



IZOBLOK

INNOVATIVE
THINKING

**Grupa Kapitałowa
IZOBLOK S.A.**

**SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
za 3 kwartał 2019/2020
za okres od 1 maja 2019 r. do 31 stycznia 2020 r.**

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

Chorzów, 25 marca 2020 r.

Spis treści

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	5
Wybrane jednostkowe dane finansowe	5
I. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej IZOBLOK za okres od 1 maja 2019 do 31 stycznia 2020 roku	6
1. Opis działalności Grupy Kapitałowej IZOBLOK	6
1.1. Informacje ogólne	6
1.2. Opis działalności Grupy Kapitałowej IZOBLOK	6
1.3. Skład Grupy Kapitałowej	6
1.4. Skutki zmian w strukturze Grupy Kapitałowej	6
1.5. Informacje o spółce dominującej IZOBLOK S.A.	6
1.6. Informacje o akcjach spółki IZOBLOK S.A.	7
1.7. Zarząd i Rada Nadzorcza IZOBLOK S.A.	7
1.8. Struktura akcjonariatu	8
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;	8
3. Podsumowanie skonsolidowanych wyników finansowych	9
4. Podsumowanie jednostkowych wyników finansowych	14
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;	20
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;	20
7. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, 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.	20
8. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca	21
9. 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;	21
10. Charakterystykę czynników które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	21
11. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu emitent jest na nie narażony	22
II. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej IZOBLOK sporządzone zgodnie z MSSF za okres od 1 maja 2019 r. do 31 stycznia 2020 r.	25
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 maja 2019 r. do 31 stycznia 2020 r. oraz okres porównawczy	25
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans) na dzień 31.01.2020 r. oraz 30.04.2019 r.	25
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym sporządzone za okres sprawozdawczy kończący się 31 stycznia 2020 r.	27
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym sporządzone za okres sprawozdawczy kończący się 31 stycznia 2019 r.	27
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 maja 2019 r. do 31 stycznia 2020 r. oraz okres porównawczy	28
Wybrane informacje objaśniające do śródrocznego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	29
1. Informacje ogólne	29
2. Podstawowe zasady przyjęte przy sporządzeniu Skonsolidowanego Raportu Kwartalnego	31
3. Opis stosowanych zasad rachunkowości	31
3.1. Oświadczenie o zgodności z MSSF	31
3.2. Zatwierdzenie śródrocznego sprawozdania finansowego	31
3.3. Podstawa sporządzenia śródrocznego sprawozdania finansowego	31
3.4. Nowe standardy, interpretacje i ich zmiany	31
3.4.1. Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy,	31
3.4.2. Status zatwierdzania standardów w UE	32
3.4.3. Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji	33
3.4.4. Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości	33
4. Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na euro	33
5. Informacja o istotnych zmianach wielkości szacunkowych	33
5.1. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu	33
5.2. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów	34
5.3. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw	34
5.4. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	35
6. Wybrane dodatkowe noty objaśniające	38
6.1. Informacje o rzeczowych aktywach trwałych oraz wartościach niematerialnych i prawnych	38
6.1.1. Rzeczowe aktywa trwałe	38
6.1.2. Wartości niematerialne i prawne (aktywa niematerialne)	40
6.1.3. Zmiany prawo do użytkowania (wg grup rodzajowych) i środków trwałych w budowie	42
6.2. Zmiana wartości firmy	44

6.3.	Zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych (zobowiązania inwestycyjne)	44
6.4.	Przychody ze sprzedaży	44
6.5.	Pozostałe przychody operacyjne	45
6.6.	Pozostałe koszty operacyjne	45
6.7.	Przychody finansowe	46
6.8.	Koszty finansowe	46
6.9.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi	47
6.10.	Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	48
7.	Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta	48
7.1.	Wykaz najważniejszych zdarzeń:	48
7.2.	Podsumowanie działalności Grupy IZOBLOK po 3Q 2019/2020	50
8.	Kwoty i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe za względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość	51
9.	Komentarz objaśniający, dotyczący sezonowości lub cykliczności działalności w okresie śródrocznym	51
10.	Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	52
11.	Emisje, wykup i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	52
12.	Zysk na jedną akcję	52
13.	Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy, łączenie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	52
14.	Segmenty działalności	53
15.	Opis zmian organizacji grupy kapitałowej emitenta, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji, a w przypadku emitenta będącego jednostką dominującą, który na podstawie obowiązujących go przepisów nie ma obowiązku lub może nie sporządzać skonsolidowanych sprawozdań finansowych – dodatkowo wskazanie przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji.	53
16.	Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego	54
17.	W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia.	54
18.	Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.	54
19.	Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	54
20.	Korekty błędów poprzednich okresów	54
21.	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);	54
22.	Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, które mogą w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta	54
23.	Inne informacje, które mogą w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta	55
III.	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej IZOBLOK S.A.	55
	Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 maja 2019 r. do 31 stycznia 2020 r. oraz okresy porównawcze	55
	Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans) na dzień 31 stycznia 2020 r. oraz okresy porównawcze	56
	Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym sporządzone za okres sprawozdawczy kończący się 31 stycznia 2020 r.	58
	Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym sporządzone za okres sprawozdawczy kończący się 31 stycznia 2019 r.	58
	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 maja 2019 r. do 31 stycznia 2020 r. oraz okresy porównawcze	59
	Wybrane informacje objaśniające do śródrocznego kwartalnego sprawozdania finansowego	60
1.	Skrócona informacja dodatkowa	60
1.1.	Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego	60
1.1.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	61
1.2.	Opis stosowanych zasad rachunkowości	61
2.	Informacja o istotnych zmianach wielkości szacunkowych	61
2.1.	Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu	61
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	61
2.3.	Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw	62
2.4.	Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	63
3.	Wybrane dodatkowe noty objaśniające	65
3.1.	Informacje o rzeczowych aktywach trwałych oraz wartościach niematerialnych i prawnych	65
3.1.1.	Rzeczowe aktywa trwałe	65
3.1.2.	Wartości niematerialne i prawne (aktywa niematerialne)	67
3.1.3.	Zmiany Prawo do użytkowania (wg grup rodzajowych) i środków trwałych w budowie	69
3.2.	Zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych (zobowiązania inwestycyjne)	71
3.3.	Przychody ze sprzedaży	71
3.4.	Koszty według rodzaju	71
3.5.	Pozostałe przychody operacyjne	72
3.6.	Pozostałe koszty operacyjne	72

3.7.	Przychody finansowe.....	73
3.8.	Koszty finansowe	73
3.9.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	74
3.10.	Zmiany zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych	75
4.	Podsumowanie działalności IZOBLOK S.A. po trzecim kwartale 2019/2020	75
5.	Zysk na jedną akcję.....	77
6.	Segmenty działalności.....	77
7.	Zatwierdzenie śródrocznego sprawozdania finansowego	78

Wybrane skonsolidowane dane finansowe

	3 kwartał 2019/2020	3 kwartał 2018/2019	3 kwartał 2019/2020	3 kwartał 2018/2019
	Okres zakończony 31.01.2020	Okres zakończony 31.01.2019	Okres zakończony 31.01.2020	Okres zakończony 31.01.2019
	tys. PLN		tys. EUR	
Przychody netto ze sprzedaży	150 065	160 004	34 865	37 184
Zysk (strata) ze sprzedaży	774	-1 495	180	-347
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 410	3 516	792	817
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 306	997	536	232
Zysk (strata) netto	2 243	2 011	521	467
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	24 173	19 395	5 616	4 507
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 729	-17 220	-402	-4 002
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-15 881	-766	-3 690	-178
Przepływy pieniężne netto – razem	6 563	1 408	1 525	327
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)	1,77	1,59	0,41	0,37
	Stan na dzień 31.01.2020	Stan na dzień 30.04.2019	Stan na dzień 31.01.2020	Stan na dzień 30.04.2019
	tys. PLN		tys. EUR	
Aktywa/Pasywa razem	195 739	214 640	45 510	50 020
Aktywa trwałe	123 514	133 487	28 718	31 108
Aktywa obrotowe	72 225	81 153	16 793	18 912
Kapitał własny	110 969	108 581	25 801	25 304
Zobowiązania razem	84 769	106 059	19 709	24 716
Zobowiązania długoterminowe	57 600	54 496	13 392	12 700
Zobowiązania krótkoterminowe	27 169	51 563	6 317	12 016
Liczba akcji (tys. szt.)	1 267	1 267	1 267	1 267
Wartość księgową na jedną akcję (w zł /EUR)	87,58	85,70	20,36	19,97

