

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

Grupa nie publikowała prognoz wyników finansowych na rok obrotowy 2018/2019.

6. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wiarygodności emitenta lub jego jednostki zależnej, ze wskazaniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta;

W okresie trzeciego kwartału 2018/2019 roku, jak również do dnia przekazania raportu okresowego nie toczyły się, ani nie toczą się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji żadne postępowania sądowe, administracyjne i arbitrażowe, których wartość stanowił pojedynczo lub łącznie co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

7. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta.

W okresie objętym sprawozdaniem śródrocznym Spółka nie zawierała transakcji z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe.

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

W ocenie Spółki nie występują inne istotne informacje, dla oceny powyższych czynników, niż wskazane w niniejszym Skonsolidowanym Raporcie Kwartalnym.

9. Charakterystykę czynników które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

Na rozwój i działalność Grupy IZOBLOK wpływały w przeszłości oraz będą miały istotny wpływ w przyszłości czynniki zewnętrzne, niezależne od Grupy, jak i wewnętrzne – ściśle związane z jej działalnością. Wymienione poniżej czynniki są jednymi z ważniejszych, jakie wywierają istotny wpływ na rozwój Grupy w perspektywie drugiego półrocza oraz w kolejnych okresach.

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

- kształtowanie się kursów walut, w szczególności negatywny wpływ na wyniki finansowe może mieć umocnienie się PLN w stosunku do EUR,
- ilość otrzymanych zamówień od kontrahentów,
- podaż pracowników na rynku pracy,
- zmiana stóp procentowych oraz marż stosowanych przez instytucje finansowe,
- kształtowanie się cen nośników energii,
- polityka gospodarcza państwa wobec eksporterów,
- gospodarcze skutki brexitu

Czynniki wewnętrzne istotne dla wyników i działania przedsiębiorstwa należy zaliczyć:

- poziom wykorzystania posiadanych zdolności produkcyjnych,
- dostosowanie poziomu i struktury zatrudnienia,
- pozyskiwanie nowych projektów dla branży motoryzacyjnej,
- utrzymanie niezbędnych certyfikacji i systemów zarządzania, w tym systemy zapewnienia jakości.

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

W trzecim kwartale 2018/2019 roku nie nastąpiły istotne zmiany w zakresie czynników ryzyka.

Czynniki ryzyka związane z działalnością Grupy

Ryzyko kursowe

Ze względu na strukturę portfela odbiorców, działalność Grupy jest ściśle związana z ryzykiem walutowym głównie związanym ze zmianami kursu EUR/PLN. Grupa narażona jest na istotne ryzyko zmian kursów walutowych pary EUR/PLN. Przychody ze sprzedaży produktów denominowane są głównie w EURO, natomiast koszty ponoszone są w PLN i EURO. Zabezpieczeniem przed skutkami zmian kursu jest również zaciąganie kredytów oraz leasingów w walucie EUR. Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń. Ekspozycja na ryzyko walutowe ulega zmianom w ciągu roku w zależności od wolumenu transakcji przeprowadzonych w walucie.

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

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

Ryzyko stopy procentowej

W związku tym, że zadłużenie finansowe Grupy, według stanu na dzień 31.01.2019 r., prawie w 100% wyrażone jest w EUR, Grupa narażona jest na wzrost obciążeń finansowych wynikających z oprocentowania zaciągniętych kredytów o zmiennej stopie procentowej. Wielkość ryzyka stopy procentowej, na które narażona jest Grupa zależy od: skali zmian rynkowej stopy procentowej, struktury posiadanych kredytów, skali zawieranych transakcji oraz czasu, w jakim następuje dostosowanie oprocentowania do zmiennej sytuacji. W celu ograniczenia ryzyka związanego ze wzrostem stóp procentowych Jednostka dominująca zabezpiecza się poprzez zakup tzw. kontraktów IRS (kontraktów zamiany stóp procentowych) dla długoterminowych kredytów jak i leasingów.

Ryzyko kredytowe

Grupa zawiera transakcje wyłącznie z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Grupy na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne. Środki pieniężne lokowane są w bankach, w których Grupa ma zaciągnięte kredyty. Wartość kredytów bankowych przewyższa wartość środków pieniężnych. W ten sposób ryzyko kredytowe związane ze środkami pieniężnymi jest minimalne.

Ryzyko płynnościowe

Grupa jest narażona na ryzyko utraty płynności, tj. zdolności do terminowego regulowania zobowiązań finansowych. Grupa zarządza ryzykiem płynności poprzez monitorowanie terminów płatności oraz zapotrzebowania na środki pieniężne w zakresie obsługi krótkoterminowych płatności oraz długoterminowego zapotrzebowania na gotówkę. Lokowanie wolnych środków odbywa się z uwzględnieniem terminów wymagalności zobowiązań.

Ryzyko zmian przepisów prawa

Grupa prowadzi działalność w otoczeniu prawnym charakteryzującym się relatywnie wysokim poziomem niepewności. Przepisy dotyczące prowadzonej przez nas działalności są często nowelizowane i zdarza się, że brak jest ich jednolitej interpretacji, co pociąga za sobą ryzyko naruszenia obowiązujących regulacji i związanych z tym konsekwencji, nawet, jeśli naruszenie prawa byłoby nieumyślne.

Ryzyko związane z przyjęciem niewłaściwej strategii rozwoju Grupy

Jednostka dominująca dokonała wyboru strategii rozwojowej koncentrując się na pełnej penetracji rynku motoryzacyjnego w Europie, rozwoju umiejętności technicznych oraz uniezależnieniu się od dostawców narzędzi (form do produkcji kształtek z EPP) i pary technologicznej. Zasadniczym kierunkiem strategii jest możliwie jak największa dywersyfikacja produkcji oraz zaistnienie i umocnienie pozycji Grupy w obszarze badań i rozwoju.

Stabilność pozycji konkurencyjnej Grupy opiera się na stworzonej i ciągle optymalizowanej przewadze kosztowej. Celem jest to, aby zdobyta przewaga rynkowa miała charakter trwały. Grupa zakłada rozwój, którego tempo będzie zgodne z tempem w jakim Grupa jest w stanie pozyskiwać nowe projekty oraz klientów, utrzymując dotychczasową wysoką jakość produktów i usług.

W przeszłości nie zaistniała sytuacja, aby Jednostka dominująca przyjęła niewłaściwą strategię rozwoju.

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

Ryzyko nieosiągnięcia zakładanych celów i synergii związanych z przejściem IZOBLOK GmbH

Akwizycja IZOBLOK GmbH stanowi istotny krok w strategicznym rozwoju Grupy. Z jej finalizacją związane są takie założenia jak: zwiększenie w perspektywie długoterminowej przychodów Grupy, optymalizacja kosztowa, rozszerzenie portfela klientów oraz zwiększenie udziału w rynku przetwórstwa EPP i produkcji elementów z EPP do poziomu pozwalającego na uzyskanie pozycji niezaprzeczalnego lidera rynku europejskiego.

Po finalizacji przejścia IZOBLOK GmbH, istnieje ryzyko związane z możliwym wystąpieniem kryzysu gospodarczego w

krajach europejskich, spadkiem popytu na produkty oferowane przez Jednostkę dominującą i/lub IZOBLOK GmbH lub brakiem możliwości zmniejszenia kosztów ponoszonych przez Grupę w związku z zarządzaniem międzynarodową grupą kapitałową. W sytuacji materializacji tych ryzyk Grupa nie osiągnie związanych z Akwizycją IZOBLOK GmbH celów oraz zakładanego efektu synergii przychodowej i kosztowej.

Ryzyko związane z utworzeniem Grupy Kapitałowej

Jednostka dominująca nie posiada doświadczenia związanego z zarządzaniem grupą kapitałową, co w rezultacie może mieć negatywny wpływ na sytuację operacyjną Jednostki dominującej – pojawi się konieczność poniesienia zwiększonych nakładów na koszty związane z zarządzaniem Grupą Kapitałową IZOBLOK. Poniesione w związku z tym koszty, które nie zostaną zrekompensowane przez zakładany wzrost przychodów, mogą mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Jednostki dominującej.

Ryzyko uzależnienia od odbiorców

Grupa prowadzi działalność na rynku europejskim. Zaprzestanie lub pogorszenie relacji biznesowych z jednym z głównych odbiorców tj. Grupa Volkswagen, Grupa FORD, Grupa Jaguar Land Rover, BMW, Adient spowodowana np. niewypłacalnością kontrahenta, zmianą lub wypowiedzeniem długoterminowego kontraktu, może mieć wpływ na wynik finansowy i stabilność sytuacji operacyjnej Grupy. Pomimo że Grupa dokładnie analizuje wiarygodność finansową swoich partnerów biznesowych, nie można w 100% wykluczyć ziszczenia się ww. ryzyka, które wiązać się może z koniecznością poniesienia wynikających z tego tytułu kosztów, mogących znacząco wpłynąć na pogorszenie wyniku finansowego Grupy.

Ryzyko uzależnienia od kluczowych dostawców

Na sytuację Grupy mogą wpływać ew. opóźnienia i/lub niewykonanie przez kontrahentów zobowiązań w zakresie dostaw surowca.

Grupa IZOBLOK posiada kilku stałych dostawców surowca, z którymi łączą Emitenta długoterminowe kontakty handlowe. Wśród dostawców podstawowego surowca do produkcji dla Grupy (EPP – polipropylenu spienionego) należy wymienić takie koncerny chemiczne jak BASF, JSP, Hanwha.

Grupa w przeszłości nie miała problemów z dostawami surowca, tzn. nie zaistniały sytuacje istotnego opóźnienia lub niewykonania zobowiązań związanych z dostawą surowca przez kontrahentów.

Na wypadek utraty głównych dostawców, Grupa posiada alternatywne źródła dostawy, jednak dostawy te odbywałyby się na innych (mniej korzystnych) warunkach handlowych.

Ryzyko związane z czasowym wstrzymaniem produkcji w wyniku awarii, zniszczenia lub utraty majątku

W przypadku awarii, zniszczenia lub utraty części lub całości rzeczowego majątku trwałego niezbędnego w działalności Grupy może dojść do czasowego wstrzymania produkcji. W tym przypadku Grupa może mieć trudności z terminową realizacją umów, co z kolei może skutkować koniecznością ponoszenia przez Grupę kosztów kar umownych lub utratą klienta. W rezultacie może mieć to negatywny wpływ na wynik finansowy Grupy.

Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

Przychody ze sprzedaży generowane przez Grupę IZOBLOK wykazują pewne wahania w okresie wakacyjnym charakterystycznym dla branży automotive, które są związane z przestojami remontowymi lub produkcyjnymi. Okresy sezonowego spadku realizowanych przychodów ze sprzedaży Grupa wykorzystuje na prowadzenie niezbędnych prac o charakterze remontowo-konserwacyjnym. Niższa sprzedaż w wybranych okresach może mieć negatywny wpływ na wynik finansowy osiągnięty przez Grupę.

Ryzyko związane z roszczeniami nabywców produktów i usług

Działalność Grupy polegająca przede wszystkim na sprzedaży komponentów wykorzystywanych w branży motoryzacyjnej. W przeszłości wobec Jednostki dominującej nie były kierowane roszczenia nabywców związane z opisaną powyżej odpowiedzialnością za wyprodukowane produkty, skutkujące powstaniem konieczności poniesienia przez Jednostkę dominującą dodatkowych nieprzewidzianych kosztów.

Nie można wykluczyć sytuacji, w której Jednostka dominująca pośrednio zostanie pociągnięta do odpowiedzialności, przez producenta lub nabywcę danego samochodu, z tytułu rękojmi lub niezgodności towaru z umową, a co najważniejsze, do odpowiedzialności za produkt niebezpieczny, z czym wiąże się możliwość orzeczenia ewentualnych odszkodowań za szkodę powstałą w związku z wadliwością wyprodukowanych części motoryzacyjnych, co może spowodować konieczność poniesienia dodatkowych (nieprzewidzianych) kosztów i negatywnie wpłynąć na sytuację finansową Grupy.

Ryzyko związane z zadłużeniem Grupy

IZOBLOK S.A zawarł z Bankiem Zachodnim WBK Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu znaczące umowy kredytowe dotyczące finansowania zakupu udziałów w spółce IZOBLOK GmbH. W przypadku spadku przychodów ze sprzedaży, pogorszenia się poziomu zyskowności, możemy nie być w stanie terminowo spłacać lub refinansować naszego zadłużenia z tytułu umów kredytowych lub umów leasingowych, a także dotrzymać poziomu wskaźników finansowych, które zależą od generowanych przez Grupę wyników finansowych, określonych w tych umowach. Może to skutkować powstaniem przypadku naruszenia, a w konsekwencji doprowadzić do postawienia w stan wymagalności naszego zadłużenia.

Ryzyko braku zagwarantowania wypłaty dywidendy

Dotychczas Grupa nie wypłacała akcjonariuszom dywidendy. Wszystkie zyski, decyzją akcjonariuszy, były reinwestowane (przeznaczane m.in. na projekty rozwojowe i/lub akwizycje kapitałowe). Jednostka dominująca obecnie nie posiada polityki wypłaty dywidendy i nie może zagwarantować, że taka polityka w przyszłości powstanie.

Istnieje ryzyko, że w przypadku osiągnięcia przez Grupę zysków w przyszłości nadal będą one reinwestowane, a dywidenda nadal nie będzie wypłacana akcjonariuszom.

Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą w branży automotive

Ponad 90% produkcji Grupy skierowana jest do odbiorców związanych z sektorem motoryzacyjnym, w którym wielkość sprzedaży ściśle wiąże się z koniunkturą globalnego rynku. Grupa działa na europejskim rynku motoryzacyjnym w branży przetwórstwa polipropylenu spienionego. Produkty Spółki dedykowane są do wąskiej grupy klientów w branży motoryzacyjnej, takich jak: producenci siedzeń, producenci dywanów i rozwiązań akustycznych, producenci elementów wnętrza samochodu, producenci elementów podnoszących bezpieczeństwo bierne w samochodach. Ta wąska specjalizacja stanowi czynnik ryzyka, ponieważ na wielkość produkcji Grupy ma bezpośredni wpływ koniunktura branży motoryzacyjnej oraz wpływ nowych rozwiązań konstrukcyjnych projektów realizowanych w przyszłości przez firmy motoryzacyjne. Koniunktura gospodarcza w branży automotive ma zatem bezpośredni wpływ na sytuację gospodarczą Grupy, a ewentualne pogorszenie koniunktury w branży automotive potencjalnie wiąże się ze słabszym wynikiem finansowym Grupy i koniecznością szukania ew. alternatywnych rynków zbytu lub nowych produktów.

Ryzyko związane z dynamicznym rozwojem technologicznym

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

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

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Polski

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

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

- zmiany stóp procentowych,
- zmiany kursów walutowych,
- dostępność pracowników na rynku pracy,
- pogorszenie ogólnej sytuacji gospodarczej.

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

Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą

Wyniki działalności gospodarczej Jednostki dominującej uzależnione są częściowo m.in. od sytuacji gospodarczej w Polsce oraz w Europie. Ponad 90% produkcji skierowana jest do odbiorców związanych z sektorem motoryzacyjnym, w którym wielkość sprzedaży ściśle wiąże się z koniunkturą globalnego rynku. Tym samym wielkość sprzedaży produktów wytwarzanych przez Jednostkę dominującą, związana jest z koniunkturą na rynku motoryzacyjnym producentów części i podzespołów. Ewentualny istotny spadek tempa wzrostu PKB, spadek eksportu samochodów poza rynki europejskie oraz pogarszający się poziom aktywności gospodarczej mogą zatem negatywnie wpływać na wyniki finansowe osiągnięte przez Jednostkę dominującą. Poprzez większą dywersyfikację produkcji, zwiększenie udziału klientów z branży opakowań i HVAC i selektywny dobór portfela klientów, Jednostka dominująca ogranicza potencjalny wpływ na prowadzoną działalność ryzyka związanego z koniunkturą gospodarczą.

Ryzyko związane z konkurencją

Podstawowa działalność Grupy - produkcja części z EPP (polipropylenu spienionego) dla przemysłu motoryzacyjnego realizowana jest na konkurencyjnym i jednocześnie niszowym rynku. Wśród podmiotów konkurujących Grupa Kapitałowa IZOBLOK wyróżnia się największą dynamiką wzrostu oraz solidnymi podstawami finansowymi niezbędnymi w zdobywaniu projektów wymagających znacznych nakładów inwestycyjnych. Coraz większe wymagania klientów powodują, że słabsi producenci są wypierani z rynku. Grupa stara się ograniczać powyższe ryzyko poprzez stałe podnoszenie jakości oferowanych produktów, szybkość działania, spójną i przewidywalną ofertę cenową. Budowanie Grupy o silnych podstawach finansowych i konsekwentnej strategii rynkowej gwarantuje utrzymanie konkurencyjności firmy.

11. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta

Wg stanu na dzień 31.01.2019 r. Jednostka dominująca jak i spółka zależna nie udzielała poręczeń kredytu lub pożyczki oraz nie udzieliła gwarancji, w tym łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, tak iż łączna wartość poręczeń lub gwarancji stanowiłaby równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

II. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej IZOBLOK sporządzone zgodnie z MSSF za okres od 1 maja 2018 r. do 31 stycznia 2019 r.