Wybrane jednostkowe dane finansowe

	3 kwartał 2019/2020	3 kwartał 2018/2019	3 kwartał 2019/2020	3 kwartał 2018/2019
	Okres zakończony 31.01.2020	Okres zakończony 31.01.2019	Okres zakończony 31.01.2020	Okres zakończony 31.01.2019
	tys. PLN		tys. EUR	
Przychody netto ze sprzedaży	72 794	70 432	16 912	16 368
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	17 055	15 929	3 962	3 702
Zysk (strata) ze sprzedaży	7 051	6 484	1 638	1 507
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7 807	7 072	1 814	1 643
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	6 796	4 672	1 579	1 086
Zysk (strata) netto	5 386	3 695	1 251	859
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	18 496	9 780	4 297	2 273
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-383	-13 711	-89	-3 186
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-14 502	3 554	-3 369	826
Przepływy pieniężne netto – razem	3 611	-377	839	-88
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)	4,25	2,92	0,99	0,68
	Stan na dzień 31.01.2020	Stan na dzień 30.04.2019	Stan na dzień 31.01.2020	Stan na dzień 30.04.2019
	tys. PLN		tys. EUR	
Aktywa/Pasywa razem	187 449	197 678	43 583	46 067
Aktywa trwałe	147 224	150 564	34 230	35 088
Aktywa obrotowe	40 226	47 114	9 353	10 979
Kapitał własny	127 908	122 521	29 739	28 552
Zobowiązania razem	59 541	75 156	13 844	17 514
Zobowiązania długoterminowe	43 155	38 267	10 034	8 918
Zobowiązania krótkoterminowe	16 386	36 889	3 810	8 597
Liczba akcji (tys. szt.)	1 267	1 267	1 267	1 267
Wartość księgową na jedną akcję (w zł /EUR)	100,95	96,70	23,47	22,54

I. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej IZOBLOK za okres od 1 maja 2019 do 31 stycznia 2020 roku

1. Opis działalności Grupy Kapitałowej IZOBLOK.

1.1. Informacje ogólne

Siedziba Grupy IZOBLOK

ul. Legnicka 15
41-503 Chorzów, Polska

1.2. Opis działalności Grupy Kapitałowej IZOBLOK

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

Zakłady produkcyjne zlokalizowane są w Polsce i w Niemczech i posiadają łączną powierzchnię magazynowo-produkcyjną na poziomie 36 tys. m². Nasze skonsolidowane przychody ze sprzedaży z działalności kontynuowanej po trzecim kwartale 2019/2020 wyniosły 150.065 tys. zł.

1.3. Skład Grupy Kapitałowej

Według stanu na dzień 31 stycznia 2020 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 2020 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.

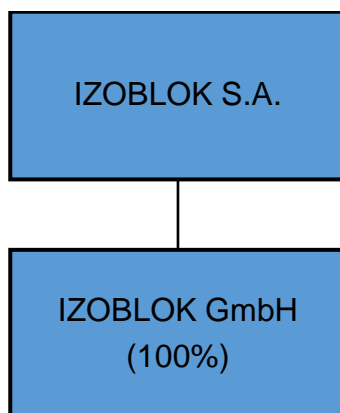
Grupa prowadzi działalność operacyjną poprzez swoje zakłady produkcyjne zlokalizowane w Polsce i w Niemczech.

1.4. Skutki zmian w strukturze Grupy Kapitałowej

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

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

Struktura Grupy Kapitałowej IZOBLOK



1.5. Informacje o spółce dominującej IZOBLOK S.A.

Spółka IZOBLOK Spółka Akcyjna (Jednostka dominująca Grupy Kapitałowej IZOBLOK zwana dalej „Spółka dominująca”, „Jednostka dominująca”, „Spółka”, „Emitent”) z siedzibą w Chorzowie przy ulicy Legnickiej 15 działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych, zgodnie ze Statutem Spółki z dnia 18 kwietnia 2011 roku sporządzonym przed notariuszem

Marcinem Onichimowskim w Kancelarii Notarialnej w Katowicach (repertorium A nr 1840/2011), z późniejszymi zmianami. Spółka dominująca powstała w wyniku przekształcenia IZO-BLOK Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w IZO-BLOK Spółka Akcyjna, na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników IZO-BLOK Sp. z o.o. z dnia 18 kwietnia 2011 roku.

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

Jednostka dominująca posiada numer identyfikacji podatkowej NIP 6262491048.

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

nazwa (firma)	IZOBLOK S.A.
forma prawna	Spółka akcyjna
siedziba	Chorzów
adres	ul. Legnicka 15, 41-503 Chorzów
REGON	276099042
NIP	6262491048
KRS	0000388347
Telefon:	+48 32 772 57 01
Fax:	+48 32 772 57 00
E-mail	info@izoblok.pl
Adres internetowy	www.izoblok.pl

1.6. Informacje o akcjach spółki IZOBLOK S.A.

Kapitał zakładowy Spółki dominującej na dzień 31 stycznia 2020 roku wynosi 12.670.000,0 zł. i dzieli się na 1.267.000 akcji

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

1.7. Zarząd i Rada Nadzorcza IZOBLOK S.A.

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

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

Skład Rady Nadzorczej na dzień 30.04.2019	Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.10.2019	Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.01.2020	Skład Rady Nadzorczej na dzień 25.03.2020
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	Krzysztof Płonka członek	Krzysztof Płonka członek	Krzysztof Płonka członek
Krzysztof Płonka członek	Rafał Olesiński członek	Rafał Olesiński członek	Rafał Olesiński członek
Rafał Olesiński członek	Bartłomiej Sieczkowski członek	Bartłomiej Sieczkowski członek	Bartłomiej Sieczkowski członek

W okresie 9 miesięcy zakończonym 31 stycznia 2020 roku zachodziły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

W dniu 02 października 2019 r. Pan Marek Barć złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej ze skutkiem na dzień 02 października 2019 r. Pan Marek Barć nie poinformował jakie są przyczyny złożenia rezygnacji.

W dniu 29 października 2019 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy IZOBLOK S.A. powołało Pana

Bartłomieja Sieczkowskiego do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki.

Skład Komitetu Audytu Spółki na dzień publikacji raportu

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym 31 stycznia 2020 roku zachodziły następujące zmiany w składzie Komitetu Audytu Spółki:

W dniu 02 października 2019 r. Pan Marek Barć złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej oraz Przewodniczącego Komitetu Audytu ze skutkiem na dzień 02 października 2019 r. Pan Marek Barć nie poinformował jakie są przyczyny złożenia rezygnacji.

W dniu 03 grudnia 2019 r. Rada Nadzorcza IZOBLOK S.A. podjęła uchwałę w przedmiocie uzupełnienia składu Komitetu Audytu poprzez powołanie Pana Bartłomieja Sieczkowskiego na członka Komitetu Audytu oraz powierzenia Panu Bartłomiejowi Sieczkowskiemu funkcji Przewodniczącego Komitetu Audyt Spółki.

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 trzeci kwartał 2019/2020 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	17,7%	435 045	25,7%
Andrzej Kwiatkowski	211 300	16,7%	422 600	25,0%
Łącznie fundusze : OFE Nationale Nederlanden	160 000	12,6%	160 000	9,5%
Łącznie fundusze : Copernicus Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	170 105	13,4%	170 105	10,1%
Razem akcjonariusze posiadający powyżej 5% głosów na WZA:	765 100	60,4%	1 187 750	70,3%
Pozostali akcjonariusze	501 900	39,6%	501 900	29,7%
Łącznie:	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.
- 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.
- Bartłomiej Sieczkowski pełniący od dnia 29.10.2019 r. funkcję Członka Rady Nadzorczej Spółki, który posiada 16.100 akcji zwykłych na okaziciela.

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

Imię i nazwisko	Stan na 24.01.2020 r.	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 25.03.2020 r.
Przemysław Skrzydlak	223.695	-	-	223.695

Andrzej Kwiatkowski	211 300	-	-	211 300
Krzysztof Płonka	261	-	-	261
Rafał Olesiński	1.755	-	-	1.755
Bartłomiej Sieczkowski	16.100	-	-	16.100

3. Podsumowanie skonsolidowanych wyników finansowych

Tabela: Wybrane pozycje ze skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów za 3Q 2019/2020 oraz 3Q 2018/2019 (w tys. zł.)

	okres zakończony 31.01.2020	okres zakończony 31.01.2019	Zmiana % w stosunku do poprzedniego okresu
	dane za 9 miesięcy	dane za 9 miesięcy	
Przychody z działalności operacyjnej	150 065	160 004	-6,2%
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	137 066	146 783	-6,6%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	12 999	13 221	-1,7%
Koszty działalności operacyjnej	149 291	161 499	-7,6%
Zysk ze sprzedaży	774	-1 495	X
% przychodów ze sprzedaży	0,5%	-0,9%	X
Pozostałe przychody operacyjne	4 641	7 481	-38,0%
Pozostałe koszty operacyjne	2 005	2 470	-18,8%
Zysk na działalności operacyjnej	3 410	3 516	-3,0%
% przychodów ze sprzedaży	2,3%	2,2%	3,4%
Zysk operacyjny powiększony o amortyzację (EBITDA)	17 626	17 939	-1,7%
% przychodów ze sprzedaży	11,7%	11,2%	4,8%
Przychody finansowe	206	0	X
Koszty finansowe	1 311	2 519	-48,0%
Zysk brutto	2 306	997	131,3%
Podatek dochodowy	62	-1 014	x
Zysk netto	2 243	2 011	11,5%
% przychodów ze sprzedaży	1,5%	1,3%	18,9%

Komentarz Zarządu do skonsolidowanych wyników trzeciego kwartału 2019/2020

Podsumowując uzyskane wyniki finansowe po trzecim kwartale 2019/2020 r. Grupa Kapitałowa IZOBLOK osiągnęła skonsolidowane przychody z działalności operacyjnej w kwocie 150.065 tys. zł, o 6,2% mniej niż w analogicznym okresie roku obrotowego 2018/2019.