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 maja 2018 r. do 31 stycznia 2019 r. oraz okres porównawczy

(wariant porównawczy)	okres zakończony 31.01.2019		okres zakończony 31.01.2018	
	dane za okres 9 miesięcy	dane za okres 3 miesiące	dane za okres 9 miesięcy	dane za okres 3 miesiące
	PLN	PLN	PLN	PLN
Działalność kontynuowana				
Przychody z działalności operacyjnej	160 003 869,65	49 879 529,66	168 835 582,27	55 603 142,33
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	146 782 953,95	46 289 249,62	156 376 364,91	52 118 778,82
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	13 220 915,70	3 590 280,04	12 459 217,36	3 484 363,51
Koszty działalności operacyjnej	161 498 902,56	51 152 417,54	166 628 260,27	56 571 781,41
Zmiana stanu produktów	-1 214 881,93	954 356,05	-70 944,36	-201 467,12
Koszt wytworzenia produktów (usług) na własne potrzeby	-802 763,28	-288 668,08	-788 936,86	-264 257,78
Amortyzacja	14 422 255,26	4 766 744,41	14 749 493,72	4 681 675,52
Zużycie materiałów i energii	77 896 177,94	26 086 519,28	79 907 194,53	27 219 254,02
Usługi obce	8 823 488,57	-3 502 335,39	21 503 394,64	7 168 376,58
Podatki i opłaty	668 719,50	221 638,96	634 609,08	212 288,51
Wynagrodzenia	40 002 339,34	12 894 022,97	35 942 913,83	12 403 975,10
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 842 969,90	816 843,77	2 681 288,54	828 329,78
Pozostałe koszty rodzajowe	11 116 778,48	8 614 687,74	5 115 688,08	2 741 369,56
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	7 743 818,78	588 607,83	6 953 559,07	1 782 237,24
Zysk (strata) ze sprzedaży	-1 495 032,91	-1 272 887,88	2 207 322,00	-968 639,08
Pozostałe przychody operacyjne	7 481 294,99	1 112 680,94	3 065 293,42	625 603,41
Pozostałe koszty operacyjne	2 469 949,34	332 401,62	1 662 732,42	-959 957,04
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 516 312,74	-492 608,56	3 609 883,00	616 921,37
Przychody finansowe	0,00	0,00	933 655,71	2 129 778,19
Koszty finansowe	2 519 338,04	58 213,56	1 700 120,92	-80 089,61
Zysk (Strata) brutto	996 974,70	-550 822,12	2 843 417,79	2 826 789,17
Podatek dochodowy	-1 014 346,52	-471 660,25	702 219,36	537 884,57
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 011 321,22	-79 161,87	2 141 198,43	2 288 904,60
Działalność zaniechana	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0,00	0,00	0,00	0,00
ZYSK (STRATA) NETTO	2 011 321,22	-79 161,87	2 141 198,43	2 288 904,60
Pozostałe całkowite dochody netto	0,00	0,00	0,00	0,00
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	0,00	0,00	0,00	0,00
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	1 153 338,78	-928 904,75	-3 720 294,84	-4 365 715,62
różnice kursowe - efekt przeszacowań IZOBLOK GmbH	1 153 338,78	-928 904,75	-3 720 294,84	-4 365 715,62
POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY NETTO	1 153 338,78	-928 904,75	-3 720 294,84	-4 365 715,62
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW NETTO	3 164 660,00	-1 008 066,62	-1 579 096,41	-2 076 811,02

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans) na dzień 31.01.2019 r. oraz 30.04.2018 r.

AKTYWA	Stan na dzień	
	31.01.2019	30.04.2018
	PLN	PLN
Aktywa trwałe	136 528 106,85	138 848 669,13
Wartości niematerialne i prawne	15 750 548,30	18 182 260,23
Wartość firmy	6 344 759,18	6 256 114,58
Rzeczowe aktywa trwałe	114 121 940,76	113 952 441,09

Nieruchomości inwestycyjne	0,00	0,00
Inwestycje w jednostkach zależnych	0,00	5 384,90
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	173 846,00	0,00
Pozostałe aktywa	137 012,61	452 468,33
Aktywa obrotowe	72 469 500,82	77 348 416,30
Zapasy	24 229 294,60	23 328 143,05
Należności z tytułu dostaw i usług	34 617 911,29	42 391 191,37
Należności z tyt. podatku dochodowego	396 652,38	1 488 290,74
Pozostałe należności	3 256 550,19	3 368 442,98
Aktywa finansowe	0,00	634 553,49
Środki pieniężne	3 585 620,16	2 164 910,47
Pozostałe aktywa	6 038 763,24	3 972 884,20
Aktywa kontraktowe	344 708,96	0,00
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	0,00	0,00
Aktywa razem	208 997 607,67	216 197 085,43

PASywa	Stan na dzień	
	31.01.2019	30.04.2018
	PLN	PLN
Kapitał własny	106 601 056,76	103 707 896,19
Kapitał podstawowy	12 670 000,00	12 670 000,00
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej (agio)	42 268 380,03	42 268 380,03
Kapitał zapasowy	59 055 233,95	51 737 146,37
Inne całkowite dochody - efekt przeszacowań SSW	-1 205 856,89	-2 359 195,67
Zyski zatrzymane / Straty niepokryte	-8 198 021,55	-3 935 021,38
Zysk (Strata) netto	2 011 321,22	3 326 586,84
Zobowiązania	102 396 550,91	112 489 189,24
Zobowiązania długoterminowe	54 696 158,66	51 650 280,35
Rezerwy z tyt. odroczonego pdop	12 873 767,75	15 108 084,93
Rezerwy na świadczenia pracownicze	203 135,36	203 135,36
Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	38 695 648,24	31 871 192,98
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 923 607,31	4 467 867,08
Przychody przyszłych okresów	0,00	0,00
Pozostałe zobowiązania	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	47 700 392,25	60 838 908,89
Rezerwy na świadczenia pracownicze	2 162 439,88	3 400 769,25
Pozostałe rezerwy	4 228 539,80	2 618 975,23
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	19 160 259,09	21 531 892,17
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 030 257,66	3 206 807,13
Pozostałe zobowiązania finansowe	412 492,88	0,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	10 864 588,53	14 409 577,69
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1 168 388,57	0,00
Przychody przyszłych okresów	0,00	44 920,96
Pozostałe zobowiązania	5 261 511,92	15 625 966,46
Zobowiązania kontraktowe	1 411 913,92	0,00
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia	0,00	0,00
Pasywa razem	208 997 607,67	216 197 085,43

Wartość księgową	106 601 056,76	103 707 896,19
Liczba akcji	1 267 000	1 267 000
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	84,14	81,85
Rozwodniona liczba akcji	1 267 000	1 267 000
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł)	84,14	81,85

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

	Kapitał Zakładowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał Zapasowy	Pozostałe Kapitały Rezerwowe	Zyski / Straty zatrzymane	Razem Kapitał Własny
Stan na dzień 1 maja 2018 r.	12 670 000,00	42 268 380,03	51 737 146,37	-2 359 195,67	-608 434,54	103 707 896,19
Zmiany w okresie:						
Zmiana zasad rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00	-271 499,44	-271 499,44
Korekta z tytułu błędu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na dzień 1 maja 2018 r.	12 670 000,00	42 268 380,03	51 737 146,37	-2 359 195,67	-879 933,98	103 436 396,75
Wynik netto za rok obrotowy	0,00	0,00	0,00		2 011 321,22	2 011 321,22
Pozostałe całkowite dochody	0,00	0,00	0,00	1 153 338,78		1 153 338,78
Całkowite dochody razem	12 670 000,00	42 268 380,03	51 737 146,37	-1 205 856,89	1 131 387,24	106 601 056,75
Emisja akcji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe zmiany kapitałów	0,00	0,00	7 318 087,57		-7 318 087,57	0,00
Stan na dzień 31 stycznia 2019 r.	12 670 000,00	42 268 380,03	59 055 233,95	-1 205 856,89	-6 186 700,33	106 601 056,76

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym sporządzone za okres sprawozdawczy kończący się 31 stycznia 2018 r.

	Kapitał Zakładowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał Zapasowy	Pozostałe Kapitały Rezerwowe	Zyski / Straty zatrzymane	Razem Kapitał Własny
Stan na dzień 1 maja 2017 r.	12 670 000,00	42 268 380,03	38 247 073,34	-2 424 886,13	9 564 610,65	100 325 177,89
Zmiany w okresie:						
Zmiana zasad rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Korekta z tytułu błędu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na dzień 1 maja 2017 r.	12 670 000,00	42 268 380,03	38 247 073,34	-2 424 886,13	9 564 610,65	100 325 177,89
Wynik netto za rok obrotowy					2 141 198,43	2 141 198,43
Pozostałe całkowite dochody				-1 295 408,71		-1 295 408,71
Całkowite dochody razem	12 670 000,00	42 268 380,03	38 247 073,34	-3 720 294,84	11 705 809,08	101 170 967,61
Emisja akcji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe zmiany kapitałów	0,00	0,00	13 490 073,03		-13 490 073,03	0,00
Stan na dzień 31 stycznia 2018 r.	12 670 000,00	42 268 380,03	51 737 146,37	-3 720 294,84	-1 784 263,95	101 170 967,61

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 maja 2018 r. do 31 stycznia 2019 r. oraz okres porównawczy

	(metoda pośrednia)	okres zakończony	okres zakończony
		31.01.2019	31.01.2018
		PLN	PLN
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej:		
I.	Zysk (Strata) brutto	996 974,70	2 843 417,79
II.	Korekty razem:	18 398 005,48	16 462 605,19
	Amortyzacja	14 422 255,27	14 749 493,73
	Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	894 969,91	-1 804 055,75
	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 343 910,66	1 399 427,66
	Zysk (Strata) z działalności inwestycyjnej	130 604,58	-467 988,06
	Zmiana stanu rezerw	305 991,36	49 645,15
	Zmiana stanu zapasów	-740 849,27	-1 780 300,56
	Zmiana stanu należności	5 839 851,93	3 766 428,42
	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	-3 609 638,73	-1 094 385,00
	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-65 294,97	1 294 605,93
	Zmiana stanu rozliczeń kontraktów sprzedażowych	624 366,83	0
	Inne korekty	-2 712 187,50	-18 741,91
	Zapłacony podatek dochodowy	1 964 025,41	368 475,58
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	19 394 980,18	19 306 022,98
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej:		
I.	Wpływy	1 559 203,46	1 349 070,08
	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	717 854,02	150 790,08
	Zbycie inwestycji w nieruchomości	0,00	0,00
	Wpływy aktywów finansowych, w tym:	4 299,44	0,00
	a) z jednostek powiązanych	4 299,44	0,00
	b) z pozostałych jednostek:	0,00	0,00
	Inne wpływy inwestycyjne	837 050,00	1 198 280,00
II.	Wydatki	18 779 423,32	11 634 639,16
	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	10 609 597,38	11 597 499,46
	Dokonanie inwestycji w nieruchomości	0,00	0,00
	Wydatki na aktywa finansowe, w tym:	8 143 125,00	5 384,90
	a) w jednostkach powiązanych	8 143 125,00	5 384,90
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	Inne wydatki inwestycyjne	26 700,94	31 754,80
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-17 220 219,86	-10 285 569,08
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej:		
I.	Wpływy	18 604 275,72	8 833 124,09
	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
	Kredyty i pożyczki (otrzymane)	18 604 275,72	8 813 962,09
	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	Inne wpływy finansowe	0,00	19 162,00
II.	Wydatki	19 370 718,84	17 777 690,15
	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	14 841 330,70	12 383 802,30
	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	Wydatki z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
	Płatności z umów leasingu finansowego	3 446 270,07	2 731 559,87
	Odsetki (zapłacone)	1 083 118,07	1 119 791,31
	Inne wydatki finansowe	0,00	1 542 536,67
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-766 443,12	-8 944 566,06
D.	D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III ± B.III ± C.III)	1 408 317,20	75 887,84
E.	E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	2 171 963,02	41 714,51

	- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	9 625,76	-34 896,97
F.	F. Środki pieniężne na początek okresu	2 166 289,97	5 342 816,42
G.	G. Środki pieniężne na koniec okresu (F ± D)	3 574 607,17	5 418 704,26
	-w tym o ograniczonej możliwości dysponowania		

Wybrane informacje objaśniające do śródrocznego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne

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

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

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

Jednostka dominująca posiada numer identyfikacji podatkowej NIP 6262491048.

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

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

Przedmiot działalności Jednostki dominującej wg Statutu:

- Produkcja płyt, arkuszy, rur i kształtek z tworzyw sztucznych (nr PKD 22.21.Z)
- Produkcja opakowań z tworzyw sztucznych (nr PKD 22.22.Z)
- Produkcja pozostałych wyrobów z tworzyw sztucznych (nr PKD 22.29.Z)
- Produkcja narzędzi (nr PKD 25.73.Z)
- Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych (nr PKD 77.3)
- Naprawa, konserwacja i instalowanie maszyn (nr PKD 33)
- Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne (nr PKD 71.12.Z)
- Transport drogowy towarów (nr PKD 49.41.Z)
- Działalność usługowa wspomagająca transport lądowy (nr PKD 52.21.Z)
- Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (nr PKD 70.22.Z)
- Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej nie skasyfikowana (nr PKD 74.90.Z)
- Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej nie skasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (nr PKD 64.99.Z)
- Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (nr PKD 66.19.Z)
- Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek (nr PKD 68.10.Z)
- Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi (nr PKD 68.20.Z).

Klasyfikacja branży przyjętej przez GPW – przemysł tworzyw sztucznych.

Czas trwania działalności Jednostki dominującej i Grupy

Czas trwania działalności Jednostki dominującej i Grupy nie jest ograniczony.

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje dane za okres bieżący od 01.05.2018 roku do 31.01.2019 roku oraz dane porównywalne za okres od 01.05.2017 roku do 31.01.2018 roku.

Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

Skład Zarządu Jednostki Dominującej

Na dzień 31.01.2019 r. oraz publikacji niniejszego raportu skład Zarządu IZOBLOK S.A. przedstawiał się następująco:
Przemysław Skrzydlak – Prezes Zarządu

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

Skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej na 31.01.2018 rok:

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

Skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej na 31.01.2019 rok oraz na dzień publikacji raportu

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

Skład Komitetu Audytu

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

Śródroczne sprawozdanie finansowe za okres od 01.05.2018 r. do 31.01.2019 r. nie zostało objęte przeglądem przez biegłego rewidenta.

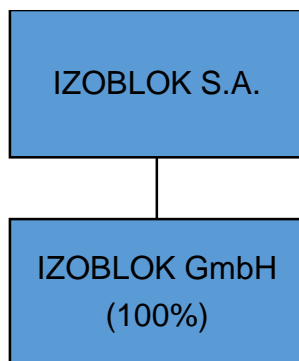
Informacje o Grupie Kapitałowej

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

Grupa Kapitałowa IZOBLOK to 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 (Adient, HP Pelzer, 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



Podstawowe zasady przyjęte przy sporządzeniu Skonsolidowanego Raportu kwartalnego.

Grupa Kapitałowa IZOBLOK sporządza skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe w oparciu o MSR

34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa. Za sporządzenie skróconego kwartalnego sprawozdania finansowego odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

2. Opis stosowanych zasad rachunkowości

2.1. Oświadczenie o zgodności z MSSF

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 maja 2018 r. do 31 stycznia 2019 r. zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” i dla pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników Grupy Kapitałowej IZOBLOK powinno być czytane wraz ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej IZOBLOK za rok obrotowy zakończony 30 kwietnia 2018 r.

2.2. Platforma zastosowanych MSSF

2.2.1. Status zatwierdzania standardów w UE

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

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

- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – nie podjęto decyzji odnośnie terminu, w którym EFRAG przeprowadzi poszczególne etapy prac prowadzących do zatwierdzenia niniejszego standardu - do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- MSSF 16 Leasing (opublikowano dnia 13 stycznia 2016) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później – zatwierdzony przez UE,
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później, przy czym termin ten został wstępnie odroczony przez RMSR – nie podjęto decyzji odnośnie terminu, w którym EFRAG przeprowadzi poszczególne etapy prac prowadzących do zatwierdzenia niniejszych zmian - do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Usprawnienia MSSF 2015-2017 dotyczące MSSF 3 oraz MSSF 11 (wydane w grudniu 2017 r.) (przeszacowania uprzednio posiadanych udziałów), MSR 12 (konsekwencji podatkowych związanych z dywidendami), MSR 23 (kosztu kwalifikujących się do kapitalizowania) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.
- MSSF 17 Kontrakty ubezpieczeniowe (opublikowany 18 maja 2017 r. - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE.
- Interpretacja KIMSF 23 (opublikowana 7 czerwca 2017 r.) – interpretacja dotyczy ujęcia księgowego w sytuacji niepewności co sposobu traktowania podatkowego niektórych zdarzeń gospodarczych. Interpretacja ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 r. lub później – zatwierdzona przez UE.
- Zmiana MSSF 9 (opublikowana październik 2017 r.) – dotycząca opcji wcześniejszej spłaty zobowiązań finansowych - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później – zatwierdzona przez UE.
- Zmiana MSR 28 (opublikowana październik 2017 r.) dotycząca długoterminowych udziałów w jednostki stowarzyszone i joint venture - mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE.
- Zmiana do MSR 19 (opublikowana 7 lutego 2018 r.) dotycząca skutków zmian, wygaśnięcia lub uregulowania planów świadczeń pracowniczych – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE.
- Zmiana MSSF 3 (opublikowana 22 października 2018 r.) dotycząca doprecyzowania definicji „przedsięwzięcia” – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE.
- Zmiana do MSR 1 oraz MSR 8 (opublikowana 31 października 2018 r.) dotycząca definicji istotności – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE.

2.2.2. Standardy zastosowane po raz pierwszy w roku obrotowym 2018/2019

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupa zastosowała po raz pierwszy następujące standardy oraz zmiany do istniejących standardów opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone przez UE, które weszły w życie w 2018 roku:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe”,
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”,
- Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”,

MSSF 15 Przychody z umów z klientami

Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 15 Przychody z umów z klientami („MSSF 15”), który został wydany w maju 2014 roku, a następnie zmieniony w kwietniu 2016 roku ustanawia tzw. Model Pięciu Kroków rozpoznawania przychodów wynikających z umów z klientami. Zgodnie z MSSF 15 przychody ujmują się w kwocie wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem jednostki – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi. Nowy standard zastąpił wszystkie dotychczasowe wymogi dotyczące ujmowania przychodów zgodnie z MSSF. Standard ma zastosowanie w odniesieniu do rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku i później.

Grupa prowadzi działalność w obszarze produkcji i sprzedaży kształtek technicznych z polipropylenu spienionego dla branży motoryzacyjnej.

- Sprzedaż towarów

Jeżeli umowa zawiera tylko jedno zobowiązanie do wykonania świadczenia – sprzedaż towaru, przychód jest rozpoznawany w określonym momencie, tj. gdy klient uzyska kontrolę nad towarem (co do zasady w momencie dostawy zgodnej z Incoterms). W konsekwencji, wpływ przyjęcia MSSF 15 na moment ujmowania przychodu z tytułu takich umów nie jest istotny.

Wynagrodzenie zmienne

Umowy z klientami nie zawierają kwot zmiennych wynagrodzenia w związku z udzielaniem upustów, rabatów, nakładaniem kar. Zgodnie z MSSF 15, jeśli wynagrodzenie określone w umowie obejmuje kwotę zmienną, jednostka oszacowuje kwotę wynagrodzenia, do którego będzie uprawniona w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta i zalicza do ceny transakcyjnej część lub całość kwoty wynagrodzenia zmiennego wyłącznie w takim zakresie, w jakim istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że nie nastąpi odwrócenie znaczącej części kwoty wcześniej ujętych skumulowanych przychodów w momencie, kiedy ustanie niepewność co do wysokości wynagrodzenia zmiennego.

Gwarancje

Grupa nie udziela wydłużonych gwarancji na sprzedawane towary.

- Sprzedaż pakietu dóbr i usług lub pakietu kilku usług, świadczonych w różnym okresie

Zgodnie z MSSF 15, cenę transakcyjną przypisuje się do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia na podstawie proporcjonalnej indywidualnej ceny sprzedaży. Grupa ocenia, że w wyniku przyjęcia MSSF 15 przypisanie ceny transakcyjnej do dóbr i usług w ramach pakietu, a w konsekwencji ujęcie przychodu, nie uległo istotnej zmianie. Nie mniej kwoty do których zobowiązana jest Grupa z tytułu uzyskania nominacji na produkcję części lub z tytułu jednorazowych oszczędności są rozliczane w czasie przez szacowany czas trwania kontraktu na produkcję danej części samochodowej.

Grupa rozpoznaje przychody w korespondencji z pozycją „Należności z tytułu dostaw i usług”. Zgodnie z MSSF 15, jeśli jednostka spełnia zobowiązanie, dokonując przekazania dóbr lub usług klientowi, zanim klient zapłaci wynagrodzenie lub przed terminem jego wymagalności, z wyłączeniem wszelkich kwot przedstawianych jako należności.

- Wymogi w zakresie prezentacji i ujawniania informacji

Zgodnie z MSR 34, Grupa przedstawiła ujęte przychody z tytułu umów z klientami w podziale na kategorie, które odzwierciedlają sposób, w jaki czynniki ekonomiczne wpływają na charakter, kwotę, termin płatności oraz niepewność przychodów i przepływów pieniężnych.

Wpływ z tytułu zastosowania MSSF 15 został przedstawiony w poniższej notcie .

MSSF 9 Instrumenty finansowe

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

Grupa zastosowała MSSF 9 od dnia wejścia w życie standardu.

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

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

- Klasyfikacja i wycena

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

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

- **Utrata wartości**

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

- **Rachunkowość zabezpieczeń**

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

Wpływ wdrożenia nowego MSSF9 i MSSF 15

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

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

Zmiany w zakresie MSSF 9 dotyczyły zastosowania modelu oczekiwanych strat kredytowych dla wyliczenia odpisu aktualizującego należności handlowe.

Pozycja w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	dane na 30.04.2018	Wpływ MSSF 9	Wpływ MSSF 15	dane przekształcone na 01.05.2018
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	0,00	0,00	84 416,00	84 416,00
Aktywa kontraktowe	0,00	0,00	97 973,57	97 973,57
Zyski zatrzymane/straty niepokryte	-3 935 021,38	0,00	-271 499,44	-4 206 520,82
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług	4 239 119,37	88 378,43	0,00	4 327 497,80
Zobowiązania kontraktowe	0,00	0,00	1 068 064,00	1 068 064,00
Pozostałe rezerwy	2 618 975,23	0,00	-525 796,56	2 093 178,67

MSSF 16 Leasing (opublikowano dnia 13 stycznia 2016 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później; - Grupa jest w trakcie analizy wpływu standardu na jej sprawozdania finansowe.

2.2.3. Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji

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

2.2.4. Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości

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

2.3. Podstawa sporządzenia śródrocznego sprawozdania finansowego

Założenie kontynuacji działalności

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

Podstawa sporządzenia

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

2.4. Najważniejsze zasady (polityka) rachunkowości stosowane przez Grupę

Zasady konsolidacji

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Wartość firmy

Wartość firmy wynikającą z przejęcia innego podmiotu ujmuje się według kosztu ustalonego 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 trwałe używane na podstawie umów leasingu są amortyzowane na zasadach takich samych jak środki trwałe zakupione przez Grupę.

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

Zapasy

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

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

Spółka 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 umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość.

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

Transakcje w walucie obcej

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

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

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

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

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

Rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

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

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

Kapitał zakładowy

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

Rezerwy

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

Kredyty bankowe i pożyczki oraz pozostałe zobowiązania

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

Dotacje

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

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

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

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, Spółka ustala szacowaną możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania, a wartością bilansową. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat za bieżący okres. W przypadku gdy uprzednio dokonano przeszacowania aktywów, to strata pomniejsza wysokość kapitałów z przeszacowania, a następnie jest odnoszona na rachunek zysków i strat bieżącego okresu.

Uznawanie przychodów

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

Jeżeli umowa zawiera tylko jedno zobowiązanie do wykonania świadczenia sprzedaż towaru, przychód jest rozpoznawany w określonym momencie, tj. gdy klient uzyska kontrolę nad towarem (co do zasady w momencie dostawy zgodnej z Incoterms).

Zgodnie z MSSF 15, jeśli wynagrodzenie określone w umowie obejmuje kwotę zmienną, jednostka oszacowuje kwotę wynagrodzenia, do którego będzie uprawniona w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta i zalicza do ceny transakcyjnej część lub całość kwoty wynagrodzenia zmiennego wyłącznie w takim zakresie, w jakim istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że nie nastąpi odwrócenie znaczącej części kwoty wcześniej ujętych skumulowanych przychodów w momencie, kiedy ustanie niepewność co do wysokości wynagrodzenia zmiennego. Sprzedaż pakietu dóbr i usług lub pakietu kilku usług, świadczonych w różnym okresie

Zgodnie z MSSF 15, cenę transakcyjną przypisuje się do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia na podstawie proporcjonalnej indywidualnej ceny sprzedaży.

- odsetki

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

2.5. Zatwierdzenie śródrocznego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres 9 miesięcy, tj. okres rozpoczynający się 1 maja 2018 r. a kończący 31 stycznia 2019 r. oraz zawiera dane porównawcze wymagane przez MSR 34. Zostało zatwierdzone przez Zarząd Jednostki dominującej w dniu 26 marca 2019 r.

3. Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na euro

Wybrane historyczne dane finansowe

Wybrane dane finansowe z kwartalnego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczone zostały na wartości euro zgodnie z kursami ustalonymi przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień okresu sprawozdawczego, czyli na dzień 31.01.2019 roku dla okresu porównawczego na dzień 30.04.2018 roku.

Dane finansowe z kwartalnego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz kwartalnego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczone zostały na wartości euro według

średniego kursu z każdego okresu, obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym.

Średnie kursy wymiany złotego

Średni kurs euro na dzień 31.01.2019 ustalony przez Narodowy Bank Polski (Tabela kursów NBP nr 022/A/NBP/2019 z dnia 31.01.2019) to 4,2802 pln/euro.

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

Średni kurs w okresie od 01.05.2018 do 31.01.2019 obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca okresu to 4,3031 pln/euro.

Średni kurs w okresie od 01.05.2017 do 31.01.2018 obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca okresu to 4,2223 pln/euro.

Najwyższy kurs euro ustalony przez Narodowy Bank Polski w okresie od 01.05.2018 do 31.01.2019 roku to 4,3978 pln/euro natomiast najniższy kurs euro z tego okresu to 4,2473 pln/euro.

Najwyższy kurs euro ustalony przez Narodowy Bank Polski w okresie od 01.05.2017 do 31.01.2018 roku to 4,3166 pln/euro natomiast najniższy kurs euro z tego okresu to 4,1423 pln/euro.

4. Informacja o istotnych zmianach wielkości szacunkowych

Grupa sporządzając niniejsze śródroczne kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe kieruje się osądem przy dokonywaniu licznych szacunków i założeń, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Możliwe jest wystąpienie odchyień od zrealizowanych wartości. W śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej IZOBLOK szacunki i założenia zostały wykorzystane w zakresie rezerw i odpisów aktualizujących.

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

Odpisy aktualizujące	Okres zakończony 31.01.2019	Okres zakończony 30.04.2018
Zapasy razem	501 326,14	442 228,46
w tym:		
towary i materiały	389 431,65	244 140,20
półprodukty	53 247,59	79 563,43
wyroby gotowe	58 646,90	118 524,83

Odpisy aktualizujące	Okres zakończony 31.01.2019	Okres zakończony 30.04.2018
Stan na początek okresu	442 228,46	449 456,03
zwiększenie	55 662,25	152 202,64
zmniejszenie	0,00	159 659,60
różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GMBH	3 435,43	-229,39
Stan na koniec okresu	501 326,14	442 228,46

4.2. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów

Odpisy aktualizujące	Okres zakończony 31.01.2019	Okres zakończony 30.04.2018
Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
Aktywa finansowe	0,00	0,00
NALEŻNOŚCI	1 311 221,38	1 018 862,40
należności z tyt. dostaw i usług	1 306 663,87	865 010,71
pozostałe należności	4 557,51	38 820,56

Odpisy aktualizujące wartość - należności	Okres zakończony 31.01.2019	Okres zakończony 30.04.2018

Stan na początek okresu	865 010,71	613 478,67
zwiększenie	442 255,41	463 463,56
zmniejszenie	0,00	211 931,52
różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GMBH	-602,25	0,00
Stan na koniec okresu	1 306 663,87	865 010,71

4.3. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

Rezerwy na świadczenia pracownicze	Okres zakończony 31.01.2019	Okres zakończony 30.04.2018
Rezerwy na odprawy emerytalne	73 180,00	73 180,00
Rezerwy na odprawy rentowe	10 271,00	10 271,00
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	1 132 763,91	1 737 741,47
Rezerwy na premie	1 024 629,97	1 406 725,34
Program motywacyjny dla kluczowego personelu kierowniczego	124 730,36	375 986,80
Inne	0,00	0,00
Rezerwy na świadczenia pracownicze razem	2 365 575,24	3 603 904,61
w tym:		
część długoterminowa	203 135,36	203 135,36
część krótkoterminowa	2 162 439,88	3 400 769,25

Pozostałe rezerwy	Okres zakończony 31.01.2019	Okres zakończony 30.04.2018
Wartość rezerwy na początek okresu	2 618 975,24	2 060 111,67
Przejęcie IZOBLOK GMBH	0,00	0,00
Utworzenie rezerwy na zobowiązanie	2 068 056,99	974 952,32
Wykorzystanie rezerwy	83 947,25	417 952,60
Rozwiązanie rezerwy na zobowiązanie	0,00	0,00
Zmiana prezentacyjna	-403 459,88	0,00
Różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GMBH	28 914,70	1 863,85
Wartość rezerwy na koniec okresu	4 228 539,80	2 618 975,24
w tym:		
część długoterminowa	0,00	0,00
część krótkoterminowa	4 228 539,80	2 618 975,24
Obciążenia okresu		
rachunek zysków i strat	2 068 056,99	974 952,32
inne całkowite dochody	0,00	0,00

4.4. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Odroczonego podatek dochodowy - okres zakończony 31.01.2019 r.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na początek okresu	Zmiany ujęte w wynik	Zmiany ujęte w pozostałych całkowitych dochodach	Zmiana zasad rachunkowości przez BO	Zmiany przeniesione z kapitału na wynik	Różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GMBH	Inne	Stan na koniec okresu
Rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	15 856,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	15 856,00
Rezerwa na program motywacyjny dla kluczowego personelu	71 437,00	-47 738,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	23 699,00
Rezerwy na koszty okresu	9 272,00	-9 272,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rezerwa na niewykorzystane urlopy pracownicze	115 213,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	115 213,00
Rezerwa na niezapłacone składki ZUS	89 599,00	-3 753,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	85 846,00
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	35 025,00	1 554,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	36 579,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej zobowiązań leasingowych	561,00	7 244,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	7 805,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej zobowiązań kredytowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rezerwa na premie roczne oraz nie wypłacone wynagrodzenia	67 840,00	-49 226,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	18 614,00
Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego	65 789,00	58 049,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	123 838,00
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	11 970,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	11 970,00
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	78 374,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	78 374,00
Rezerwa na zobowiązania kontraktowe	0,00	56 647,00	0,00	103 031,00	0,00	0,00	0,00	159 678,00
Korekty konsolidacyjne	112 086,00	-21 145,93	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	90 940,07
Razem	585 937,00	79 444,07	0,00	103 031,00	0,00	0,00	0,00	768 412,07

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na początek okresu	Zmiany ujęte w wynik	Zmiany ujęte w pozostałych całkowitych dochodach	Zmiana zasad rachunkowości przez BO	Zmiany przeniesione z kapitału na wynik	Różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GMBH	Inne	Stan na koniec okresu
Różnice kursowe wyceny bilansowej kredytów	173 675,00	-96 931,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	76 744,00
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 BZWBK	105 453,00	-31 630,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	73 823,00
Różnice kursowe wyceny należności walutowych	21 275,00	-17 561,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3 714,00
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	1,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,00
Aktywo kontraktowe OTP	0,00	-1 915,00	0,00	18 615,00	0,00	0,00	0,00	16 700,00
Różnice między wartością bilansową i podatkową środków trwałych, gruntów i WNiP	14 841 808,43	-2 064 680,47	0,00	0,00	0,00	212 309,07	0,00	12 989 437,03
Rezerwa na koszty	89 258,04	0,00	0,00	0,00	0,00	1 264,72	0,00	90 522,76
inne	14 233,00	-14 233,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Leasing	214 300,47	85 024,59	0,00	0,00	0,00	2 644,97	0,00	30 1970,03
Obowiązkowa rezerwa na należności	57 210,98	-58 290,03	0,00	0,00	0,00	1 079,04	0,00	0,00
Razem	15 693 859,93	-2 376 860,91	0,00	18 615,00	0,00	217 297,80	0,00	13 552 911,83

Odroczony podatek dochodowy - okres zakończony 31.01.2018 r.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na początek okresu	Zmiany ujęte w wynik	Zmiany ujęte w pozostałych całkowitych dochodach	Zmiany ujęte bezpośrednio w kapitale	Zmiany przeniesione z kapitału na wynik	Różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GMBH	Inne	Stan na koniec okresu
Rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	10 871,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	10 871,00
Rezerwa na program motywacyjny dla kluczowego personelu	449 500,00	-206 414,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	243 086,00
Rezerwy na koszty okresu	6 992,00	8 638,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	15 630,00
Rezerwa na niewykorzystane urlopy pracownicze	87 357,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	87 357,00
Rezerwa na niezapłacone składki ZUS	75 762,00	9 491,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	85 253,00

Odpisy aktualizujące wartość zapasów	25 596,00	1 836,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	27 432,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej zobowiązań leasingowych	1 813,00	-1 813,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej zobowiązań budżetowych	0,00	1 032,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 032,00
Rezerwa na premie roczne oraz nie wypłacone wynagrodzenia	68 512,00	-45 635,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	22 877,00
Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego	105 376,00	-29 551,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	75 825,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej zobowiązań walutowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej kont bankowych walutowych	69,00	2 931,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3 000,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej należności walutowych	61 861,00	-26 026,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	35 835,00
Korekty konsolidacyjne	64 350,57	54 622,43	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	118 973,00
Razem	958 059,57	-230 888,57	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	727 171,00

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na początek okresu	Zmiany ujęte w wynik	Zmiany ujęte w pozostałych całkowitych dochodach	Zmiany ujęte bezpośrednio w kapitale	Zmiany przeniesione z kapitału na wynik	Różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GMBH	Różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GMBH	Stan na koniec okresu
Różnice kursowe wyceny bilansowej kredytów	222 890,00	101 349,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	324 239,00
Różnice między wartością bilansową i podatkową środków trwałych, WNIIP, gruntów	18 031 677,47	-2 274 845,34	0,00	0,00	0,00	0,00	-241 200,87	15 515 631,26
Obowiązkowa rezerwa na należności	52 484,66	5 110,02	0,00	0,00	0,00	0,00	-944,18	56 650,50
Różnice kursowe wyceny bilansowej zobowiązań pozostałych walutowych	56 207,00	33 022,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	89 229,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej instrumentów pochodnych	299 153,00	90 064,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	389 217,00
Różnica pomiędzy ujęciem do CIT oraz w sprawozdaniu z całkowitych dochodów kosztów uruchomienia kredytu BZWBK	140 148,00	-26 952,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	113 196,00
Różnice kursowe wyceny zobowiązań walutowych z tytułu dostaw i usług	164,00	3 129,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3 293,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej zobowiązań leasingowych	0,00	16 671,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	16 671,00
Leasing	107 564,83	79 709,73	0,00	0,00	0,00	0,00	-3 227,20	184 047,36
Pozostałe	90 834,53	-1 172,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-1 450,08	88 212,45
Razem	19 001 123,49	-1 973 914,59	0,00	0,00	0,00	0,00	-246 822,33	16 780 386,57

5. Instrumenty finansowe

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

Kategoria MSR 39	Kategoria `MSSF 9	2018-04-30	Zmiana kategorii lub zmiana z tytułu wyceny	2018-05-01	2018-01-31
Pożyczki i należności	Aktywa finansowe wycenia według zamortyzowanego kosztu				
1. należności z tytułu dostaw i usług	1. należności z tytułu dostaw i usług	42 391 191,37	0,00	42 391 191,37	43 187 329,61
2. Środki pieniężne	2. Środki pieniężne	2 164 910,47	0,00	2 164 910,47	3 454 403,06
	3. Aktywa kontraktowe	0,00	0,00	97 973,57	92 813,57
Instrumenty wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	Instrumenty wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat				
1. Aktywa finansowe - instrumenty pochodne	1. Aktywa finansowe - instrumenty pochodne	634 553,00	0,00	634 553,49	0,00
2. Zobowiązania finansowe - instrumenty pochodne	2. Zobowiązania finansowe - instrumenty pochodne	0,00	0,00	0,00	459 211,06
Pozostałe zobowiązania finansowe	Zobowiązania wyceniane według zamortyzowanego kosztu				
1. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	1. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	53 403 085,15	0,00	53 403 085,15	57 855 907,33
2. Zobowiązania z tytułu leasingów	2. Zobowiązania z tytułu leasingów	7 674 674,21	0,00	7 674 674,21	5 953 864,97
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	14 409 577,69	0,00	14 409 577,69	10 864 588,53
4. Pozostałe zobowiązania (bez dotacji)	4. Pozostałe zobowiązania (bez dotacji)	15 625 966,46	0,0	15 625 966,46	5 261 511,92