Grupa po trzech kwartałach 2019/2020 wypracowała zysk operacyjny w wysokości 3.410 tys. zł czyli o 3,0% mniej niż w analogicznym okresie 2018/2019, natomiast wskaźnik EBITDA w raportowanym okresie wyniósł 17.626 tys. zł i był niższy o 1,7% od EBITDA za 3Q 2018/2019.

Przychody i koszty

Wykres: Skonsolidowane przychody z działalności operacyjnej za 3Q 2019/2020 oraz 3Q 2018/2019 (w tys. zł).

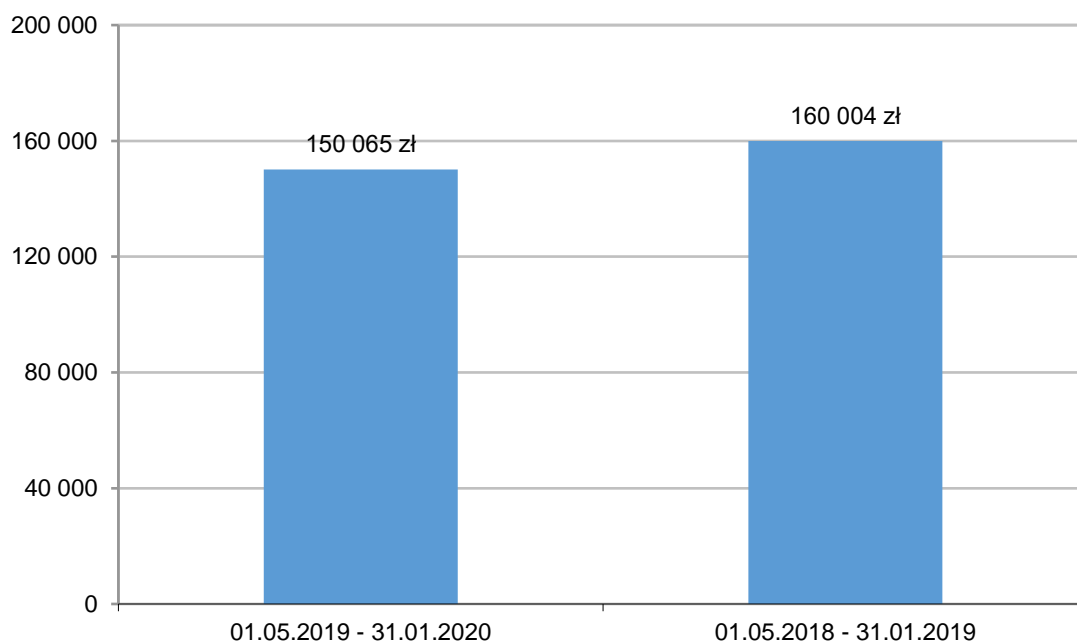


Tabela: Struktura rzeczowa skonsolidowanych przychodów z działalności operacyjnej za 3Q 2019/2020 oraz 3Q 2018/2019 (w tys. zł).

	okres zakończony 31.01.2020	okres zakończony 31.01.2019	Zmiana % w stosunku do poprzedniego okresu
	dane za 9 miesięcy	dane za 9 miesięcy	
Przychody ze sprzedaży produktów i usług, w tym:	137 066	146 783	-6,6%
rynek automotive	133 698	144 975	-7,8%
rynek packaging	787	693	13,5%
sprzedaż produktów- narzędziownia	1 485	801	85,5%
sprzedaż usług	207	151	37,2%
sprzedaż produktów - pozostałe	889	163	444,7%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów, w tym:	12 999	13 221	-1,7%
sprzedaż form	12 633	12 805	-1,3%
sprzedaż towarów pozostałych	204	288	-29,0%
sprzedaż materiałów - opakowań	162	128	25,9%

Tabela: Koszty działalności operacyjnej za 3Q 2019/2020 oraz 3Q 2018/2019 (w tys. zł).

	okres zakończony 31.01.2020	okres zakończony 31.01.2019	Zmiana % w stosunku do poprzedniego okresu
	dane za 9 miesięcy	dane za 9 miesięcy	
Koszty działalności operacyjnej	149 291	161 499	-7,6%
Zmiana stanu produktów	- 888	- 1 215	-
Koszt wytworzenia produktów (usług) na własne potrzeby	- 1 138	- 803	-
Amortyzacja	14 216	14 422	-1,4%
Zużycie materiałów i energii	70 122	77 896	-10,0%
Usługi obce	16 295	8 823	84,7%
Podatki i opłaty	707	669	5,8%
Wynagrodzenia	37 048	40 002	-7,4%

Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 157	2 843	11,1%
Pozostałe koszty rodzajowe	2 916	11 117	-73,8%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	6 855	7 744	-11,5%

Koszty działalności operacyjnej w okresie trzech kwartałów 2019/2020 wyniosły 149.291 tys. zł. natomiast w analogicznym okresie 2018/2019 wyniosły 161.499 tys. zł czyli zmniejszyły się o 7,6%. Zysk ze sprzedaży wyniósł 774 tys. zł.

Pozostałe przychody operacyjne w okresie od 01.05.2019 r. do 31.01.2020 r. wyniosły 4.641 tys. zł natomiast w analogicznym okresie ubiegłego roku wyniosły 7.481 tys. zł.

Pozostałe koszty operacyjne po trzech kwartałach wyniosły 2.005 tys. zł i były o 18,8% niższe niż w analogicznym okresie 2018/2019.

Zysk na działalności operacyjnej EBIT za 3Q 2019/2020 wyniósł 3.410 tys. zł i stanowił 2,3% przychodów ze sprzedaży. Wskaźnik EBITDA w raportowanym okresie wyniósł 17.626 tys. zł i stanowił 11,7% przychodów ze sprzedaży i jest na takim samym poziomie jak w analogicznym okresie 2018/2019.

Wykres: Wskaźnik EBITDA za 3Q 2019/2020 oraz 3Q 2018/2019 (w tys. zł).

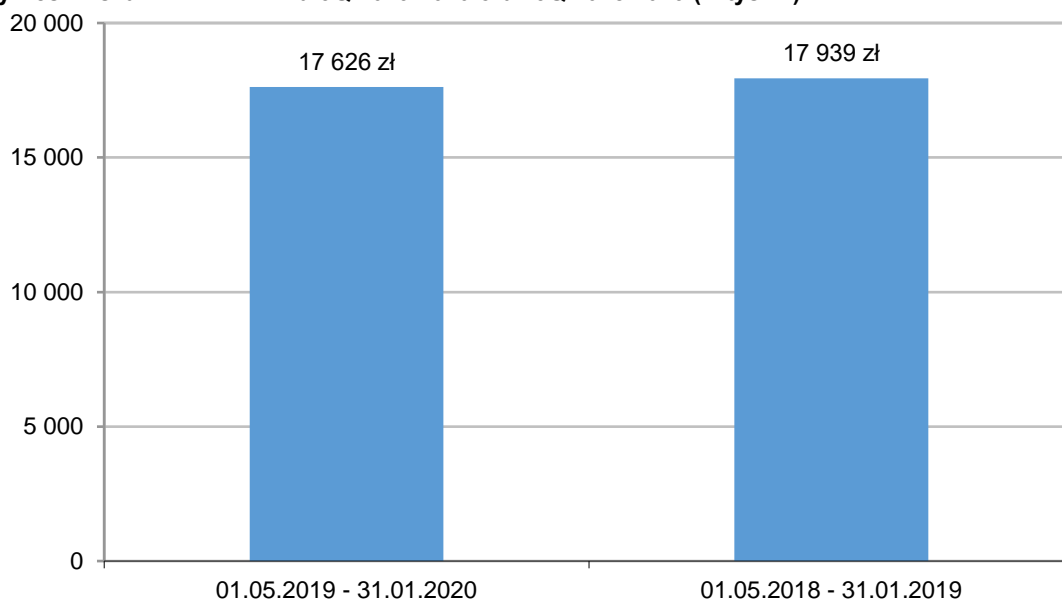


Tabela: Struktura przychodów i kosztów z działalności finansowej w okresie 3Q 2019/2020 oraz 3Q 2018/2019 (w tys. zł).

	okres zakończony 31.01.2020	okres zakończony 31.01.2019	Zmiana % w stosunku do poprzedniego okresu
	dane za 9 miesięcy	dane za 9 miesięcy	
Przychody finansowe	206	0	-
Koszty finansowe	1 311	2 519	-48,0%
odsetki	984	1 181	-16,7%
inne	327	1 338	-75,6%

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Tabela: Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.01.2020 oraz 30.04.2019 (w tys. zł.)