5.2. Informacje na temat zmiany sposobu ustalenia wartości godziwej instrumentów finansowych

Nie dotyczy

5.3. Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów

Nie dotyczy

6. Wybrane dodatkowe noty objaśniające

6.1. Informacje o rzeczowych aktywach trwałych oraz wartościach niematerialnych i prawnych

6.1.1. Rzeczowe aktywa trwałe

a) w okresie 1.05.2018 - 31.01.2019

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
Wartość początkowa								
Stan na początek roku	5 587 993,78	49 052 442,73	71 213 674,19	838 293,71	9 631 672,81	136 324 077,22	12 104 256,06	148 428 333,28
(+) zwiększenie, w tym:	0,00	8 438 008,09	7 577 958,59	560 749,98	1 443 116,86	18 019 833,52	9 013 629,93	27 033 463,45
- nabycie	0,00	64 965,73	3 334 457,92	560 749,98	628 580,94	4 588 754,57	9 013 629,93	13 602 384,50
- aktualizacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie	0,00	8 373 042,36	4 243 500,67	0,00	814 535,92	13 431 078,95	0,00	13 431 078,95
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) zmniejszenie, w tym:	- 33 968,13	- 356 000,31	638 899,76	296 569,11	202 849,27	748 349,70	15 309 490,24	16 057 839,94
- sprzedaż	0,00	0,00	1 182 215,43	296 569,11	0,00	1 478 784,54	0,00	1 478 784,54
- 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	13 431 078,95	13 431 078,95
- różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GMBH	- 33 968,13	- 356 000,31	- 577 063,36	0,00	- 119 778,86	- 1 086 810,66	- 1 724,62	- 1 088 535,28
- inne	0,00	0,00	33 747,69	0,00	322 628,13	356 375,82	1 880 135,91	2 236 511,73
Stan na koniec roku	5 621 961,91	57 846 451,13	78 152 733,02	1 102 474,58	10 871 940,40	153 595 561,04	5 808 395,75	159 403 956,79

Umorzenia								
Stan na początek roku	0,00	3 660 337,15	26 598 117,50	367 058,30	3 844 358,86	34 469 871,81	0,00	34 469 871,81
Umorzenia bieżące - zwiększenia	0,00	1 296 319,50	8 768 314,42	115 476,73	1 504 603,33	11 684 713,98	0,00	11 684 713,98
Zmniejszenia, w tym:	0,00	- 20 186,33	687 391,93	126 451,96	78 912,20	872 569,76	0,00	872 569,76
- z tytułu sprzedanych środków trwałych	0,00	0,00	858 031,31	126 451,96	0,00	984 483,27	0,00	984 483,27
- 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	- 20 186,33	- 185 132,23	0,00	- 40 662,71	- 245 981,27	0,00	- 245 981,27
- inne	0,00	0,00	14 492,85	0,00	118 235,60	132 728,45	0,00	132 728,45

Stan na koniec roku	0,00	4 976 842,98	34 679 039,99	356 083,07	5 270 049,99	45 282 016,03	0,00	45 282 016,03
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości								
Stan na początek roku	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec roku	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość księgowa netto	5 621 961,91	52 869 608,15	43 473 693,03	746 391,51	5 601 890,41	108 313 545,01	5 808 395,75	114 121 940,76
Stopień zużycia od wartości początkowej(%)	0,00	8,60	44,37	32,30	48,47	29,48	0,00	0,00

b) w okresie 1.05.2017 - 31.01.2018

Wyszczególnienie	a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	b) budynki, lokale, obiekty inżynierii lądowej i wodnej	c) urządzenia techniczne i maszyny	d) środki transportu	e) inne środki trwałe	Razem środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem rzeczowe aktywa trwałe
Wartość początkowa								
Stan na początek roku	5 586 062,48	47 461 722,69	65 468 296,61	858 860,71	8 110 743,20	127 485 685,69	8 149 733,57	135 635 419,26
(+) zwiększenie, w tym:	0,00	1 661 803,24	4 160 685,32	0,00	1 134 085,11	6 956 573,67	7 664 980,57	14 621 554,24
- nabycie	0,00	9 812,49	2 579 829,97	0,00	1 134 085,11	3 723 727,57	7 664 980,57	11 388 708,14
- aktualizacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie	0,00	1 651 990,75	1 580 855,35	0,00	0,00	3 232 846,10	0,00	3 232 846,10
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) zmniejszenie, w tym:	38 739,58	633 582,52	1 512 753,16	20 567,00	152 830,06	2 358 472,32	4 209 902,26	6 568 374,58
- sprzedaż	0,00	0,00	474 775,00	20 567,00	0,00	495 342,00	0,00	495 342,00
- aktualizacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3 345 672,19	3 345 672,19
- różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GmbH	38 739,58	406 382,52	677 403,83	0,00	134 826,02	1 257 351,95	7 395,95	1 264 747,90
- inne	0,00	227 200,00	360 574,33	0,00	18 004,04	605 778,37	856 834,12	1 462 612,49
Stan na koniec roku	5 547 322,90	48 489 943,41	68 116 228,77	838 293,71	9 091 998,25	132 083 787,04	11 604 811,88	143 688 598,92

Umorzenia								
Stan na początek roku	0,00	2 055 130,81	15 133 168,58	226 336,51	1 872 411,38	19 287 047,28	0,00	19 287 047,28
Umorzenia bieżące - zwiększenia	0,00	1 212 360,66	9 279 940,09	115 824,15	1 520 975,02	12 129 099,92	0,00	12 129 099,92

Zmniejszenia, w tym:	0,00	44 320,49	963 726,28	13 368,42	90 836,42	1 112 251,61	0,00	1 112 251,61
- z tytułu sprzedanych środków trwałych	0,00	0,00	199 405,44	13 368,42	0,00	212 773,86	0,00	212 773,86
- z tytułu zlikwidowanych środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GmbH	0,00	44 320,49	406 728,69	0,00	90 836,42	541 885,60	0,00	541 885,60
- inne	0,00	0,00	357 592,15	0,00	0,00	357 592,15	0,00	357 592,15
Stan na koniec roku	0,00	3 223 170,98	23 449 382,39	328 792,24	3 302 549,98	30 303 895,59	0,00	30 303 895,59

Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości								
Stan na początek roku	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec roku	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość księgowa netto	5 547 322,90	45 266 772,43	44 666 846,38	509 501,47	5 789 448,27	101 779 891,45	11 604 811,88	113 384 703,33
Stopień zużycia od wartości początkowej(%)	0,00	6,65	34,43	39,22	36,32	22,94	0,00	0,00

6.1.2. Wartości niematerialne i prawne (aktywa niematerialne)

a) w okresie 1.05.2018 - 31.01.2019

Wyszczególnienie	a) koszty prac rozwojowych	b) koncesje, patenty, licencje	c) zamówienia, bazy klientów	d) technologie	e) oprogramowanie komputerów	f) inne wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto							
Stan na początek roku	2 193 940,89	811 700,75	12 192 735,60	8 103 168,00	1 706 352,89	269 000,00	25 276 898,13
+ zwiększenie, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	50 828,52	0,00	50 828,52
- nabycie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- aktualizacja	0,00	0,00	0,00	0,00	50 828,52	0,00	50 828,52
- przemieszczenie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zmniejszenie, w tym:	0,00	- 11 501,21	- 172 762,20	- 114 816,00	- 7 823,67	0,00	- 306 903,08
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- aktualizacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GmbH	0,00	- 11 501,21	- 172 762,20	- 114 816,00	- 7 823,67	0,00	- 306 903,08
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec roku	2 193 940,89	823 201,96	12 365 497,80	8 217 984,00	1 765 005,08	269 000,00	25 634 629,73

Umorzenia							
Stan na początek roku	950 707,72	31 082,91	3 386 871,00	1 350 528,00	1 106 448,28	269 000,00	7 094 637,91
Umorzenia bieżące - zwiększenia	329 091,12	62 084,86	1 552 837,50	619 200,00	166 817,96	0,00	2 730 031,44
Zmniejszenia, w tym:	0,00	- 154,54	- 40 839,23	- 16 284,79	- 2 133,52	0,00	- 59 412,08
- różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GmbH	0,00	- 154,54	- 40 839,23	- 16 284,79	- 2 133,52	0,00	- 59 412,08
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec roku	1 279 798,84	93 322,31	4 980 547,73	1 986 012,79	1 275 399,76	269 000,00	9 884 081,43
Wartość księgowa netto	914 142,05	729 879,65	7 384 950,07	6 231 971,21	489 605,32	-	15 750 548,30

b) w okresie 1.05.2017 - 31.01.2018

Wyszczególnienie	a) koszty prac rozwojowych	b)koncesje, patenty, licencje	c) zamówienia, bazy klientów	d) technologie	e) oprogramowanie komputerów	f) inne wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto							-
Stan na początek roku	2 193 940,89	529 913,62	12 182 914,39	8 096 640,42	1 582 059,68	269 000,00	24 854 469,00
+ zwiększenie, w tym:	0,00	246 615,73	- 1,40	- 0,42	173 944,27	0,00	420 558,18
- nabycie	0,00	246 615,73	0,00	0,00	173 944,27	0,00	420 560,00
- 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
- inne	0,00	0,00	- 1,40	- 0,42	0,00	0,00	- 1,82
- zmniejszenie, w tym:	0,00	13 172,60	197 029,79	130 944,00	127 197,70	0,00	468 344,09
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	119 221,77	0,00	119 221,77
- 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	13 172,60	197 029,79	130 944,00	7 975,93	0,00	349 122,32
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec roku	2 193 940,89	763 356,75	11 985 883,20	7 965 696,00	1 628 806,25	269 000,00	24 806 683,09
Umorzenia							
Stan na początek roku	511 919,54	5 221,57	1 353 657,00	539 776,00	914 344,87	269 000,00	3 593 918,98
Umorzenia bieżące - zwiększenia	329 091,12	5 553,93	1 526 728,16	608 788,80	150 231,79	0,00	2 620 393,80
Zmniejszenia, w tym:	0,00	188,10	50 384,96	20 091,20	15 946,18	0,00	86 610,44
- różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GmbH	0,00	188,10	50 384,96	20 091,20	2 596,16	0,00	73 260,42
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	13 350,02	0,00	13 350,02
Stan na koniec roku	841 010,66	10 587,40	2 830 000,20	1 128 473,60	1 048 630,48	269 000,00	6 127 702,34
Wartość księgowa netto	1 352 930,23	752 769,35	9 155 883,00	6 837 222,40	580 175,77	0,00	18 678 980,75

6.2. Zmiana wartości firmy

a) w okresie 1.05.2018 - 31.01.2019

Wyszczególnienie	wartość firmy
Wartość brutto	
Stan na początek roku	6 256 114,58
+ zwiększenie	0,00
- zmniejszenie, w tym:	0,00
- różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GmbH	88 644,60
Stan na koniec roku	6 344 759,18
Utrata wartości	0,00
Wartość księgowa netto	6 344 759,18

b) w okresie 1.05.2017 - 31.01.2018

Wyszczególnienie	wartość firmy
Wartość brutto	
Stan na początek roku	6 251 074,59
+ zwiększenie	0,00
- zmniejszenie, w tym:	0,00
+/- różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GmbH	-101 096,35
Stan na koniec roku	6 149 978,24
Utrata wartości	0,00
Wartość księgowa netto	6 149 978,24

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

Pozostałe zobowiązania	Okres zakończony 31.01.2019	Okres zakończony 30.04.2018
Zobowiązania na rzecz dokonanych zakupów rzeczowych aktywów trwałych	123 694,40	115 868,36
- zobowiązania inwestycyjne	123 694,40	115 868,36

Zobowiązania inwestycyjne

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

Zobowiązania inwestycyjne	Okres zakończony 31.01.2019	Okres zakończony 30.04.2018
Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	2 834 821,58
Zobowiązania inwestycyjne, razem	0,00	2 834 821,58

6.4. Informacja o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W okresie trzeciego kwartału jak i do dnia publikacji raportu kwartalnego nie wystąpiła istotna transakcja nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

6.5. Przychody ze sprzedaży

Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	Okres zakończony 31.01.2019	Okres zakończony 31.01.2018
a) od jednostek powiązanych	21 266,00	16 930,45
-przychody ze sprzedaży usług	21 266,00	16 930,45
-przychody ze sprzedaży produktów - narzędziownia	0,00	0,00
b) od pozostałych jednostek	146 761 687,95	156 359 434,46
-przychody ze sprzedaży produktów- rynek automotive	144 974 904,37	153 192 971,49
-przychody ze sprzedaży produktów- rynek packaging	693 080,06	1 945 706,81
-przychody ze sprzedaży usług	129 941,88	39 613,90
-przychody ze sprzedaży produktów - narzędziownia	800 631,10	1 135 344,92

-przychody ze sprzedaży produktów - pozostałe	163 130,54	45 797,34
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	146 782 953,95	156 376 364,91

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	Okres zakończony 31.01.2019	Okres zakończony 31.01.2018
a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) od pozostałych jednostek	13 220 915,70	12 459 217,36
-przychody ze sprzedaży towarów - form	12 804 963,38	11 630 812,03
-przychody ze sprzedaży towarów pozostałych	287 628,77	269 175,43
-przychody ze sprzedaży materiałów - opakowań (palety, kartony)	128 323,55	559 229,90
-przychody ze sprzedaży materiałów - pozostałe	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	13 220 915,70	12 459 217,36

6.6. Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	Okres zakończony 31.01.2019	Okres zakończony 31.01.2018
a) zysk ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych, w tym	537 495,37	-31 173,82
sprzedaż środków trwałych	851 047,98	4 146,34
wartość sprzedanych środków trwałych	-313 552,61	-35 320,16
b) dotacje	0,00	0,00
c) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	34 263,05	305 042,04
rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	0,00	214 287,78
rozwiązanie odpisu aktualizującego zapasy	0,00	90 754,26
rozwiązanie odpisu aktualizującego należności US	34 263,05	0,00
d) pozostałe, w tym:	6 643 544,09	2 791 425,20
przychody z FORWARD	837 050,00	1 198 280,00
wycena instrumentów pochodnych	0,00	474 022,48
przychody z tytułu odzysku - recyklingu surowca	208 737,95	358 298,17
darmowa dostawa surowca i materiałów	11 621,82	6 351,06
powypadkowe naprawy - zwrot z ubezpieczenia	96 871,85	26 812,08
przychody ze sprzedaży pozostałej	631 035,46	294 140,60
pozostałe przychody	652 893,88	354 812,05
odszkodowanie za zerwanie kontraktu	731 612,00	0,00
wpłaty z KFS	2 712 187,50	0,00
korekta kosztów okresów zamkniętych	761 533,63	0,00
bonus za zakup surowca	0,00	78 708,76
e) różnice kursowe operacyjne	265 992,48	0,00
różnice kursowe zrealizowane od zobowiązań i należności z tytułu dostaw i usług	401 070,21	0,00
różnice kursowe wycena bilansowa zobowiązań i należności z tytułu dostaw i usług	-135 077,73	0,00
Pozostałe przychody operacyjne, razem	7 481 294,99	3 065 293,42

6.7. Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	Okres zakończony 31.01.2019	Okres zakończony 31.01.2018
a) strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, w tym	21 081,84	2 982,18
likwidacja środków trwałych	21 081,84	2 982,18
b) strata ze zbycia inwestycji	1 085,46	0,00
c) utworzone rezerwy/odpisy aktualizujące (z tytułu)	408 021,40	505 799,66
odpisy aktualizujące należności	399 841,69	405 383,73

odpisy aktualizujące zapasy	8 179,71	100 415,93
d) pozostałe, w tym:	2 039 760,64	884 792,75
wycena instrumentów pochodnych	1 047 046,37	0,00
odpady produkcyjne	802 763,28	675 944,51
koszty reklamacji	71 065,48	188 034,16
koszty napraw powypadkowych	0,00	8 044,92
koszty przedawnionych należności	76 444,93	0,00
pozostałe koszty	42 042,01	209,87
koszty kar i obciążeń	0,00	8 910,99
koszty odsetek	398,57	1 648,30
darowizny	0,00	2 000,00
e) różnice kursowe operacyjne	0,00	269 157,83
Pozostałe koszty operacyjne, razem	2 469 949,34	1 662 732,42

6.8. Przychody finansowe

Przychody finansowe	Okres zakończony 31.01.2019	Okres zakończony 31.01.2018
1. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
2. Odsetki	0,00	0,00
3. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
4. Aktualizacja wartości inwestycji, w tym:	0,00	0,00
5. Inne, w tym	0,00	933 655,71
przychody z transakcji FORWARD	0,00	933 655,71
Przychody finansowe, razem	0,00	933 655,71

6.9. Koszty finansowe

Koszty finansowe	Okres zakończony 31.01.2019	Okres zakończony 31.01.2018
1. Odsetki, w tym	1 181 321,18	1 339 880,31
a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) od pozostałych jednostek	1 181 321,18	1 339 880,31
odsetki od kredytów i pożyczek	976 949,35	973 424,00
odsetki od leasingu	106 168,72	146 367,31
dyskonto odroczonej płatności	94 316,51	0,00
inne	3 886,60	220 089,00
2. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
4. Inne, w tym	1 338 016,86	360 240,61
różnice kursowe	1 048 499,09	0,00
pozostałe	371,70	435,61
provizje od kredytów, leasingów	122 669,99	133 325,28
amortyzacja kredytów SANTANDER	166 476,08	141 855,22
gwarancja bankowa	0,00	84 624,50
Koszty finansowe, razem	2 519 338,04	1 700 120,92

6.10. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym

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

Okres zakończony 31.01.2019 r.

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (w tym wynagrodzenia)	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Pozostałe świadczenia długoterminowe	Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	Płatności w formie akcji
Wynagrodzenia:	2 005 335,73	0,00	0,00	0,00	0,00
Rada Nadzorcza	563 235,30	0,00	0,00	0,00	0,00
w tym z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej IZOBLOK GMBH	350 835,30	0,00	0,00	0,00	0,00
Zarząd	1 330 737,70	0,00	0,00	0,00	0,00
w tym z tytułu pełnienia funkcji w Zarządzie IZOBLOK GmbH	363 829,20	0,00	0,00	0,00	0,00
w tym z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej IZOBLOK GMBH	194 908,50	0,00	0,00	0,00	0,00
Prokurent	111 362,73	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne świadczenia:	216 751,45	0,00	0,00	0,00	0,00
Rada Nadzorcza	3 666,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zarząd	171 700,08	0,00	0,00	0,00	0,00
Prokurent	41 385,37	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	2 222 087,18	0,00	0,00	0,00	0,00

Okres zakończony 31.01.2018 r.