Aktywa

Wyszczególnienie	Na dzień 31.01.2020 r.	Udział (%)	Na dzień 30.04.2019 r.	Udział (%)
Aktywa trwałe	123 514	63,1%	133 487	62,2%
Wartości niematerialne i prawne	12 272	6,3%	14 891	6,9%
Wartość firmy	6 376	3,3%	6 361	3,0%
Rzeczowe aktywa trwałe	94 776	48,4%	111 758	52,1%
Prawo do użytkowania	9 567	4,9%	0	x

Nieruchomości inwestycyjne	0	x	0	x
Inwestycje w jednostkach zależnych	0	x	0	x
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	338	0,2%	331	0,2%
Pozostałe aktywa	185	0,1%	146	0,1%
Aktywa obrotowe	72 225	36,9%	81 153	37,8%
Zapasy	24 916	12,7%	23 738	11,1%
Należności z tytułu dostaw i usług	29 671	15,2%	40 720	19,0%
Należności z tytułu podatku dochodowego	1 370	0,7%	592	0,3%
Pozostałe należności	1 859	0,9%	4 811	2,2%
Aktywa finansowe	413	0,2%	633	0,3%
Środki pieniężne	10 112	5,2%	3 488	1,6%
Pozostałe aktywa	3 553	1,8%	6 828	3,2%
Aktywa kontraktowe	331	0,2%	342	0,2%
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	0	x	0	x
Aktywa razem	195 739	100,0%	214 640	100,0%

Na dzień 31.01.2020 roku skonsolidowana suma bilansowa zamknęła się kwotą 195.739 tys. zł i była o 18.902 tys. zł mniejsza od sumy bilansowej z 30 kwietnia 2019 r.

W strukturze aktywów obrotowych największą pozycję stanowiły należności krótkoterminowe, które na koniec trzeciego kwartału 2019/2020 wyniosły 29.671 tys. zł, co stanowiło 15,2% łącznej wartości aktywów, natomiast w dniu 30 kwietnia 2019 r. należności krótkoterminowe wyniosły 40.720 tys. zł i stanowiły 19,0% aktywów. Drugą co do wielkości pozycją aktywów obrotowych były zapasy których wartość na dzień 31.01.2020 wyniosła 24.916 tys. zł i w stosunku do końca roku obrotowego wzrosła o 1.178 tys. zł.

Na dzień 31.01.2019 r. wartość środków pieniężnych wyniosła 10.112 tys. zł i obejmowała gotówkę w kasie i na rachunkach bankowych.

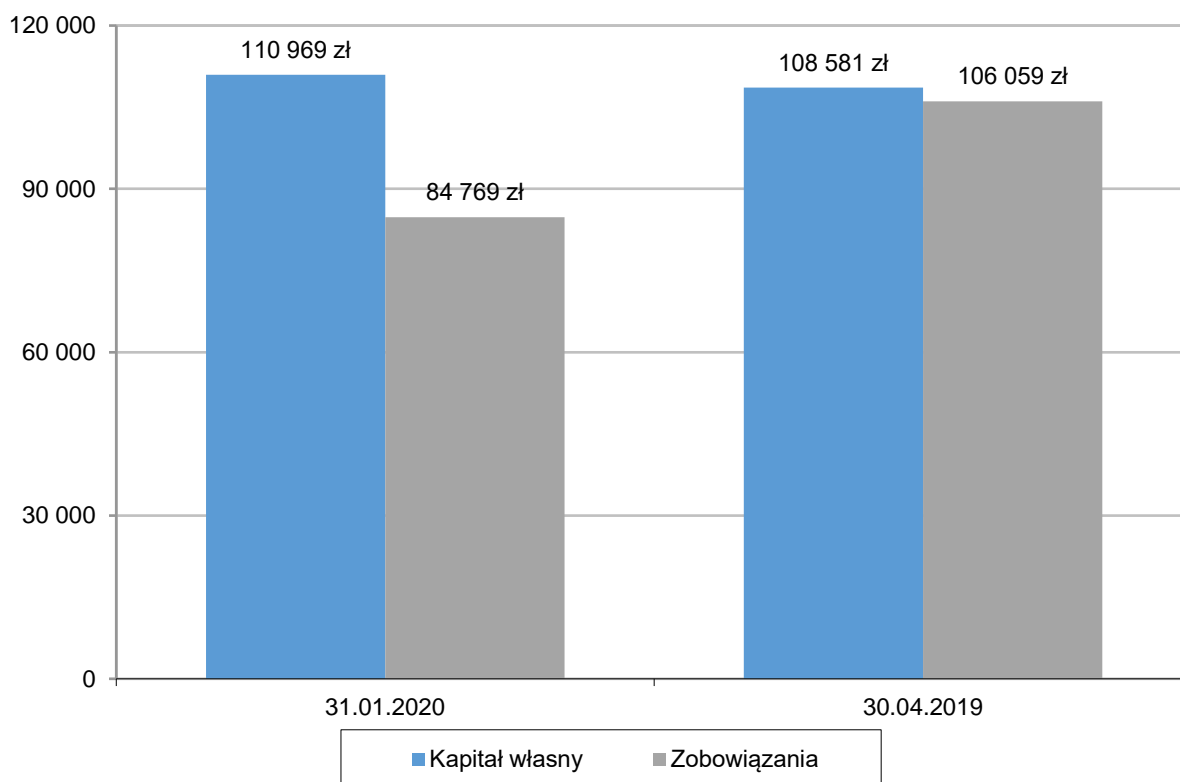
Tabela: Wybrane pozycje ze skonsolidowanej sytuacji finansowej na dzień 31.01.2020 oraz 30.04.2019 (w tys. zł)

Pasywa

Wyszczególnienie	Na dzień	Udział (%)	Na dzień	Udział (%)
	31.01.2020 r.		30.04.2019 r.	
Kapitał własny	110 969	56,7%	108 581	50,6%
Kapitał podstawowy	12 670	6,5%	12 670	5,9%
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej (agio)	42 268	21,6%	42 268	19,7%
Kapitał zapasowy	65 394	33,4%	59 055	27,5%
Inne całkowite dochody - efekt przeszacowań IB GmbH	-864	x	-1 009	x
Zyski zatrzymane / Straty niepokryte	-10 742	x	-8 189	x
Zysk (Strata) netto	2 243	1,1%	3 785	1,8%
Zobowiązania	84 769	43,3%	106 059	49,4%
Zobowiązania długoterminowe	57 600	29,4%	54 496	25,4%
Zobowiązania krótkoterminowe	27 169	13,9%	51 563	24,0%
Pasywa razem	195 739	100,0%	214 640	100,0%

Wartość kapitału własnego na dzień 31.01.2020 r. w porównaniu do końca roku obrotowego wzrosła z 108.581 tys. zł do kwoty 110.969 tys. zł i stanowiła w bilansie 56,7% sumy bilansowej.

Wykres – Kapitał własny oraz zobowiązania na dzień 31.01.2020 oraz 30.04.2019 (w tys. zł)



Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Tabela Wybrane pozycje skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych za 3Q 2019/2020 oraz 3Q 2018/2019

	okres zakończony 31.01.2020	okres zakończony 31.01.2019	Zmiana % w stosunku do poprzedniego okresu
	dane za 9 miesięcy	dane za 9 miesięcy	
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	24 173	19 395	24,6%
Zysk (Strata) brutto	2 306	997	131,3%
Korekty razem:	21 867	18 398	18,9%
Amortyzacja	14 227	14 422	-1,4%
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	61	895	-93,2%
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 078	1 344	-19,8%
Zysk (Strata) z działalności inwestycyjnej	-732	131	x
Zmiana stanu rezerw	-753	306	x
Zmiana stanu zapasów	-1 154	-741	x
Zmiana stanu należności	12 417	5 840	112,6%
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	-4 605	-3 610	x
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	3 240	-65	x
Zmiana stanu rozliczeń kontraktów sprzedażowych	210	624	-66,4%
Inne korekty	-206	-2 712	x
Zapłacony podatek dochodowy	-1 915	1 964	x
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 729	-17 220	x
Wpływy	877	1 559	-43,7%
Wydatki	2 607	18 779	-86,1%
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-15 881	-766	x
Wpływy	1 709	18 604	-90,8%
Wydatki	17 589	19 371	-9,2%
Przepływy pieniężne netto razem	6 563	1 408	366,0%
Środki pieniężne na początek okresu	3 487	2 166	61,0%
Środki pieniężne na koniec okresu	10 050	3 575	181,2%

Po trzecim kwartale 2019/2020 Grupa odnotowała dodatnie przepływy netto z działalności operacyjnej w kwocie 24.173 tys. zł. Dodatnie przepływy operacyjne w tym okresie to głównie wynik zmiany stanu należności oraz amortyzacji.

Przepływy z działalności inwestycyjnej

Po trzecim kwartale 2019/2020 ujemne przepływy z działalności inwestycyjnej wyniosły minus 1.729 tys. zł poziom ten wynika przede wszystkim z poniesionych wydatków na zakup rzeczowych aktywów trwałych.

Przepływy z działalności finansowej

Po trzecim kwartale 2019/2020 przepływy z działalności finansowej osiągnęły poziom minus 15.881 tys. zł. w wyniku zmniejszenia zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek i leasingów.

Od 01.05.2019 r. do 31.01.2020 r. Grupa poprzez działalność operacyjną, inwestycyjną oraz finansową wygenerowała dodatnie przepływy pieniężne netto w kwocie 6.563 tys. zł, a wartość środków pieniężnych na koniec okresu wyniosła 10.050 tys. zł.

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Kapitał własny na dzień 31.01.2019 r. zamknął się kwotą 110.969 tys. złotych, co stanowi wzrost o 2.388 tys. zł w porównaniu ze stanem na dzień 30.04.2019 r.

Analiza rentowności

Tabela: Analiza rentowności za okres 01.05.2019 – 31.01.2020 oraz 01.05.2018 – 31.01.2019 (w tys. zł)

	okres zakończony 31.01.2020	okres zakończony 31.01.2019	Zmiana % w stosunku do poprzedniego okresu
	dane za 9 miesięcy	dane za 9 miesięcy	
Przychody z działalności operacyjnej	150 065	160 004	-6,2%
Zysk ze sprzedaży	774	-1 495	X
Rentowność sprzedaży	0,5%	-0,9%	X
Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA)	17 626	17 939	-1,7%
Rentowność EBITDA	11,7%	11,2%	4,8%
Zysk z działalności operacyjnej	3 410	3 516	-3,0%
Rentowność na działalności operacyjnej	2,3%	2,2%	3,4%
Zysk brutto	2 306	997	131,3%
Zysk netto	2 243	2 011	11,5%
Rentowność sprzedaży netto (ROS)	1,5%	1,3%	18,9%

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 01.05.2019 r. do 31.01.2020 r. skonsolidowany wskaźnik rentowności sprzedaży osiągnął poziom 0,5%, natomiast rentowność na działalności operacyjnej wyniosła w raportowanym okresie 2,3%. Rentowność EBITDA po trzecim kwartale 2019/2020 wyniosła 11,7%. Rentowność sprzedaży netto ROS ukształtowała się na poziomie 1,5%.

W analogicznym okresie roku poprzedniego skonsolidowany wskaźnik rentowności sprzedaży, osiągnął poziom -0,9%. Rentowność na działalności operacyjnej była wyższa niż rentowność sprzedaży i wyniosła 2,2%. 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 2019/2020 oraz 3Q 2018/2019 (w tys. zł.)

(wariant porównawczy)	okres zakończony 31.01.2020	okres zakończony 31.01.2019	Zmiana % w stosunku do poprzedniego okresu
	dane za 9 miesięcy	dane za 9 miesięcy	
Przychody z działalności operacyjnej	72 794	70 432	3,4%
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	66 890	63 271	5,7%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	5 903	7 161	-17,6%
Koszty działalności operacyjnej	65 742	63 948	2,8%

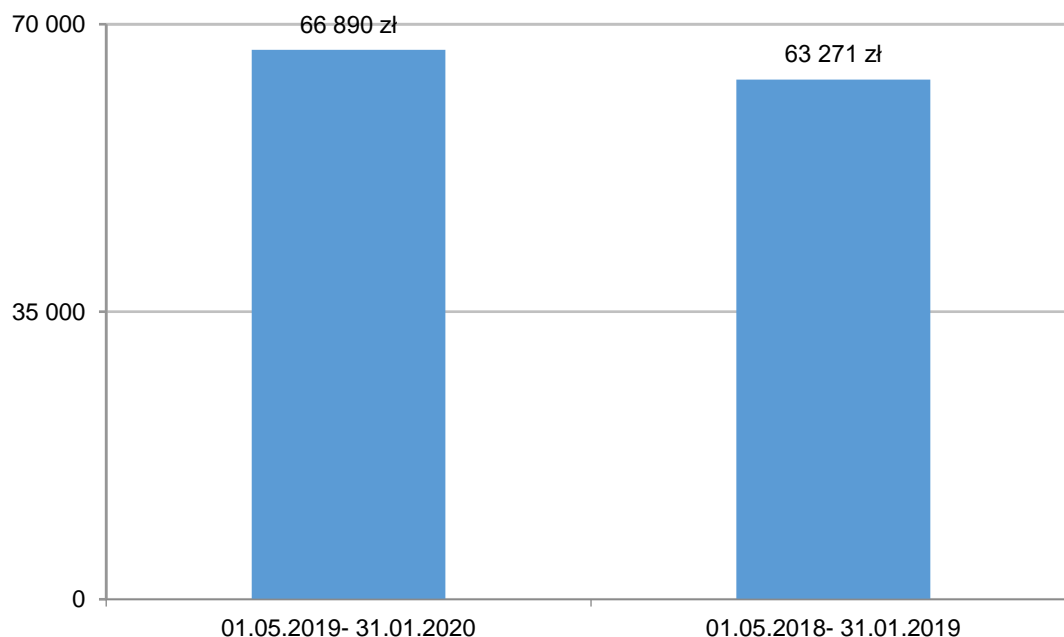
(wariant porównawczy)	okres zakończony 31.01.2020	okres zakończony 31.01.2019	Zmiana % w stosunku do poprzedniego okresu
	dane za 9 miesięcy	dane za 9 miesięcy	
Zysk ze sprzedaży	7 051	6 484	8,8%
% przychodów ze sprzedaży	9,7%	9,2%	5,2%
Pozostałe przychody operacyjne	2 761	3 058	-9,7%
Pozostałe koszty operacyjne	2 005	2 470	-18,8%
Zysk na działalności operacyjnej	7 807	7 072	10,4%
% przychodów ze sprzedaży	10,7%	10,0%	6,8%
Zysk operacyjny powiększony o amortyzację (EBITDA)	12 675	11 171	13,5%
% przychodów ze sprzedaży	17,4%	15,9%	9,8%
Przychody finansowe	206	0	0,0%
Koszty finansowe	1 218	2 400	-49,3%
Zysk brutto	6 796	4 672	45,5%
Podatek dochodowy	1 409	976	44,4%
Zysk netto	5 386	3 695	45,8%
% przychodów ze sprzedaży	7,4%	5,2%	41,0%

Przychody i koszty

Tabela: Struktura rzeczowa jednostkowych przychodów z działalności operacyjnej za okres 3Q 2019/2020 oraz 3Q 2018/2019 (w tys. zł).

	okres zakończony 31.01.2020	okres zakończony 31.01.2019	Zmiana % w stosunku do poprzedniego okresu
	dane za 9 miesięcy	dane za 9 miesięcy	
Przychody ze sprzedaży produktów i usług, w tym:	66 890	63 271	5,7%
rynek automotive	60 406	57 569	4,9%
rynek packaging	755	457	65,1%
sprzedaż produktów- narzędziownia	2 343	1 321	77,3%
sprzedaż usług	2 499	3 761	-33,6%
sprzedaż produktów - pozostałe	889	163	444,7%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów, w tym:	5 903	7 161	-17,6%
sprzedaż form	5 537	6 575	-15,8%
sprzedaż towarów pozostałych	204	458	-55,4%
sprzedaż materiałów - opakowań	162	128	26,0%

Wykres: Jednostkowe przychody z działalności operacyjnej za okres 3Q 2019/2020 oraz 3Q 2018/2019 (w tys. zł).



Jednostkowe przychody z działalności operacyjnej po trzech kwartałach 2019/2020 osiągnięty poziom 66.890 tys. zł. w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego wzrosły o 5,7%.

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, 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 okresie po trzech kwartałach 2019/2020 wyniosły 2.343 tys. zł w porównaniu z 3Q 2018/2019 wzrosły o 77,3%.

Tabela: Koszty działalności operacyjnej 3Q 2019/2020 oraz 3Q 2018/2019 (w tys. zł).

	okres zakończony 31.01.2020	okres zakończony 31.01.2019	Zmiana % w stosunku do poprzedniego okresu
	dane za 9 miesięcy	dane za 9 miesięcy	
Koszty działalności operacyjnej	65 742	63 948	2,8%
Zmiana stanu produktów	- 1 298	- 1 408	X
Koszt wytworzenia produktów (usług) na własne potrzeby	- 1 138	- 803	X
Amortyzacja	4 868	4 099	18,8%
Zużycie materiałów i energii	36 562	35 685	2,5%
Usługi obce	6 274	5 508	13,9%
Podatki i opłaty	621	582	6,7%
Wynagrodzenia	12 000	11 372	5,5%
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 157	2 843	11,1%
Pozostałe koszty rodzajowe	774	709	9,2%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 921	5 362	-26,9%

Koszty działalności operacyjnej po trzech kwartałach 2019/2020 wyniosły 65.742 tys. zł natomiast w analogicznym okresie 2018/2019 wyniosły 63.948 tys. zł czyli zwiększyły się o 2,8%. Zysk ze sprzedaży w raportowanym okresie wyniósł 7.051 tys. zł w porównaniu z poprzednim okresem wzrósł o 8,8%.