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (w tym wynagrodzenia)	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Pozostałe świadczenia długoterminowe	Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	Płatności w formie akcji
Wynagrodzenia:	1 845 404,86	0,00	0,00	0,00	0,00
Rada Nadzorcza	548 452,80	0,00	0,00	0,00	0,00
w tym z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej IZOBLOK GMBH	336 052,80	0,00	0,00	0,00	0,00
Zarząd	691 886,40	0,00	0,00	0,00	0,00
w tym z tytułu pełnienia funkcji w Zarządzie IZOBLOK GMBH	186 696,00	0,00	0,00	0,00	0,00
w tym z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej IZOBLOK GMBH	33 190,40	0,00	0,00	0,00	0,00
Prokurent	49 126,46	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne świadczenia:	609 920,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rada Nadzorcza	3 600,00				
Zarząd	604 600,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Prokurent	1 720,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	2 455 324,86	0,00	0,00	0,00	0,00

Transakcje z podmiotami powiązаныmi osobowo

a) w okresie zakończonym 31.01.2019

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych (netto)	Zakupy od podmiotów powiązanych (netto)	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Metal Work Silesia Sp. z o.o.	16 824,11	730 375,76	0,00	91 147,74
Quick Car Sp. z o.o. Warszawa	139 601,64	1 514,63	50 000,00	0,00
Busines Solutions Company Sp. z o.o.	150,00	0,00	0,00	0,00
OLESIŃSKI I WSPÓLNICY SP z o.o.	0,00	152 971,39	0,00	60 954,65
IZOBLOK EPP PRIVATE LIMITED	0,00	11 416,44	0,00	0,00
Razem	156 575,75	896 278,22	50 000,00	152 102,39

b) w okresie zakończonym 31.01.2018

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Metal Work Silesia Sp. z o.o.	16 480,45	872 799,74	2 198,69	256 051,13
IZOBLOK EPP PRIVATE LIMITED	0,00	78 159,79	0,00	6 223,20
Quick Car Sp. z o.o. Warszawa	0,00	31 682,71	0,00	1 660,50
Busines Solutions Company Sp. z o.o.	450,00	0,00	61,50	0,00
Olesińscy i Wspólnicy sp. z o.o.	0,00	151 423,13	0,00	0,00
Infomex Sp. z o.o.	0,00	49 656,00	0,00	0,00
Razem	16 930,45	1 183 721,37	2 260,19	263 934,83

6.11. Zmiany zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych

Zobowiązania warunkowe	Okres zakończony 31.01.2019	Okres zakończony 31.01.2018
a) z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym:	0,00	10 372 000,00
- na rzecz pozostałych jednostek	0,00	10 372 000,00
SalvatCapital GmbH	0,00	10 372 000,00
b) pozostałe	0,00	0,00
Zobowiązania warunkowe, razem	0,00	10 372 000,00

Aktywa warunkowe	Okres zakończony 31.01.2019	Okres zakończony 31.01.2018
a) z tytułu otrzymanych gwarancji i poręczeń, w tym:	0,00	4 148 800,00
- od pozostałych jednostek	0,00	4 148 800,00
SalvatCapital GmbH	0,00	4 148 800,00
b) pozostałe	0,00	0,00
Aktywa warunkowe, razem	0,00	4 148 800,00

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

7.1. Wykaz najważniejszych zdarzeń:

- **Istotne zamówienia**

IZOBLOK GmbH z siedzibą w Ohrdruf, Niemcy spółka w 100% zależna od Emitenta w okresie od czerwca 2018 roku do dnia 14 listopada 2018 r. otrzymała szereg nominacji do projektów na produkcję seryjną części samochodowych produkowanych z tworzywa EPP od spółki Bayerische Motoren Werke AG z siedzibą w Monachium, Niemcy. Łączna wartość

otrzymanych nominacji szacowana jest na 12.023,8 tysięcy EURO co w przeliczeniu wg średniego kursu NBP z dnia 13 listopada 2018 r. stanowi kwotę 51.695,1 tysięcy PLN. Realizacja zamówień jest przewidziana na lata 2018 – 2030.

▪ Istotne umowy

W dniu 07 maja 2018 r. Spółka zawarła z Hanwha Advanced Materials Europe s.r.o. z siedzibą w Frydek-Mistek, Czechy (dalej: „Kontrahent”) umowę przedmiotem , której jest zakup polipropylenu spienionego w postaci granulatu EPP do produkcji kształtek technicznych. Umowa zawarta została na czas oznaczony od dnia 1 marca 2019 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku. Szacunkowa wartość umowy zawartej z Kontrahentem wynosi łącznie 17.833.000,0 EURO co stanowi kwotę 75.813.433,0 złotych (wartość wyrażona w złotych została przeliczona wg średniego kursu NBP z dnia 07.05.2018 r.).

W dniu 17 października 2018 r. Emitent zawarł z JSP International SARL i JSP International SRO umowę przedmiotem , której jest zakup polipropylenu spienionego w postaci granulatu EPP do produkcji kształtek technicznych. Umowa zawarta została na okres trzech lat od dnia 1 kwietnia 2018 roku do dnia 31 marca 2021 roku. Szacunkowa wartość umowy zawartej wynosi łącznie 18.300.000,0 EURO co stanowi kwotę 78.572.880,0 złotych (wartość wyrażona w złotych została przeliczona wg średniego kursu NBP z dnia 17.10.2018 r.). Umowa zawiera zapis dotyczący kar umownych. Zgodnie z którym w przypadku nie wywiązania się z istotnego warunku lub postanowienia umowy którejkolwiek ze stron, druga strona ma prawo wypowiedzieć umowę i obciążyć opłatą za zakończenie umowy w maksymalnej wysokości 1.200.000,0 EURO.

▪ Inne

W dniu 31 października 2018 roku odbyło się ZWZ Spółki, które podjęło uchwały w następujących sprawach:

- zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2017/2018,
- zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2017/2018,
- podziału zysku za rok obrotowy 2017/2018,
- zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2017/2018,
- zatwierdzenia sprawozdania z działalności grupy kapitałowej za rok obrotowy 2017/2018,
- udzielenia członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2017/2018
- upoważnienia Zarządu do nabycia akcji własnych IZOBLOK S.A.
- utworzenie kapitału rezerwowego z przeznaczeniem na nabycie akcji własnych Spółki.

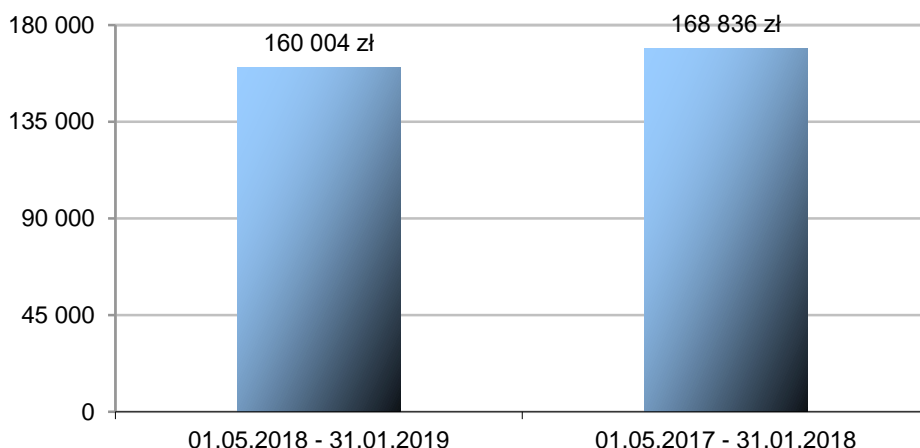
Więcej informacji zostało przedstawionych w raporcie bieżącym nr 18/2018 w dniu 31.10.2018

7.2. Podsumowanie działalności Grupy IZOBLOK po 3Q 2018/2019

Sprzedaż

Po trzech kwartałach roku obrotowego 2018/2019 Grupa Kapitałowa IZOBLOK uzyskała 160.004 tys. zł. przychodów ze sprzedaży.

Wykres: Przychody ze sprzedaży w okresie po 3Q 2018/2019 oraz po 3Q 2017/2018 (w tys. zł).

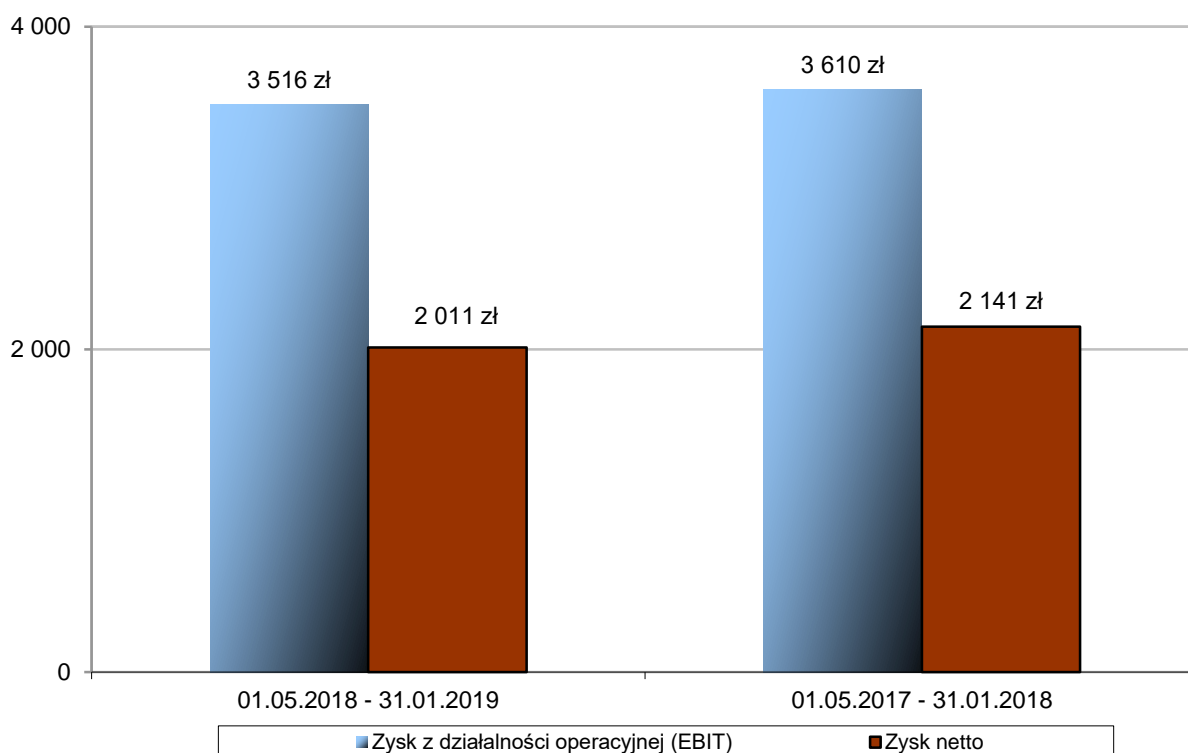


Wyniki finansowe

Po trzecim kwartale 2018/2019 Grupa zanotowała stratę na sprzedaży w wysokości 1.495 tys. zł. natomiast zysk na działalności operacyjnej ukształtował się na poziomie 3.516 tys. zł.

Skonsolidowany wskaźnik EBITDA (zysk operacyjny powiększony o amortyzację) na koniec raportowanego okresu wyniósł 17.939 tys. zł natomiast zysk brutto wyniósł 997 tys. zł. Zysk netto w okresie sprawozdawczym wyniósł 2.011 tys. zł.

Wykres: Zysk z działalności operacyjnej oraz zysk/strata netto w okresie za 3Q 2018/2019 oraz za 3Q 2017/2018 (w tys. zł).



Zadłużenie i środki pieniężne

Saldo kredytów i pożyczek, zobowiązań z tytułu leasingu oraz inwestycji krótkoterminowych w Grupie Kapitałowej IZOBLOK zostało przedstawione poniżej, dane w tys. zł.

	Okres zakończony 31.01.2019	Okres zakończony 30.04.2018
Kredyty i pożyczki, w tym:	57 856	53 403
- długoterminowe	38 696	31 871
- krótkoterminowe	19 160	21 532
Zobowiązania z tytułu leasingu, w tym:	5 954	7 675
- długoterminowe	2 924	4 468
- krótkoterminowe	3 030	3 207
Środki pieniężne	3 586	2 165

Poziom kapitałów własnych grupy na koniec trzeciego kwartału 2018/2019 wyniósł 106.601 tys. zł. Zadłużenie finansowe Grupy Kapitałowej obejmujące kredyty, pożyczki oraz leasingi na dzień 31 stycznia 2018 r. wyniosło 63.810 tys. zł. Stan środków pieniężnych na koniec stycznia 2019 r. wyniósł 3.586 tys. zł.

Przepływy pieniężne

Na koniec trzeciego kwartału 2018/2019 Grupa wygenerowała dodatnie operacyjne przepływy pieniężne netto w wysokości 19.395 tys. zł, z działalności inwestycyjnej Grupa wygenerowała ujemne przepływy pieniężne w wysokości 17.220 tys. zł. natomiast przepływy pieniężne z działalności finansowej wyniosły -766 tys. zł.

Łącznie Grupa IZOBLOK wygenerowała po 3Q 2018/2019 przepływy pieniężne netto wysokości 1.408 tys. zł.

8. Komentarz objaśniający, dotyczący sezonowości lub cykliczności działalności w

okresie śródrocznym

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

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

W dniu 28.06.2018 r. Spółka zapłaciła sprzedającą firmie SalvatCapital GmbH odroczoną płatność za udziały IZOBLOK GmbH w wysokości 1.875,0 tys. EURO. Pierwotnie wartość płatności odroczonej została określona w umowie sprzedaży udziałów z dnia 08.03.2016 r. na kwotę 2,5 mln EURO. Zmniejszenie płatności odroczonej w kwocie 625,0 tys. EURO zostało wykazane w sprawozdaniu skonsolidowanym jako „Pozostałe przychody operacyjne” w kwocie 2 712,2 tys. zł.

10. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

Nie dotyczy

11. Zysk na jedną akcję

	okres zakończony 31.01.2019	okres zakończony 31.01.2018
Zysk (strata) netto	2 011 321,22	2 141 198,43
Średnia ważona liczba akcji	1 267 000	1 267 000
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	1,59	1,69
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	1 267 000	1 267 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	1,59	1,69

Sposób obliczenia średnioważonej liczby akcji w poszczególnych okresach

Okres zakończony 31.01.2019 r.

Średnioważona ilość akcji po 3Q 2018/2019	
początek okresu	2018-05-01
koniec okresu	2019-01-31
ilość dni w okresie (A)	276
liczba akcji w danym okresie (B)	1 267 000
(A) x (B) / 276	1 267 000
suma dni w okresie:	276
średnia ważona:	1 267 000

Okres zakończony 31.01.2018 r.

Średnioważona ilość akcji po 3Q 2017/2018	
początek okresu	2017-05-01
koniec okresu	2018-01-31
ilość dni w okresie (A)	276
liczba akcji w danym okresie (B)	1 267 000
(A) x (B) / 276	1 267 000
suma dni w okresie:	276
średnia ważona:	1 267 000

12. Wypłacone dywidendy

W okresie od 01.05.2018 r. do dnia publikacji raportu kwartalnego za 3Q 2018/2019 Grupa nie wypłaciła ani nie zadeklarowała wypłaty dywidendy.

13. Segmenty działalności

Grupa prowadzi jeden rodzaj działalności – jeden segment branżowy (przemysł tworzyw sztucznych), który uznano za podstawowy.

Informacje dotyczące produktów i usług:

Przychody w podziale na grupy podobnych produktów i usług	Okres zakończony 31.01.2019	Okres zakończony 31.01.2018
produkty - rynek automotive	144 839 976,31	153 192 971,49
produkty - rynek packaging	693 080,06	1 945 706,81
pozostałe produkty	163 130,54	45 797,34
usługi	151 207,88	56 544,35
produkty - formy i inne narzędziownia	800 631,10	1 135 344,92
towary - formy	12 769 846,39	11 630 812,03
towary - pozostałe	457 673,82	269 175,43
materiały - opakowania	128 323,55	559 229,90
materiały - pozostałe	0,00	0,00
Razem	160 003 869,65	168 835 582,27

Informacje dotyczące obszarów geograficznych:

Przychody od klientów zewnętrznych w rozbiu na obszary operacyjne	Okres zakończony 31.01.2019	Okres zakończony 31.01.2018
Polska	1 257 010,56	6 027 008,58
Niemcy	79 846 160,61	84 309 975,66
Hiszpania	19 018 022,02	20 793 363,00
Wielka Brytania	19 304 016,75	22 287 067,36
Słowacja	12 370 209,50	9 426 329,95
Belgia	332 786,64	6 418 561,00
Włochy	396 511,16	2 669 245,67
Francja	5 597 270,00	3 228 650,40
pozostałe	21 881 882,41	13 675 380,65
Razem	160 003 869,65	168 835 582,27

Aktywa trwałe* w rozbiu na obszary operacyjne	Okres zakończony 31.01.2019	Okres zakończony 31.01.2018
Polska	58 332 117,35	55 618 795,41
Niemcy	81 058 153,06	87 169 502,22
Razem	139 390 270,41	142 788 297,63

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

W tabeli Aktywa trwałe w rozbiu na obszary operacyjne skorygowano dane porównawcze na dzień 31.01.2018 – dane nie obejmują udziałów w jednostkach zależnych (zaliczane do instrumentów finansowych).

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

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

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

Nie dotyczy

16. Rozliczenia z tytułu spraw sądowych

W prezentowanym okresie nie wystąpiły rozliczenia z tytułu spraw sądowych. W okresie trzeciego kwartału 2018/2019 roku, jak również do dnia przekazania raportu okresowego nie toczyły się, ani nie toczą się przed sądem, organem

właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji żadne postępowania sądowe, administracyjne i arbitrażowe, których wartość stanowił pojedynczo lub łącznie co najmniej 10 % kapitałów własnych Spółki.

17. Korekty błędów poprzednich okresów

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

18. Informacje o zmianach sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym);

Nie dotyczy

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

Nie dotyczy

20. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta

Nie dotyczy

III. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej IZOBLOK S.A.