Pozostałe przychody operacyjne w okresie od 01.05.2019 do 31.01.2020 r. wyniosły 2.761 tys. zł natomiast w ubiegłym okresie wyniosły 3.058 tys. zł. Pozostałe koszty operacyjne po trzecim kwartale 2019/2020 wyniosły 2.005 tys. zł i były o 18,8% niższe niż w analogicznym okresie 2018/2019.

Zysk na działalności operacyjnej po trzecim kwartale 2019/2020 wyniósł 7.807 tys. zł i stanowił 10,7% przychodów ze sprzedaży oraz był wyższy o 6,8% w porównaniu z zyskiem operacyjnym uzyskanym po 3Q 2018/2019. Wynik EBITDA (zysk operacyjny powiększony o amortyzację) w raportowanym okresie wyniósł 12.675 tys. zł i stanowił 17,4% przychodów ze sprzedaży był wyższy o 39,8 % od wyniku EBITDA za 3Q 2018/2019.

Wykres: Wskaźnik EBITDA 3Q 2019/2020 oraz 3Q 2018/2019 (w tys. zł).

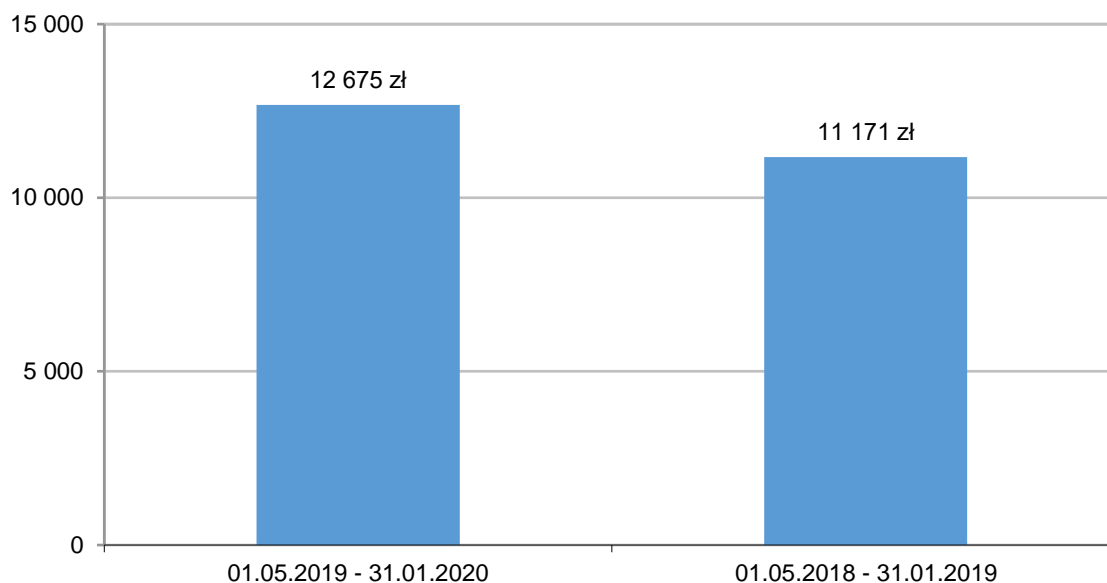


Tabela: Struktura przychodów i kosztów z działalności finansowej w okresie 3Q 2019/2020 oraz 3Q 2018/2019 (w tys. zł).

	okres zakończony 31.01.2020	okres zakończony 31.01.2019
	dane za 9 miesięcy	dane za 9 miesięcy
Przychody finansowe	206	0
Koszty finansowe	1 218	2 400
odsetki	891	1 062
inne	327	1 338

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

Tabela: Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.01.2020 oraz 30.04.2019 (w tys. zł.)

Aktywa

Wyszczególnienie	Na dzień 31.01.2020 r.	Udział (%)	Na dzień 30.04.2019 r.	Udział (%)
	Aktywa trwałe		147 224	
Wartości niematerialne i prawne	667	0,4%	1 005	0,5%
Rzeczowe aktywa trwałe	51 136	27,3%	59 368	30,0%
Prawo do użytkowania	5 183	2,8%	0	X
Inwestycje w jednostkach zależnych	89 714	47,9%	89 714	45,4%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	338	0,2%	331	0,2%
Pozostałe aktywa długoterminowe	185	0,1%	146	0,1%
Aktywa obrotowe	40 226	21,5%	47 114	23,8%
Zapasy	14 591	7,8%	12 918	6,5%
Należności z tytułu dostaw i usług	16 974	9,1%	23 598	11,9%
Pozostałe należności	1 571	0,8%	4 790	2,4%
Aktywa finansowe	413	0,2%	633	0,3%
Środki pieniężne	4 448	2,4%	788	0,4%
Pozostałe aktywa	2 156	1,2%	4 303	2,2%
Aktywa kontraktowe	73	0,0%	84	0,0%
Aktywa razem	187 449	100,0%	197 678	100,0%

Na dzień 31.01.2020 roku suma bilansowa zamknęła się kwotą 187.449 tys. zł i była o 10.752 tys. zł mniejsza od sumy bilansowej z 30 kwietnia 2019 r., co stanowi spadek o 5,4%.

Największy udział w strukturze aktywów trwałych miały inwestycje w jednostkach zależnych w kwocie 89.714 tys. zł oraz rzeczowe aktywa trwałe o wartości 51.136 tys. zł

W strukturze aktywów obrotowych największą pozycję stanowiły należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, które na koniec trzeciego kwartału 2019/2020 wyniosły 16.974 tys. zł, natomiast na dzień 30 kwietnia 2019 r. należności krótkoterminowe wyniosły 23.598 tys. zł.

Na dzień bilansowy 31.01.2020 r. odpisy aktualizujące wartość należności ogółem wynosi 379 tys. zł.

Na dzień 31.01.2020 r. wartość środków pieniężnych wyniosła 4.448 tys. zł i obejmowała gotówkę w kasie i na rachunkach bankowych, natomiast pozostałe aktywa wyniosły 2.156 tys. zł. z czego główną część stanowią międzyokresowe rozliczenia kosztów.

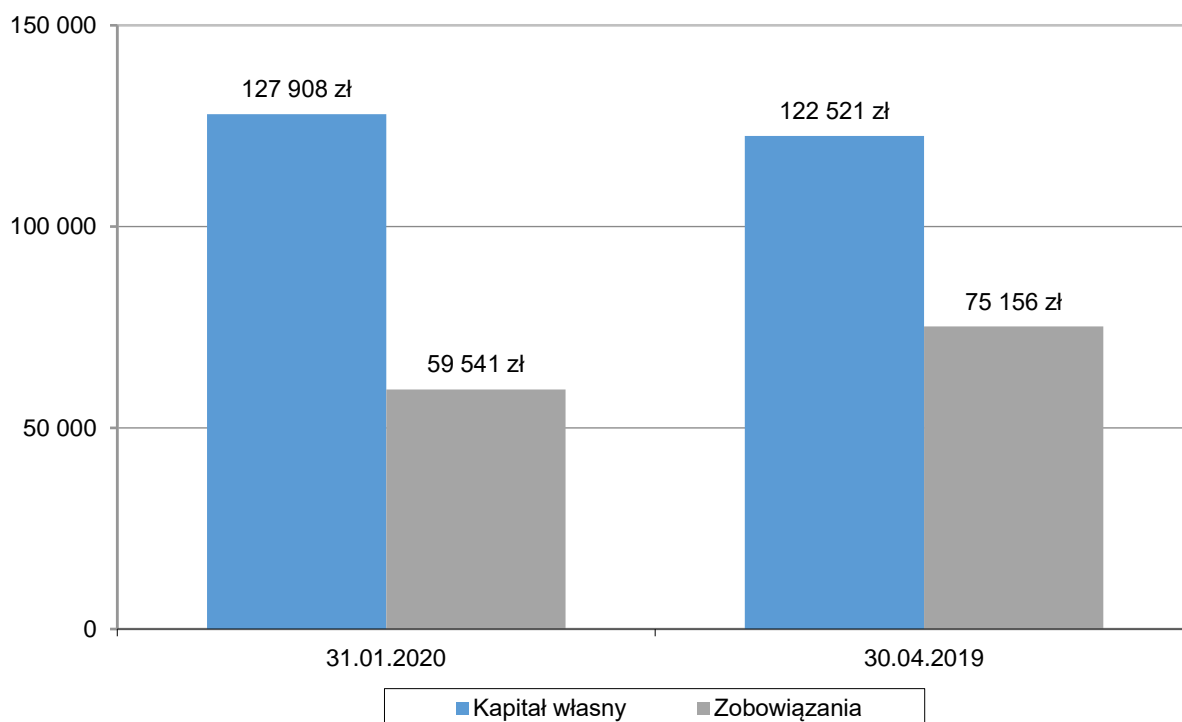
Tabela: Wybrane pozycje z jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31.01.2020 oraz 30.04.2019 (w tys. zł)

Pasywa

Wyszczególnienie	Na dzień	Udział (%)	Na dzień	Udział (%)
	31.01.2020 r.		30.04.2019 r.	
Kapitał własny	127 908	68,2%	122 521	62,0%
Kapitał podstawowy	12 670	6,8%	12 670	6,4%
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej (agio)	42 268	22,5%	42 268	21,4%
Kapitał zapasowy	65 394	34,9%	59 055	29,9%
Zyski zatrzymane / Straty niepokryte	2 189	1,2%	2 189	1,1%
Zysk (Strata) netto	5 386	2,9%	6 338	3,2%
Zobowiązania	59 541	31,8%	75 156	38,0%
Zobowiązania długoterminowe	43 155	23,0%	38 267	19,4%
Zobowiązania krótkoterminowe	16 386	8,7%	36 889	18,7%
Pasywa razem	187 449	100,0%	197 678	100,0%

Wartość kapitału własnego na dzień 31.01.2020 r. w porównaniu z końcem roku obrotowego 2018/2019 wzrosła z 122.521 tys. zł do 127.908 tys. zł.