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 maja 2018 r. do 31 stycznia 2019 r. oraz okresy porównawcze

(wariant porównawczy)	okres zakończony 31.01.2019		okres zakończony 31.01.2018	
	dane za okres 3 miesiące	dane za okres 9 miesięcy	dane za okres 3 miesiące	dane za okres 9 miesięcy
	PLN	PLN	PLN	PLN
Działalność kontynuowana				
Przychody z działalności operacyjnej	21 272 486,48	70 432 145,69	22 066 406,27	67 498 056,62
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	20 991 801,88	63 271 205,72	20 332 737,59	62 794 682,18
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	280 684,60	7 160 939,97	1 733 668,68	4 703 374,44
Koszty działalności operacyjnej	19 719 321,55	63 948 317,54	19 263 943,66	59 228 415,57
Zmiana stanu produktów	-412 559,35	-1 407 685,94	-763 929,98	-109 856,56
Koszt wytworzenia produktów (usług) na własne potrzeby	-288 668,08	-802 763,28	-235 191,65	-675 986,51
Amortyzacja	1 461 258,60	4 098 984,76	1 253 582,73	3 751 256,01
Zużycie materiałów i energii	12 032 176,59	35 684 764,21	10 821 516,54	32 520 886,40
Usługi obce	1 818 510,52	5 507 625,96	1 977 267,74	6 100 986,67
Podatki i opłaty	190 702,73	581 646,13	182 034,69	548 999,76
Wynagrodzenia	3 724 896,33	11 372 238,31	3 509 059,58	10 167 854,10
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	816 843,77	2 842 969,90	828 329,78	2 681 288,54
Pozostałe koszty rodzajowe	224 658,54	708 669,52	247 620,26	761 277,07
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	151 501,90	5 361 867,97	1 443 653,97	3 481 710,09
Zysk (strata) ze sprzedaży	1 553 164,93	6 483 828,15	2 802 462,61	8 269 641,05
Pozostałe przychody operacyjne	705 122,49	3 057 970,18	2 384 070,68	1 946 341,35
Pozostałe koszty operacyjne	332 401,62	2 469 949,34	601 347,49	1 361 169,17

(wariant porównawczy)	okres zakończony 31.01.2019		okres zakończony 31.01.2018	
	dane za okres 3 miesiące	dane za okres 9 miesięcy	dane za okres 3 miesiące	dane za okres 9 miesięcy
	PLN	PLN	PLN	PLN
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 925 885,80	7 071 848,99	4 585 185,80	8 854 813,23
Przychody finansowe	0,00	0,00	0,00	933 655,71
Koszty finansowe	23 145,36	2 400 146,38	-129 693,86	1 518 867,46
Zysk (Strata) brutto	1 902 740,44	4 671 702,61	4 714 879,66	8 269 601,48
Podatek dochodowy	292 417,00	976 328,00	939 106,00	1 728 205,00
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 610 323,44	3 695 374,61	3 775 773,66	6 541 396,48
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej				
ZYSK (STRATA) NETTO	1 610 323,44	3 695 374,61	3 775 773,66	6 541 396,48
Pozostałe całkowite dochody netto				
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	0,00	0,00	0,00	0,00
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	0,00	0,00	0,00	0,00
POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY NETTO	0,00	0,00	0,00	0,00
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW NETTO	1 610 323,44	3 695 374,61	3 775 773,66	6 541 396,48

Zysk (strata) netto	1 610 323,44	3 695 374,61	3 775 773,66	6 541 396,48
Średnia ważona liczba akcji	1 267 000	1 267 000	1 267 000	1 267 000
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	1,27	2,92	2,98	5,16
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	1 267 000	1 267 000	1 267 000	1 267 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	1,27	2,92	2,98	5,16

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans) na dzień 31 styczeń 2019 r. oraz okresy porównawcze

AKTYWA	Stan na dzień	
	31.01.2019	30.04.2018
	PLN	PLN
Aktywa trwałe	150 254 820,96	150 447 335,49
Wartości niematerialne i prawne	1 126 435,44	1 473 429,39
Rzeczowe aktywa trwałe	59 103 596,39	56 089 934,85
Nieruchomości inwestycyjne	0,00	0,00
Inwestycje w jednostkach zależnych	89 713 930,52	92 431 502,92
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	173 846,00	0,00
Pozostałe aktywa	137 012,61	452 468,33
Aktywa obrotowe	41 728 454,47	41 368 116,11
Zapasy	13 624 312,01	12 226 149,99
Należności z tytułu dostaw i usług	20 574 623,50	22 238 318,69
Należności z tyt. podatku dochodowego	0,00	29 151,00
Pozostałe należności	3 194 237,02	3 268 733,92
Aktywa finansowe	0,00	634 553,49
Środki pieniężne	432 127,00	807 753,67
Pozostałe aktywa	3 815 257,98	2 163 455,35
Aktywa kontraktowe	87 896,96	0,00
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	0,00	0,00
Aktywa razem	191 983 275,43	191 815 451,60

PASYWA	Stan na dzień	
	31.01.2019	30.04.2018
	PLN	PLN
Kapitał własny	119 869 669,51	116 445 794,34
Kapitał podstawowy	12 670 000,00	12 670 000,00
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej (agio)	42 268 380,03	42 268 380,03
Kapitał zapasowy	59 055 233,95	51 737 146,37
Zyski zatrzymane / Straty niepokryte	2 180 680,92	2 452 180,36
Zysk (Strata) netto	3 695 374,61	7 318 087,58
Zobowiązania	72 113 605,92	75 369 657,26
Zobowiązania długoterminowe	37 663 481,33	35 259 411,99
Rezerwy z tyt. odroczonego pdop	0,00	516 196,00
Rezerwy na świadczenia pracownicze	203 135,36	203 135,36
Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	36 298 705,12	31 871 192,98
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 161 640,85	2 668 887,65
Przychody przyszłych okresów	0,00	0,00
Pozostałe zobowiązania	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	34 450 124,59	40 110 245,27
Rezerwy na świadczenia pracownicze	611 431,00	1 094 181,84
Pozostałe rezerwy	53,95	48 800,00
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	19 160 259,08	15 978 688,25
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 749 303,72	2 172 745,95
Pozostałe zobowiązania finansowe	412 492,88	0,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	7 249 191,85	7 415 270,24
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1 149 423,00	0,00
Przychody przyszłych okresów	0,00	44 920,96
Pozostałe zobowiązania	3 277 557,04	13 355 638,03
Zobowiązania kontraktowe	840 412,07	0,00
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia	0,00	0,00
Pasywa razem	191 983 275,43	191 815 451,60

Wartość księgowa	119 869 669,51	116 445 794,34
Liczba akcji	1 267 000	1 267 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	94,61	91,91
Rozwodniona liczba akcji	1 267 000	1 267 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	94,61	91,91

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

	Kapitał Zakładowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał Zapasowy	Kapitał Rezerwowy	Zyski / Straty zatrzymane	Razem Kapitał Własny
Stan na dzień 1 maja 2018 roku	12 670 000,00	42 268 380,03	51 737 146,37	0,00	9 770 267,94	116 445 794,34
Zmiany okresie:						
Zmiana zasad rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00	-271 499,44	-271 499,44
Korekta z tytułu błędu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na dzień 1 maja 2018	12 670 000,00	42 268 380,03	51 737 146,37	0,00	9 498 768,50	116 174 294,90
Wynik netto za rok obrotowy	0,00	0,00	0,00	0,00	3 695 374,61	3 695 374,61
Pozostałe całkowite dochody	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Całkowite dochody razem	12 670 000,00	42 268 380,03	51 737 146,37	0,00	13 194 143,11	119 869 669,51
Emisja akcji	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
Stan na dzień 31 stycznia 2019 roku	12 670 000,00	42 268 380,03	59 055 233,95	0,00	5 876 055,53	119 869 669,51

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym sporządzone za okres sprawozdawczy kończący się 31 stycznia 2018 r.

	Kapitał Zakładowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał Zapasowy	Kapitał Rezerwowy	Zyski / Straty zatrzymane	Razem Kapitał Własny
Stan na dzień 1 maja 2017 roku	12 670 000,00	42 268 380,03	38 247 073,34	0,00	15 951 812,39	109 137 265,76
Zmiany okresie:						
Zmiana zasad rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Korekta z tytułu błędu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na dzień 1 maja 2017	12 670 000,00	42 268 380,03	38 247 073,34	0,00	15 951 812,39	109 137 265,76
Wynik netto za rok obrotowy	0,00	0,00	0,00	0,00	6 541 396,48	6 541 396,48
Pozostałe całkowite dochody	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Całkowite dochody razem	12 670 000,00	42 268 380,03	38 247 073,34	0,00	22 493 208,87	115 678 662,24
Emisja akcji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe zmiany kapitałów	0,00	0,00	13 490 073,03		-13 490 073,03	0,00
Stan na dzień 31 stycznia 2018 roku	12 670 000,00	42 268 380,03	51 737 146,37	0,00	9 003 135,84	115 678 662,24

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 maja 2018 r. do 31 stycznia 2019 r. oraz okresy porównawcze

	(metoda pośrednia)	okres zakończony 31.01.2019	okres zakończony 31.01.2018
		PLN	PLN
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej:		
I.	Zysk (Strata) brutto	4 671 702,61	8 269 601,48
II.	Korekty razem:	5 108 738,36	4 079 009,06
	Amortyzacja	4 098 984,76	3 751 256,01
	Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	894 969,91	-1 804 055,75
	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 228 605,60	1 230 652,38
	Zysk (Strata) z działalności inwestycyjnej	-172 868,26	-571 482,50
	Zmiana stanu rezerw	-531 496,89	-1 306 489,57
	Zmiana stanu zapasów	-1 398 162,02	-2 308 893,06
	Zmiana stanu należności	-659 905,23	3 572 065,96
	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	213 849,20	3 349 258,05
	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	324 940,05	-253 618,68
	Zmiana stanu wyceny kontraktów sprzedażowych	308 221,24	0
	Inne korekty	0,00	-1 549 901,78
	Zapłacony podatek dochodowy	801 600,00	-29 782,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 780 440,97	12 348 610,54
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej:		
I.	Wpływy	1 629 992,47	1 581 290,34
	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	788 643,03	383 010,34
	Zbycie inwestycji w nieruchomości	0,00	0,00
	Wpływy aktywów finansowych, w tym:	4 299,44	0,00
	a) z jednostek powiązanych	4 299,44	0,00
	b) z pozostałych jednostek:	0,00	0,00
	Inne wpływy inwestycyjne	837 050,00	1 198 280,00
II.	Wydatki	15 341 059,68	8 221 366,98
	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	7 197 934,68	8 215 982,08
	Dokonanie inwestycji w nieruchomości	0,00	0,00
	Wydatki na aktywa finansowe, w tym:	8 143 125,00	5 384,90
	a) w jednostkach powiązanych	8 143 125,00	5 384,90
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-13 711 067,21	-6 640 076,64
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej:		
I.	I. Wpływy	16 196 244,46	8 833 124,49
	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
	Kredyty i pożyczki (otrzymane)	16 196 244,46	8 813 962,09
	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	Inne wpływy finansowe	0,00	19 162,40
II.	Wydatki	12 642 628,25	13 147 477,21
	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	9 183 389,07	8 708 177,60
	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	Wydatki z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
	Płatności z umów leasingu finansowego	2 491 426,17	1 945 746,91
	Odsetki (zapłacone)	967 813,01	951 016,03
	Inne wydatki finansowe	0,00	1 542 536,67
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 553 616,21	-4 314 352,72
D.	D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III ± B.III ± C.III)	-377 010,03	1 394 181,18
E.	E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-375 626,67	1 378 752,71
	- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic	-1 383,36	-16 151,73

	kursowych		
F.	F. Środki pieniężne na początek okresu	809 133,16	2 662 482,70
G.	G. Środki pieniężne na koniec okresu (F ± D)	432 123,13	4 056 663,88
	- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania		

Wybrane informacje objaśniające do śródrocznego kwartalnego sprawozdania finansowego

1. Skrócona informacja dodatkowa

1.1. Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

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

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

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmuje dane za okres bieżący od 01.05.2018 roku do 31.01.2019 roku oraz dane porównywalne za okres od 01.05.2017 roku do 31.01.2018 roku.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych polskich, o ile nie zaznaczono inaczej.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 maja 2018 r. do 31 stycznia 2019 r. zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” i dla pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników IZOBLOK S.A. powinno być czytane wraz z jednostkowym sprawozdaniem finansowym IZOBLOK S.A. za rok obrotowy zakończony 30 kwietnia 2018 r.

1.2. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 26 marca 2019 roku.

1.3. Opis stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego jednostkowego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres kończący się 30.04.2018 r.

W okresie od 1 maja 2018 r. do 31 stycznia 2019 r. Spółka nie zmieniła zasad rachunkowości, oprócz zmian dotyczących rozpoznania przychodu (Nota 1.4.) oraz metoda ustalania odpisu aktualizującego aktywów wycenianych metodą amortyzowanego kosztu, tj. głównie należności handlowych (Nota 1.5.).

1.4. Rozpoznanie przychodu

Wpływ wdrożenia nowego MSSF 15

Poniższa tabela podsumowuje wpływ wdrożenia MSSF 15 „Przychody umów z klientami” na jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki na dzień 01.05.2018

Pozycja w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	dane na 30.04.2018	Wpływ MSSF 9	Wpływ MSSF 15	dane przekształcone na 01.05.2018
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	44 581,00	0,00	84 416,00	128 997,00
Aktywa kontraktowe	0,00	0,00	97 973,57	97 973,57
Zyski zatrzymane/straty niepokryte	2 452 180,36	0,00	-271 499,44	2 180 680,92
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług	22 238 318,69	88 378,43	0,00	22 326 697,12
Zobowiązania kontraktowe	0,00	0,00	542 267,44	542 267,44

1.5. Metoda ustalania odpisu aktualizującego aktywów wycenianych metodą zamortyzowanego kosztu, tj. głównie należności handlowych

Wpływ wdrożenia nowego MSSF9

Poniższa tabela podsumowuje wpływ wdrożenia MSSF 9 „Instrumenty finansowe” na jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki na dzień 01.05.2018 oraz 31.01.2019 r.

Kategoria MSR 39	Kategoria `MSSF 9	2018-04-30	Przeniesienie z tytułu zmiany kategorii	2018-05-01	2019-01-31
Pożyczki i należności	Aktywa finansowe wycenia według zamortyzowanego kosztu				
1. należności z tytułu dostaw i usług	1. należności z tytułu dostaw i usług	22 238 318,69	0,00	22 238 318,69	20 574 623,50
2. Środki pieniężne	2. Środki pieniężne	807 753,67	0,00	807 753,67	432 127,00
	3. Aktywa kontraktowe	0,00	0,00	97 973,57	87 896,96
Instrumenty wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	Instrumenty wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat				
1. Aktywa finansowe - instrumenty pochodne	1. Aktywa finansowe - instrumenty pochodne	634 553,00	0,00	634 553,49	0,00
2. Zobowiązania finansowe - instrumenty pochodne	2. Zobowiązania finansowe - instrumenty pochodne	0,00	0,00	0,00	412 492,88
Pozostałe zobowiązania finansowe	Zobowiązania wyceniane według zamortyzowanego kosztu				
1. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	1. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	47 849 881,23	0,00	47 849 881,23	55 458 964,20
2. Zobowiązania z tytułu leasingów	2. Zobowiązania z tytułu leasingów	4 841 633,60	0,00	4 841 633,60	2 910 944,57
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	7 415 270,24	0,00	7 415 270,24	7 249 191,85
4. Pozostałe zobowiązania (bez dotacji)	4. Pozostałe zobowiązania (bez dotacji)	13 355 638,03	0,00	13 355 638,03	3 277 557,04

2. Informacja o istotnych zmianach wielkości szacunkowych

Spółka sporządzając niniejsze śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe kieruje się osądem przy dokonywaniu licznych szacunków i założeń, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Możliwe jest wystąpienie odchyień od zrealizowanych wartości.

W śródrocznym kwartalnym sprawozdaniu finansowym Spółki IZOBLOK S.A. szacunki i założenia zostały wykorzystane w zakresie rezerw i odpisów aktualizujących.