Wykres – Kapitał własny oraz zobowiązania na dzień 31.01.2020 oraz 30.04.2019 (w tys. zł)



Na dzień 31.01.2020 r. zobowiązania stanowiły 31,8% sumy bilansowej natomiast na koniec roku obrotowego 2018/2019 udział zobowiązań w sumie bilansowej wynosił 38,2%.

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

Tabela Wybrane pozycje jednostkowego rachunku przepływów pieniężnych 3Q 2019/2020 oraz 3Q 2018/2019 (w tys. zł) .

	okres zakończony 31.01.2020	okres zakończony 31.01.2019	Zmiana % w stosunku do poprzedniego okresu
	dane za 9 miesięcy	dane za 9 miesięcy	
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	18 496	9 780	89,1%
Zysk (Strata) brutto	6 796	4 672	45,5%
Korekty razem:	11 700	5 109	129,0%
Amortyzacja	4 879	4 099	19,0%
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	61	895	-93,2%
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	997	1 229	-18,9%
Zysk (Strata) z działalności inwestycyjnej	-337	-173	X
Zmiana stanu rezerw	-380	-531	X
Zmiana stanu zapasów	-1 674	-1 398	X
Zmiana stanu należności	8 235	-660	X
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	-994	214	X
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2 109	325	549,1%
Zmiana stanu wyceny kontraktów sprzedażowych	156	308	-49,5%
Inne korekty	-206	0	X
Zapłacony podatek dochodowy	-1 145	802	X
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-383	-13 711	X
Wpływy	877	1 630	-46,2%
Wydatki	1 260	15 341	-91,8%
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-14 502	3 554	x
Wpływy	1 709	16 196	-89,4%
Wydatki	16 211	12 643	28,2%
Przepływy pieniężne netto razem	3 611	-377	X
Środki pieniężne na początek okresu	787	809	-2,8%
Środki pieniężne na koniec okresu	4 398	432	917,7%

Po trzecim kwartale 2019/2020 przepływy netto z działalności operacyjnej osiągnęły wartość 18.496 tys. zł. Dodatkowo przepływy pieniężne w tym okresie były przede wszystkim skutkiem zmiany stanu należności, zysku brutto oraz amortyzacji.

Przepływy z działalności inwestycyjnej

Po trzecim kwartale 2019/2020 ujemne przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej wyniosły 383 tys. zł na tę kwotę złożyły się przede wszystkim wydatki dotyczące zakupu wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych.

Przepływy z działalności finansowej

Po trzecim kwartale 2019/2020 ujemne przepływy pieniężne z działalności finansowej wyniosły 14.502 tys. zł.

W okresie trzech kwartałów roku obrotowego 2019/2020 Spółka poprzez działalność operacyjną, inwestycyjną oraz finansową wygenerowała dodatkowo przepływy pieniężne netto w kwocie 3.611 tys. zł, a wartość środków pieniężnych na dzień 31.01.2020 r. wyniosła 4.398 tys. zł.

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Kapitał własny na dzień 31.01.2020 r. zamknął się kwotą 127.908 tys. zł. co stanowi wzrost o 4,4% w porównaniu ze stanem na dzień 30.04.2019 r. .

Analiza rentowności

Tabela: Analiza rentowności 3Q 2019/2020 oraz 3Q 2018/2019 (w tys. zł)

	okres zakończony 31.01.2020	okres zakończony 31.01.2019	Zmiana % w stosunku do poprzedniego okresu
	dane za 9 miesięcy	dane za 9 miesięcy	
Przychody z działalności operacyjnej	72 794	70 432	3,4%
Zysk ze sprzedaży	7 051	6 484	8,8%
Rentowność sprzedaży	9,7%	9,2%	5,2%
Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA)	12 675	11 171	13,5%
Rentowność EBITDA	17,4%	15,9%	9,8%
Zysk z działalności operacyjnej	7 807	7 072	10,4%
Rentowność na działalności operacyjnej	10,7%	10,0%	6,8%
Zysk brutto	6 796	4 672	45,5%
Zysk netto	5 386	3 695	45,8%
Rentowność sprzedaży netto (ROS)	7,4%	5,2%	41,0%

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 2019/2020 jednostkowy wskaźnik rentowności sprzedaży osiągnął poziom 9,7%, natomiast rentowność na działalności operacyjnej wyniosła w raportowanym okresie 10,7%. Rentowność EBITDA po trzech kwartałach 2019/2020 wyniosła 17,7%. Rentowność sprzedaży netto ROS ukształtowała się na poziomie 7,4%. W analogicznym okresie roku poprzedniego jednostkowy wskaźnik rentowności sprzedaży, osiągnął poziom 9,2%. Rentowność na działalności operacyjnej wyniosła 10,0%. Rentowność wskaźnika EBITDA uzyskała wartość 15,9%.

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 2019/2020.

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 od 01.05.2019 do 31.01.2020 r., jak również do dnia przekazania raportu okresowego nie toczyły się, ani nie toczą się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji żadne postępowania sądowe, administracyjne i arbitrażowe, które byłyby istotne z punktu widzenia Emitenta i Grupy Kapitałowej.

7. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli 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 powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.

8. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca

Wg stanu na dzień 31.01.2020 r. Jednostka dominująca jak i spółka zależna nie udzielała poręczeń kredytu lub pożyczki oraz nie udzieliła gwarancji, w tym łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, tak iż łączna wartość poręczeń lub gwarancji które byłyby istotne z punktu widzenia Emitenta i Grupy Kapitałowej.

9. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny 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.

10. 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 co najmniej kolejnego kwartału oraz w kolejnych okresach.

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

- Wpływ sytuacji epidemiologicznej związanej z chorobą COVID-19 o czym Spółka informowała raportem bieżącym nr 04/2020

Na dzień przekazania raportu okresowego, większość odbiorców produktów wytwarzanych przez Grupę Kapitałową IZOBLOK, podjęła decyzję o czasowym wstrzymaniu produkcji. Produkcja została wstrzymana w zależności od odbiorcy na minimum tydzień (poczynając od bieżącego tygodnia) do maksymalnie czterech tygodni. Część z odbiorców nie wskazała, na jaki okres wstrzymała produkcję. Biorąc pod uwagę dynamiczny rozwój wydarzeń związanych z sytuacją epidemiologiczną, nie można całkowicie wykluczyć, że podjęte zostaną w przyszłości decyzje o przedłużeniu okresów wstrzymania produkcji przez kontrahentów Grupy Kapitałowej IZOBLOK.

Powyższe decyzje kontrahentów Grupy Kapitałowej IZOBLOK, wpływają na jej bieżącą działalność, poprzez ograniczenie liczby realizowanych i dostarczanych zamówień do kontrahentów. Grupa Kapitałowa IZOBLOK ogranicza dostawy swoich produktów do zakładów produkcyjnych tych kontrahentów, u których została aktualnie wstrzymana produkcja. Powyższe w ocenie Zarządu Spółki będzie miało negatywny wpływ na wartość uzyskiwanych przez Grupę Kapitałową IZOBLOK przychodów ze sprzedaży w czwartym kwartale roku obrotowego 2019/2020, a tym samym wpłynie negatywnie na skonsolidowany wynik finansowy Grupy Kapitałowej IZOBLOK w roku obrotowym 2019/2020.

Z uwagi na fakt, że czasowe ograniczenie w zakresie realizacji dostaw produktów Grupy Kapitałowej IZOBLOK, jest spowodowane czynnikami zewnętrznymi pozostającymi poza wpływem lub kontrolą Emitenta, tj. wstrzymaniem produkcji i tym samym składania zamówień przez część jej kontrahentów, którego czas obecnie nie jest możliwy do precyzyjnego określenia, na tym etapie nie jest również możliwe precyzyjne oszacowanie wpływu sytuacji epidemiologicznej na skonsolidowany wynik finansowy Grupy Kapitałowej IZOBLOK za czwarty kwartał roku obrotowego 2019/2020 oraz stwierdzenie, czy wpływ ten będzie istotny.