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

Odpisy aktualizujące	okres zakończony 31.01.2019	okres zakończony 31.01.2018
Zapasy	192 521,18	184 341,47
w tym:		
towary i materiały	164 479,66	90 733,94
półprodukty	22 924,04	54 351,98
wyroby gotowe	5 117,48	39 255,55

Odpisy aktualizujące	okres zakończony 31.01.2019	okres zakończony 31.01.2018
Stan na początek okresu	184 341,47	134 715,08
Zwiększenie	8 179,71	152 202,64
Zmniejszenie	0,00	102 576,25
Stan na koniec okresu	192 521,18	184 341,47

2.2. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów

Odpisy aktualizujące	okres zakończony 31.01.2019	okres zakończony 31.01.2018
Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
Aktywa finansowe	0,00	0,00
Należności	1 181 031,48	903 831,27
należności z tyt. dostaw i usług	1 176 473,97	865 010,71
pozostałe należności	4 557,51	38 820,56

Odpisy aktualizujące wartość - należności	okres zakończony 31.01.2019	okres zakończony 31.01.2018
Stan na początek okresu	865 010,68	613 478,67
zwiększenie	311 463,26	251 532,01
zmniejszenie	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	1 176 473,94	865 010,68

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

Rezerwy na świadczenia pracownicze	okres zakończony 31.01.2019	okres zakończony 31.01.2018
Rezerwy na odprawy emerytalne	73 180,00	73 180,00
Rezerwy na odprawy rentowe	10 271,00	10 271,00
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	606 385,00	606 385,00
Rezerwy na premie	0,00	231 494,40
Program motywacyjny dla kluczowego personelu kierowniczego	124 730,36	375 986,80
Inne	0,00	0,00
Rezerwy na świadczenia pracownicze razem	814 566,36	1 297 317,20
w tym:		
część długoterminowa	203 135,36	203 135,36
część krótkoterminowa	611 431,00	1 094 181,84

Pozostałe rezerwy	okres zakończony 31.01.2019	okres zakończony 31.01.2018
Wartość rezerwy na początek okresu	48 800,00	36 800,00
Utworzenie rezerwy na zobowiązanie	53,95	382 457,88
Wykorzystanie rezerwy	-48 800,00	-370 457,88
Rozwiązanie rezerwy na zobowiązanie	0,00	0,00
Wartość rezerwy na koniec okresu	53,95	48 800,00
w tym:		
część długoterminowa	0,00	0,00
część krótkoterminowa	53,95	48 800,00
Obciążenia okresu		
rachunek zysków i strat	48 800,00	370 457,88
inne całkowite dochody	0,00	0,00

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

Odroczony podatek dochodowy - okres zakończony 31.01.2019 r.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na początek okresu	Zmiany ujęte w wynik	Zmiany ujęte w pozostałych całkowitych dochodach	Zmiany ujęte bezpośrednio w kapitale	Zmiany przeniesione z kapitału na wynik	Inne	Stan na koniec okresu
Rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	15 856,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	15 856,00
Rezerwa na program motywacyjny dla kluczowego personelu	71 437,00	-47 738,00	0,00	0,00	0,00	0,00	23 699,00
Rezerwy na koszty okresu	9 272,00	-9 272,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rezerwa na niewykorzystane urlopy pracownicze	115 213,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	115 213,00
Rezerwa na niezapłacone składki ZUS	89 599,00	-3 753,00	0,00	0,00	0,00	0,00	85 846,00
Rezerwa na premie roczne oraz nie wypłacone wynagrodzenia	67 840,00	-49 226,00	0,00	0,00	0,00	0,00	18 614,00
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	35 025,00	1 554,00	0,00	0,00	0,00	0,00	36 579,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej zobowiązań leasingowych	561,00	7 244,00	0,00	0,00	0,00	0,00	7 805,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej zobowiązań kredytowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego	65 789,00	58 049,00	0,00	0,00	0,00	0,00	123 838,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej zobowiązań walutowych	2 638,00	-2 638,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej należności walutowych	0,00	11 970,00	0,00	0,00	0,00	0,00	11 970,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej kont bankowych walutowych	262,00	-262,00	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
Wycena FORWARD	0,00	78 374,00	0,00	0,00	0,00	0,00	78 374,00
Rezerwa na zobowiązania kontraktowe	0,00	56 647,00	0,00	103 031,00	0,00	0,00	159 678,00
Razem	473 851,00	100 590,00	0,00	103 031,00	0,00	0,00	677 472,00

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na początek okresu	Zmiany ujęte w wynik	Zmiany ujęte w pozostałych całkowitych dochodach	Zmiany ujęte bezpośrednio w kapitale	Zmiany przeniesione z kapitału na wynik	Inne	Stan na koniec okresu
Różnice kursowe wyceny bilansowej kredytów	173 675,00	-96 931,00	0,00	0,00	0,00	0,00	76 744,00
Różnice między wartością bilansową i podatkową środków trwałych	111 555,00	-19 571,00	0,00	0,00	0,00	0,00	91 984,00
WNiP różnice między wartością bilansową i podatkową	236 915,00	-61 972,00	0,00	0,00	0,00	0,00	174 943,00

Różnice między wartością bilansową i podatkową gruntów (przeszacowanie na dzień przejścia na MSSF)	150 133,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	150 133,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej instrumentów pochodnych	120 565,00	-120 565,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Różnica pomiędzy ujęciem do CIT oraz w sprawozdaniu z całkowitych dochodów kosztów uruchomienia kredytu BZWBK	105 453,00	-31 630,00	0,00	0,00	0,00	0,00	73 823,00
Różnice kursowe wyceny należności walutowych	21 275,00	-17 561,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3 714,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej zobowiązań pozostałych	56 081,00	-56 081,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
wycena środków pieniężnych na kontach walutowych	0,00	1,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,00
Aktywo kontraktowe OTP	0,00	-1 915,00	0,00	18 615,00	0,00	0,00	16 700,00
Inne	14 233,00	-14 233,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	989 885,00	-420 458,00	0,00	18 615,00	0,00	0,00	588 042,00

Odroczony podatek dochodowy - okres zakończony 31.01.2018 r.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na początek okresu	Zmiany ujęte w wynik	Zmiany ujęte w pozostałych całkowitych dochodach	Zmiany ujęte bezpośrednio w kapitale	Zmiany przeniesione z kapitału na wynik	Inne	Stan na koniec okresu
Rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	10 871,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	10 871,00
Rezerwa na program motywacyjny dla kluczowego personelu	449 500,00	-206 414,00	0,00	0,00	0,00	0,00	243 086,00
Rezerwy na koszty okresu	6 992,00	8 638,00	0,00	0,00	0,00	0,00	15 630,00
Rezerwa na niewykorzystane urlopy pracowników	87 357,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	87 357,00
Rezerwa na niezapłacone składki ZUS	75 762,00	9 491,00	0,00	0,00	0,00	0,00	85 253,00
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	25 596,00	1 836,00	0,00	0,00	0,00	0,00	27 432,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej zobowiązań leasingowych	1 813,00	-1 813,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej zobowiązań budżetowych	0,00	1 032,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 032,00
Rezerwa na premie roczne oraz nie wypłacone wynagrodzenia	68 512,00	-45 635,00	0,00	0,00	0,00	0,00	22 877,00
Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego	105 376,00	-29 551,00	0,00	0,00	0,00	0,00	75 825,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej zobowiązań walutowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej kont bankowych walutowych	69,00	2 931,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3 000,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej należności walutowych	61 861,00	-26 026,00	0,00	0,00	0,00	0,00	35 835,00
Razem	893 709,00	-285 511,00	0,00	0,00	0,00	0,00	608 198,00

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na początek okresu	Zmiany ujęte w wynik	Zmiany ujęte w pozostałych całkowitych dochodach	Zmiany ujęte bezpośrednio w kapitale	Zmiany przeniesione z kapitału na wynik	Inne	Stan na koniec okresu
Różnice kursowe wyceny bilansowej kredytów	222 890,00	101 349,00	0,00	0,00	0,00	0,00	324 239,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej rozrachunków pozostałych	165,00	-165,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Różnice między wartością bilansową i podatkową środków trwałych	293 994,00	-173 065,00	0,00	0,00	0,00	0,00	120 929,00
Różnice między wartością bilansową i podatkową gruntów (przeszacowanie na dzień przejścia na MSSF)	150 133,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	150 133,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej zobowiązania z tytułu nabycia IZOBLOK GMBH	56 207,00	33 022,00	0,00	0,00	0,00	0,00	89 229,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej instrumentów pochodnych	299 153,00	90 064,00	0,00	0,00	0,00	0,00	389 217,00
F-ry korygujące koszty wystawione po dacie bilansu, dotyczące okresu sprawozdawczego	1 171,00	-1 171,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Różnica pomiędzy ujęciem do CIT oraz w sprawozdaniu z całkowitych dochodów kosztów uruchomienia kredytu BZWBK	140 148,00	-26 952,00	0,00	0,00	0,00	0,00	113 196,00
Różnice kursowe wyceny zobowiązań walutowych	0,00	3 293,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3 293,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej zobowiązań leasingowych	0,00	16 671,00	0,00	0,00	0,00	0,00	16 671,00
WNiP różnice między wartością bilansową i podatkową	319 584,00	-62 001,00	0,00	0,00	0,00	0,00	257 583,00
Razem	1 483 445,00	-18 955,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 464 490,00

3. Instrumenty finansowe

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

Kategoria MSR 39	Kategoria `MSSF 9	2018-04-30	Przeniesienie z tytułu zmiany kategorii	2018-05-01	2019-01-31
Pożyczki i należności	Aktywa finansowe wycenia według zamortyzowanego kosztu				
1. Należności z tytułu dostaw i usług	1. Należności z tytułu dostaw i usług	22 238 318,69	0,00	22 238 318,69	20 574 623,50
2. Środki pieniężne	2. Środki pieniężne	807 753,67	0,00	807 753,67	432 127,00
	3. Aktywa kontraktowe	0,00	0,00	97 973,57	87 896,96

Instrumenty wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	Instrumenty wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat				
1. Aktywa finansowe - instrumenty pochodne	1. Aktywa finansowe - instrumenty pochodne	634 553,00	0,00	634 553,49	0,00
2. Zobowiązania finansowe - instrumenty pochodne	2. Zobowiązania finansowe - instrumenty pochodne	0,00	0,00	0,00	412 492,88
Pozostałe zobowiązania finansowe	Zobowiązania wyceniane według amortyzowanego kosztu				
1. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	1. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	47 849 881,23	0,00	47 849 881,23	55 458 964,20
2. Zobowiązania z tytułu leasingów	2. Zobowiązania z tytułu leasingów	4 841 633,60	0,00	4 841 633,60	2 910 944,57
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	7 415 270,24	0,00	7 415 270,24	7 249 191,85
4. Pozostałe zobowiązania (bez dotacji)	4. Pozostałe zobowiązania (bez dotacji)	13 355 638,03	0,00	13 355 638,03	3 277 557,04

4. Wybrane dodatkowe noty objaśniające

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

4.1.1. Rzeczowe aktywa trwałe

a) w okresie 1.05.2018 - 31.01.2019

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
Wartość początkowa								
Stan na początek roku	3 190 684,23	23 905 932,54	30 059 178,34	838 293,71	1 065 206,51	59 059 295,33	11 840 183,02	70 899 478,35
(+) zwiększenie, w tym:	0,00	8 371 237,52	4 107 356,60	560 749,98	827 499,66	13 866 843,76	8 340 380,39	22 207 224,15
- nabycie	0,00	9 347,21	87 895,05	560 749,98	12 963,74	670 955,98	8 340 380,39	9 011 336,37
- aktualizacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie	0,00	8 361 890,31	4 019 461,55	0,00	814 535,92	13 195 887,78	0,00	13 195 887,78
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) zmniejszenie, w tym:	0,00	0,00	566 318,39	296 569,11	4 100,00	866 987,50	15 076 023,69	16 809 998,69
- sprzedaż	0,00	0,00	532 570,70	296 569,11	0,00	829 139,81	0,00	829 139,81
- 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	13 195 887,78	13 195 887,78
- inne	0,00	0,00	33 747,69	0,00	4 100,00	37 847,69	1 880 135,91	1 917 983,60
Stan na koniec roku	3 190 684,23	32 277 170,06	33 600 216,55	1 102 474,58	1 888 606,17	72 059 151,59	5 104 539,72	77 163 691,31

Umorzenia								
Stan na początek roku	0,00	1 985 136,01	11 875 758,87	367 058,30	581 590,32	14 809 543,50	0,00	14 809 543,50
Umorzenia bieżące - zwiększenia	0,00	525 348,72	2 869 313,06	115 476,73	201 773,78	3 711 912,29	0,00	3 711 912,29
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	333 569,60	126 451,96	1 339,31	461 360,87	0,00	461 360,87
- z tytułu sprzedanych środków trwałych	0,00	0,00	319 076,75	126 451,96	0,00	445 528,71	0,00	445 528,71
- z tytułu zlikwidowanych środków trwałych	0,00	0,00	14 492,85		1 339,31	15 832,16	0,00	15 832,16
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec roku	0,00	2 510 484,73	14 411 502,33	356 083,07	782 024,79	18 060 094,92	0,00	18 060 094,92
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości								
Stan na początek roku	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec roku	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość księgowa netto	3 190 684,23	29 766 685,33	19 188 714,22	746 391,51	1 106 581,38	53 999 056,67	5 104 539,72	59 103 596,39
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	0,00	7,78	42,89	32,30	41,41	25,06	0,00	0,00

b) w okresie 1.05.2017 - 31.01.2018

Wyszczególnienie	a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	b) budynki, lokale, obiekty inżynierii lądowej i wodnej	c) urządzenia techniczne i maszyny	d) środki transportu	e) inne środki trwałe	Razem środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem rzeczowe aktywa trwałe
Wartość początkowa								
Stan na początek roku	3 190 684,23	22 345 258,46	26 632 308,96	858 860,71	1 034 553,31	54 061 665,67	8 127 025,02	62 188 690,69
(+) zwiększenie, w tym:	0,00	1 651 990,75	1 693 243,74	0,00	13 294,20	3 358 528,69	7 265 596,09	10 624 124,78
- nabycie	0,00	0,00	112 388,39	0,00	13 294,20	125 682,59	7 265 596,09	7 391 278,68
- aktualizacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie	0,00	1 651 990,75	1 580 855,35	0,00	0,00	3 232 846,10	0,00	3 232 846,10
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) zmniejszenie, w tym:	0,00	227 200,00	552 508,00	20 567,00	0,00	800 275,00	4 179 740,15	5 780 290,15
- sprzedaż	0,00	0,00	474 775,00	20 567,00	0,00	495 342,00	0,00	495 342,00
- aktualizacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3 322 906,03	3 322 906,03
- inne	0,00	227 200,00	77 733,00	0,00	0,00	304 933,00	856 834,12	1 161 767,12
Stan na koniec roku	3 190 684,23	23 770 049,21	27 773 044,70	838 293,71	1 047 847,51	56 619 919,36	11 212 880,96	67 832 800,32

Umorzenia								
Stan na początek roku	0,00	1 367 672,99	8 620 222,73	226 336,51	386 926,85	10 601 159,08	0,00	10 601 159,08
Umorzenia bieżące - zwiększenia	0,00	456 300,90	2 639 530,60	115 824,15	145 835,95	3 357 491,60	0,00	3 357 491,60
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	274 156,26	13 368,42	0,00	287 524,68	0,00	287 524,68
- z tytułu sprzedanych środków trwałych	0,00	0,00	199 405,44	13 368,42	0,00	212 773,86	0,00	212 773,86
- z tytułu zlikwidowanych środków trwałych	0,00	0,00	74 750,82	0,00	0,00	74 750,82	0,00	74 750,82
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec roku	0,00	1 823 973,89	10 985 597,07	328 792,24	532 762,80	13 671 126,00	-	13 671 126,00
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na początek roku	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec roku	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość księgowa netto	3 190 684,23	21 946 075,32	16 787 447,63	509 501,47	515 084,71	42 948 793,36	11 212 880,96	54 161 674,32
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	0,00	7,67	39,55	39,22	50,84	24,15	0,00	0,00

4.1.2. Wartości niematerialne i prawne (aktywa niematerialne)
a) w okresie 1.05.2018 - 31.01.2019

Wyszczególnienie	a) koszty prac rozwojowych	b) wartość firmy	d) oprogramowanie komputerów	e) inne wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto					-
Stan na początek roku	2 193 940,89	0,00	1 150 701,69	269 000,00	3 613 642,58
+ zwiększenie, w tym:	0,00	0,00	40 078,52	0,00	40 078,52
- nabycie	0,00	0,00	40 078,52	0,00	40 078,52
- aktualizacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zmniejszenie, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- aktualizacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec roku	2 193 940,89	0,00	1 190 780,21	269 000,00	3 653 721,10
Umorzenia					

Stan na początek roku	950 707,72	0,00	920 505,47	269 000,00	2 140 213,19
Umorzenia bieżące - zwiększenia	329 091,12	0,00	57 981,35	0,00	387 072,47
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec roku	1 279 798,84	0,00	978 486,82	269 000,00	2 527 285,66
Wartość księgowa netto	914 142,05	0,00	212 293,39	0,00	1 126 435,44

b) w okresie 1.05.2017 - 31.01.2018

Wyszczególnienie	a) koszty prac rozwojowych	b) wartość firmy	d) oprogramowanie komputerów	e) inne wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto					
Stan na początek roku	2 193 940,89	0,00	1 085 992,34	269 000,00	3 548 933,23
+ zwiększenie, w tym:	0,00	0,00	57 229,35	0,00	57 229,35
- nabycie	0,00	0,00	57 229,35	0,00	57 229,35
- aktualizacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zmniejszenie, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- aktualizacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec roku	2 193 940,89	0,00	1 143 221,69	269 000,00	3 606 162,58
Umorzenia					
Stan na początek roku	511 919,54	0,00	837 142,23	269 000,00	1 618 061,77
Umorzenia bieżące - zwiększenia	109 697,04	0,00	64 673,29	-	393 764,41
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec roku	621 616,58	0,00	901 815,52	269 000,00	2 011 826,18
Wartość księgowa netto	1 572 324,31	0,00	241 406,17	0,00	1 594 336,40

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

Pozostałe zobowiązania	Okres zakończony 31.01.2019	Okres zakończony 30.04.2018
Zobowiązania na rzecz dokonanych zakupów rzeczowych aktywów trwałych	123 694,40	115 868,36
- zobowiązania inwestycyjne	123 694,40	115 868,36

Zobowiązania inwestycyjne

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

Zobowiązania inwestycyjne	Okres zakończony 31.01.2019	Okres zakończony 30.04.2018
Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	2 834 821,58
Zobowiązania inwestycyjne, razem	0,00	2 834 821,58

4.3. Przychody ze sprzedaży

Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	Okres zakończony 31.01.2019	Okres zakończony 31.01.2018
a) od jednostek powiązanych	4 142 703,51	3 866 455,38
-przychody ze sprzedaży usług	3 626 562,11	3 423 644,48
-przychody ze sprzedaży produktów - narzędziownia	516 141,40	442 810,90
b) od pozostałych jednostek	59 128 502,21	58 928 226,80
-przychody ze sprzedaży produktów- rynek automotive	57 569 174,82	57 343 189,89
-przychody ze sprzedaży produktów- rynek packaging	457 051,77	364 280,75
-przychody ze sprzedaży usług	134 222,08	39 613,90
-przychody ze sprzedaży produktów - narzędziownia	804 923,00	1 135 344,92
-przychody ze sprzedaży produktów - pozostałe	163 130,54	45 797,34
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	63 271 205,72	62 794 682,18

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	Okres zakończony 31.01.2019	Okres zakończony 31.01.2018
a) od jednostek powiązanych	0,00	28 211,00
-przychody ze sprzedaży towarów - form	0,00	0,00
-przychody ze sprzedaży towarów pozostałych	0,00	28 211,00
b) od pozostałych jednostek	7 160 939,97	4 675 163,44
-przychody ze sprzedaży towarów - form	6 574 942,60	3 846 758,11
-przychody ze sprzedaży towarów pozostałych	457 673,82	269 175,43
-przychody ze sprzedaży materiałów - opakowań (palety, kartony)	128 323,55	559 229,90
-przychody ze sprzedaży materiałów - pozostałe	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	7 160 939,97	4 703 374,44

4.4. Koszty według rodzaju

Koszty działalności operacyjnej	Okres zakończony 31.01.2019	Okres zakończony 31.01.2018
a) amortyzacja	4 098 984,76	3 751 256,01
b) zużycie materiałów i energii	35 684 764,21	32 520 886,40
c) usługi obce	5 507 625,96	6 100 986,67
d) podatki i opłaty	581 646,13	548 999,76
e) wynagrodzenia	11 372 238,31	10 167 854,10

f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 842 969,90	2 681 288,54
g) pozostałe koszty rodzajowe	708 669,52	761 277,07
Koszty według rodzaju, razem	60 796 898,79	56 532 548,55
Zmiana stanu produktów	-1 407 685,94	-109 856,56
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-802 763,28	-675 986,51
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 361 867,97	3 481 710,09
Koszty działalności operacyjnej wg porównawczego rachunku zysków i strat	63 948 317,54	59 228 415,57
Koszty sprzedaży	3 096 074,53	3 575 366,31
Koszty ogólnego zarządu	6 348 897,04	6 106 858,19
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	49 141 478,00	46 064 480,98
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 361 867,97	3 481 710,09
Koszty działalności operacyjnej wg kalkulacyjnego rachunku zysków i strat	63 948 317,54	59 228 415,57

4.5. Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	Okres zakończony 31.01.2019	Okres zakończony 31.01.2018
a) zysk ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych, w tym	396 791,58	72 320,62
sprzedaż środków trwałych	788 643,03	383 010,34
wartość sprzedanych środków trwałych	-391 851,45	-310 689,72
b) dotacje	0,00	0,00
c) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	34 263,05	2 356,26
rozwiązanie odpisu aktualizującego należności US	34 263,05	2 356,26
d) pozostałe, w tym:	2 360 923,08	1 871 664,47
przychody z FORWARD	837 050,00	1 198 280,00
wycena instrumentów pochodnych	0,00	474 022,48
przychody z tytułu odzysku - recyklingu surowca	35 513,27	50 325,66
odszkodowania	731 612,00	0,00
powypadkowe naprawy - zwrot z ubezpieczenia	11 094,12	14 412,66
darmowa dostawa surowca i materiałów	11 621,82	6 351,06
korekta kosztów okresów zamkniętych	498 059,47	78 708,76
przychody ze sprzedaży pozostałej	100 583,13	41 385,96
pozostałe przychody	135 389,27	8 177,89
e) różnice kursowe operacyjne	265 992,47	0,00
różnice kursowe zrealizowane od zobowiązań i należności z tytułu dostaw i usług	401 070,21	0,00
różnice kursowe wycena bilansowa zobowiązań i należności z tytułu dostaw i usług	-135 077,74	0,00
Pozostałe przychody operacyjne, razem	3 057 970,18	1 946 341,35

4.6. Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	Okres zakończony 31.01.2019	Okres zakończony 31.01.2018
a) strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, w tym	21 081,84	0,00
likwidacja środków trwałych	21 081,84	0,00
b) strata ze zbycia inwestycji	1 085,46	0,00
c) utworzone rezerwy/odpisy aktualizujące (z tytułu)	408 021,40	203 113,88
odpisy aktualizujące należności	399 841,69	193 452,21
odpisy aktualizujące zapasy	8 179,71	9 661,67

d) pozostałe, w tym:	2 039 760,64	888 897,46
wycena instrumentów pochodnych	1 047 046,37	0,00
Odpady produkcyjne	802 763,28	675 944,51
Koszty reklamacji	71 065,48	188 034,16
Koszty nieściągalnych należności	76 444,93	0,00
Koszty inne	42 042,01	23 270,49
Koszty odsetek	398,57	1 648,30
e) różnice kursowe operacyjne	0,00	269 157,83
Pozostałe koszty operacyjne, razem	2 469 949,34	1 361 169,17

4.7. Przychody finansowe

Przychody finansowe	Okres zakończony 31.01.2019	Okres zakończony 31.01.2018
1. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
2. Odsetki	0,00	0,00
3. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
4. Aktualizacja wartości inwestycji, w tym:	0,00	0,00
5. Inne, w tym	0,00	933 655,71
przychody z transakcji FORWARD	0,00	933 655,71
Przychody finansowe, razem	0,00	933 655,71

4.8. Koszty finansowe

Koszty finansowe	Okres zakończony 31.01.2019	Okres zakończony 31.01.2018
1. Odsetki, w tym	1 062 129,52	1 158 626,85
a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) od pozostałych jednostek	1 062 129,52	1 158 626,85
odsetki od kredytów i pożyczek	907 811,50	853 908,53
dyskonto odroczonej płatności	94 316,51	207 610,82
odsetki od leasingu	60 001,51	97 107,50
2. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
4. Inne, w tym	1 338 016,86	360 240,61
Różnice kursowe	1 048 499,09	0,00
Koszty zaciągnięcia kredytu	122 669,99	133 325,28
Pozostałe	371,70	435,61
Amortyzacja kredytów SANTANDER	166 476,08	141 855,22
Gwarancja bankowa	0,00	84 624,50
Koszty finansowe, razem	2 400 146,38	1 518 867,46

4.9. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym

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

Okres zakończony 31.01.2019 r.

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (w tym wynagrodzenia)	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Pozostałe świadczenia długoterminowe	Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	Płatności w formie akcji
Wynagrodzenia:	1 155 558,73	0,00	0,00	0,00	0,00
Rada Nadzorcza	212 400,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zarząd	772 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Prokurent	171 158,73	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne świadczenia:	216 751,45	0,00	0,00	0,00	0,00
Rada Nadzorcza	3 666,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zarząd	171 700,08	0,00	0,00	0,00	0,00
Prokurent	41 385,37	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	1 372 310,18	0,00	0,00	0,00	0,00

Okres zakończony 31.01.2018 r.

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (w tym wynagrodzenia)	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Pozostałe świadczenia długoterminowe	Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	Płatności w formie akcji
Wynagrodzenia:	733 526,46	0,00	0,00	0,00	0,00
Rada Nadzorcza	212 400,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zarząd	472 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Prokurent	49 126,46	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne świadczenia:	609 920,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rada Nadzorcza	3 600,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zarząd	604 600,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Prokurent	1 720,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	1 343 446,46	0,00	0,00	0,00	0,00

Transakcje z podmiotami powiązаныmi

a) w okresie zakończonym 31.01.2019

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.	16 824,11	730 375,76	0,00	91 147,74
Quick Car Sp. z o.o. Warszawa	139 601,64	1 514,63	50 000,00	0,00
Busines Solutions Company Sp. z o.o.	150,00	0,00	0,00	0,00
OLESIŃSKI I WSPÓLNICY SP z o.o.	0,00	152 971,39	0,00	60 954,65
IZOBLOK GmbH	4 125 729,41	322 603,69	405 197,97	0,00
IZOBLOK EPP PRIVATE LIMITED	0,00	11 416,44	0,00	0,00
Razem	4 282 305,16	1 218 881,91	455 197,97	152 102,39

b) w okresie zakończonym 31.01.2018

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Metal Work Silesia Sp. z o.o.	16 480,45	872 799,74	2 198,69	256 051,13
IZOBLOK EPP PRIVATE LIMITED	0,00	78 159,79	0,00	6 223,20
Quick Car Sp. z o.o. Warszawa	0,00	31 682,71	0,00	1 660,50
Busines Solutions Company Sp. z o.o.	450,00	0,00	61,50	0,00
Olesińscy i Wspólnicy sp. z o.o.	0,00	151 423,13	0,00	0,00
INFOMEX SP. Z O.O.	0,00	49 656,00	0,00	0,00
IZOBLOK GMBH	4 256 599,93	27 228,22	433 639,21	2 507,78
Razem	4 273 530,38	1 210 949,59	435 899,40	266 442,61

4.10. Zmiany zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych

Zobowiązania warunkowe	Okres zakończony 31.01.2019	Okres zakończony 31.01.2018
a) z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym:	0,00	10 372 000,00
- na rzecz podmiotów powiązanych	0,00	0,00
- na rzecz pozostałych jednostek	0,00	10 372 000,00
SalvatCapital GmbH	0,00	10 372 000,00
b) pozostałe (z tytułu), w tym:	0,00	0,00
- na rzecz podmiotów powiązanych	0,00	0,00
- na rzecz pozostałych jednostek	0,00	0,00
Zobowiązania warunkowe, razem	0,00	10 372 000,00

Aktywa warunkowe	Okres zakończony 31.01.2019	Okres zakończony 31.01.2018
a) z tytułu otrzymanych gwarancji i poręczeń, w tym:	0,00	4 148 800,00
- od podmiotów powiązanych	0,00	0,00
- od pozostałych jednostek	0,00	4 148 800,00
SalvatCapital GmbH	0,00	4 148 800,00
b) pozostałe (z tytułu), w tym:	0,00	0,00
Aktywa warunkowe, razem	0,00	4 148 800,00

W związku z zapłatą w dniu 28.06.2018 r. odroczonej płatności za udziały IZOBLOK GmbH na dzień publikacji niniejszego raportu nie występuje zobowiązanie warunkowe z tytułu udzielenia gwarancji spółce SalvatCapital GmbH, oraz aktywo

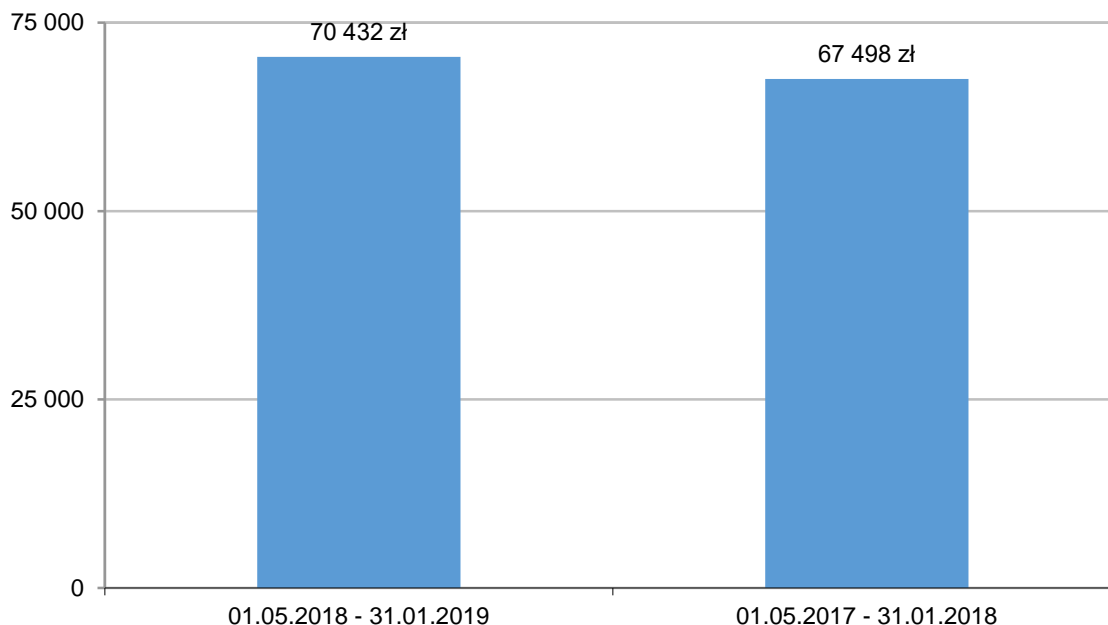
warunkowe z tytułu otrzymania gwarancji od SalvatCapital GmbH.

5. Podsumowanie działalności IZOBLOK S.A. po trzecim kwartale 2018/2019

Sprzedaż

Po trzecim kwartale roku obrotowego 2018/2019 IZOBLOK S.A. uzyskał 70.432 tys. zł. przychodów ze sprzedaży co oznacza wzrost o 4,3% (2.934 tys. zł.) w stosunku do porównywalnego okresu 2017/2018. Na wyższe w porównaniu z rokiem ubiegłym przychody ze sprzedaży Spółki miały wpływ wyższe przychody ze sprzedaży towarów i materiałów.

Wykres: Przychody z działalności operacyjnej za 3Q 2018/2019 oraz za 3Q 2017/2018 (w tys. zł).



Wyniki finansowe

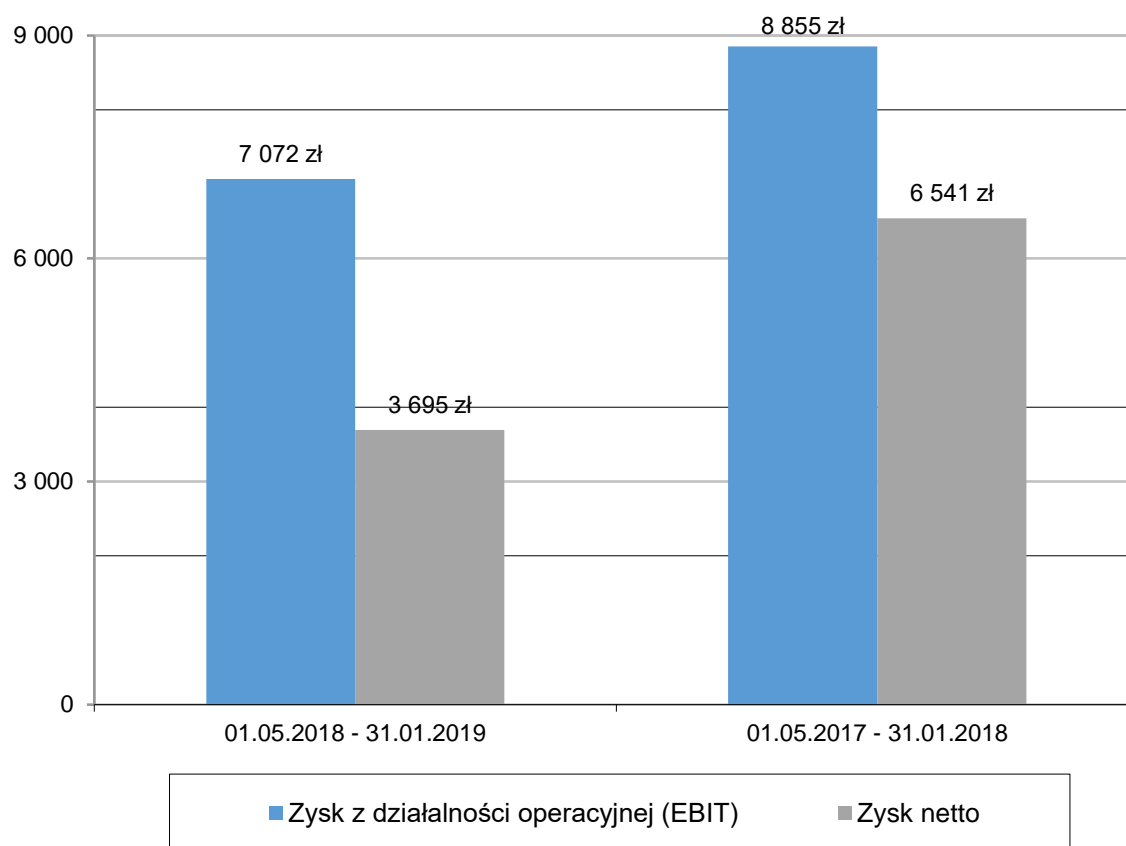
Zysk ze sprzedaży po trzecim kwartale 2018/2019 wyniósł 6.484 tys. zł. i był mniejszy o 21,6% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Zysk na działalności operacyjnej w raportowanym okresie ukształtował się na poziomie 7.072 tys. zł. i zmniejszył się o 20,1% w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego.

Po trzecim kwartale roku obrotowego 2018/2019 EBITDA była niższa o 11,4% w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego i wyniosła 11.171 tys. zł. dla porównania po trzecim kwartale 2017/2018 EBITDA była w kwocie 12.606 tys. zł. Zysk brutto po trzecim kwartale 2018/2019 wyniósł 4.672 tys. zł. i był niższy o 43,5% w stosunku do analogicznego roku obrotowego.

Po trzecim kwartale roku obrotowego 2018/2019 IZOBLOK S.A. wypracował zysk netto w wysokości 3.695 tys. zł.

Wykres: Zysk z działalności operacyjnej oraz zysk netto za 3Q 2018/2019 oraz za 3Q 2017/2018 (w tys. zł)



Zadłużenie i środki pieniężne

Saldo kredytów, pożyczek i zobowiązań z tytułu leasingu oraz środków pieniężnych w Spółce zostało przedstawione poniżej, dane w tys. zł.

	Okres zakończony 31.01.2019	Okres zakończony 30.04.2018
Kredyty i pożyczki, w tym:	55 459	47 850
- długoterminowe	36 299	31 871
- krótkoterminowe	19 160	15 979
Zobowiązania z tytułu leasingu, w tym:	1 574	4 842
- długoterminowe	1 162	2 669
- krótkoterminowe	412	2 173
Środki pieniężne	432	808

Poziom kapitałów własnych Spółki na dzień 31.01.2019 r. wyniósł 119.870 tys. zł. Zadłużenie kredytowe Emitenta wraz z leasingami na koniec trzeciego kwartału 2018/2019 wyniosło 57.033 tys. zł. Stan środków pieniężnych na koniec stycznia 2019 r. wyniósł 432 tys. zł.

Przepływy pieniężne

W okresie od 01 maja 2018 r. do 31 stycznia 2019 r. Spółka wygenerowała dodatnie przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej w kwocie 9.780 tys. zł w poprzednim roku obrotowym w analogicznym okresie przepływy pieniężne z działalności operacyjnej wyniosły 12.349 tys. zł. W raportowanym okresie z działalności inwestycyjnej Spółka wygenerowała ujemne przepływy pieniężne w wysokości 13.711 tys. zł na których poziom głównie miały wpływ wydatki na nabycie środków trwałych oraz zapłata odroczonej płatności za udziały spółki IZOBLOK GmbH. Po trzech kwartałach roku obrotowego 2018/2019 dodatnie przepływy pieniężne z działalności finansowej wyniosły 3.554 tys. zł w porównaniu z -4.314 tys. zł po trzech kwartałach roku ubiegłego. Łącznie przepływów pieniężnych netto w okresie zakończonym 31.01.2019 r. Spółka IZOBLOK wygenerowała -377 tys. zł wobec 1.394 tys. zł w analogicznym okresie roku ubiegłego.

6. Zysk na jedną akcję

	Okres zakończony 31.01.2019	Okres zakończony 31.01.2018
Zysk (strata) netto	3 695 374,61	6 541 396,48
Średnia ważona liczba akcji	1 267 000	1 267 000
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	2,92	5,16
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	1 267 000	1 267 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	2,92	5,16

7. Zatwierdzenie śródrocznego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres 9 miesięcy, tj. okres rozpoczynający się 1 maja 2018 r. a kończący 31 stycznia 2019 r. oraz zawiera dane porównawcze wymagane przez MSR 34. Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Jednostki dominującej w dniu 26 marca 2019 r.

.....
Przemysław Skrzydlak – Prezes Zarządu