Niezależnie Grupa Kapitałowa IZOBLOK jest przygotowana, aby wznowić dostawy swoich produktów (zawieszona w związku z sytuacją epidemiologiczną), niezwłocznie po wznowieniu funkcjonowania zakładów produkcyjnych kontrahentów.

- 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,
- kształtowanie się cen nośników energii,
- polityka gospodarcza państwa wobec firm w związku z epidemią COVID-19,
- gospodarcze skutki epidemii COVID-19,
- 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.

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

W okresie obejmującym trzy kwartały roku 2019/2020 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.

Zarządzając ryzykiem walutowym, 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 października 2019 roku, 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 wynik finansowy Grupy oraz na jej pozycję na rynku, skutkując zmniejszeniem przychodów i pogorszeniem sytuacji finansowej.

Ryzyko nieosiągnięcia zakładanych celów i synergii związanych z przejęciem 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 przejęcia 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 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 wpływając 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 JSP, Hanwha oraz BASF.

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 Santander (dawniej BZ WBK S.A.) 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 (przeznaczone 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 osiągania 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 kondycje sektora, w którym działa Jednostka dominująca, w konsekwencji może to niekorzystnie przełożyć się jej sytuację finansową.

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

- zmiany stóp procentowych,
- zmiany kursów walutowych,
- inflacja,
- pogorszenie ogólnej sytuacji gospodarczej.

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

Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą

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

Ryzyko związane z konkurencją

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

II. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej IZOBLOK sporządzone zgodnie z MSSF za okres od 1 maja 2019 r. do 31 stycznia 2020 r.

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 maja 2019 r. do 31 stycznia 2020 r. oraz okres porównawczy

(wariant porównawczy)	okres zakończony 31.01.2020		okres zakończony 31.01.2019	
	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	150 065 471,53	46 767 923,63	160 003 869,65	49 879 529,66
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	137 066 112,90	43 739 462,77	146 782 953,95	46 289 249,62
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	12 999 358,63	3 028 460,86	13 220 915,70	3 590 280,04
Koszty działalności operacyjnej	149 291 139,60	47 196 098,38	161 498 902,56	51 152 417,54
Zmiana stanu produktów	-888 325,48	260 223,08	-1 214 881,93	954 356,05
Koszt wytworzenia produktów (usług) na własne potrzeby	-1 137 592,87	-357 856,23	-802 763,28	-288 668,08
Amortyzacja	14 216 185,16	4 177 523,04	14 422 255,26	4 766 744,41
Żużycie materiałów i energii	70 122 081,81	22 409 574,80	77 896 177,94	26 086 519,28
Usługi obce	16 294 625,98	5 044 514,02	8 823 488,57	-3 502 335,39
Podatki i opłaty	707 446,08	228 058,37	668 719,50	221 638,96
Wynagrodzenia	37 048 168,29	12 497 065,30	40 002 339,34	12 894 022,97
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 157 371,87	997 430,64	2 842 969,90	816 843,77
Pozostałe koszty rodzajowe	2 915 846,18	801 389,55	11 116 778,48	8 614 687,74
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	6 855 332,58	1 138 175,81	7 743 818,78	588 607,83
Zysk (strata) ze sprzedaży	774 331,93	-428 174,75	-1 495 032,91	-1 272 887,88
Pozostałe przychody operacyjne	4 640 645,28	1 000 487,88	7 481 294,99	1 112 680,94
Pozostałe koszty operacyjne	2 004 917,30	764 080,65	2 469 949,34	332 401,62
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 410 059,91	-191 767,52	3 516 312,74	-492 608,56
Przychody finansowe	206 246,16	-253 128,08	0,00	0,00
Koszty finansowe	1 310 556,18	493 434,71	2 519 338,04	58 213,56
Zysk (Strata) brutto	2 305 749,89	-938 330,31	996 974,70	-550 822,12
Podatek dochodowy	62 308,13	-488 392,89	-1 014 346,52	-471 660,25
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 243 441,76	-449 937,42	2 011 321,22	-79 161,87
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0,00	0,00	0,00	0,00
ZYSK (STRATA) NETTO	2 243 441,76	-449 937,42	2 011 321,22	-79 161,87
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	144 696,53	666 823,14	1 153 338,78	-928 904,75
różnice kursowe - efekt przeszacowań IZOBLOK GmbH	144 696,53	666 823,14	1 153 338,78	-928 904,75
POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY NETTO	144 696,53	666 823,14	1 153 338,78	-928 904,75
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW NETTO	2 388 138,29	216 885,72	3 164 660,00	-1 008 066,62

Zysk (strata) netto	2 243 441,76	2 011 321,22
Średnia ważona liczba akcji	1 267 000	1 267 000
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	1,77	1,59
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	1 267 000	1 267 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	1,77	1,59

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans) na dzień 31.01.2020 r. oraz 30.04.2019 r.

AKTYWA	Stan na dzień	
	31.01.2020	30.04.2019
	PLN	PLN

Aktywa trwałe	123 513 782,88	133 487 362,95
Wartości niematerialne i prawne	12 271 883,30	14 891 473,24
Wartość firmy	6 375 592,08	6 360 916,81
Rzeczowe aktywa trwałe	94 775 907,51	111 757 929,95
Prawo do użytkowania	9 567 253,29	0,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	338 366,00	330 679,00
Pozostałe aktywa	184 780,70	146 363,95
Aktywa obrotowe	72 224 820,26	81 153 088,25
Zapasy	24 916 438,87	23 738 208,26
Należności z tytułu dostaw i usług	29 670 532,99	40 720 288,83
Należności z tyt. podatku dochodowego	1 370 123,38	592 239,73
Pozostałe należności	1 858 572,81	4 811 401,62
Aktywa finansowe	412 705,06	633 397,42
Środki pieniężne	10 112 126,31	3 487 951,87
Pozostałe aktywa	3 553 297,45	6 827 845,06
Aktywa kontraktowe	331 023,39	341 755,46
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia		
Aktywa obrotowe	195 738 603,14	214 640 451,20

PASywa	Stan na dzień	
	31.01.2020	30.04.2019
	PLN	PLN
Kapitał własny	110 969 473,70	108 581 335,42
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	65 393 590,73	59 055 233,95
Inne całkowite dochody - efekt przeszacowań IB GmbH	-863 804,89	-1 008 501,42
Zyski zatrzymane / Straty niepokryte	-10 742 133,93	-8 189 214,55
Zysk (Strata) netto	2 243 441,76	3 785 437,41
Zobowiązania	84 769 129,44	106 059 115,78
Zobowiązania długoterminowe	57 600 128,15	54 496 286,08
Rezerwy z tyt. odroczonego pdop	11 058 942,25	12 384 759,21
Rezerwy na świadczenia pracownicze	88 805,00	88 805,00
Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	44 168 336,20	39 157 096,30
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 552 842,57	2 291 166,04
Pozostałe zobowiązania finansowe	731 202,13	574 459,53
Przychody przyszłych okresów	0,00	0,00
Pozostałe zobowiązania	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	27 169 001,29	51 562 829,70
Rezerwy na świadczenia pracownicze	1 445 430,70	3 043 814,82
Pozostałe rezerwy	2 317 250,72	1 464 572,69
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	3 101 570,34	20 434 122,70
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 430 277,47	2 892 257,69
Pozostałe zobowiązania finansowe	324 185,47	339 483,27
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	10 021 733,61	14 764 164,40
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	565 604,73	1 950 791,86
Przychody przyszłych okresów	0,00	0,00
Pozostałe zobowiązania	5 195 932,66	5 106 874,76
Zobowiązania kontraktowe	1 767 015,59	1 566 747,51
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia	0,00	0,00
Pasywa razem	195 738 603,14	214 640 451,20

Wartość księgową	110 969 473,70	108 581 335,42
Liczba akcji	1 267 000	1 267 000
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	87,58	85,70
Rozwodniona liczba akcji	1 267 000	1 267 000
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł)	87,58	85,70

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym sporządzone za okres sprawozdawczy kończący się 31 stycznia 2020 r.

	Kapitał Zakładowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał Zapasowy	Pozostałe Kapitały Rezerwowe	Zyski / Straty zatrzymane	Razem Kapitał Własny
Stan na dzień 1 maja 2019 r.	12 670 000,00	42 268 380,03	59 055 233,95	-1 008 501,42	-4 403 777,14	108 581 335,42
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 2019 r.	12 670 000,00	42 268 380,03	59 055 233,95	-1 008 501,42	-4 403 777,14	108 581 335,42
Wynik netto za rok obrotowy					2 243 441,76	2 243 441,76
Pozostałe całkowite dochody				144 696,51		144 696,51
Całkowite dochody razem	12 670 000,00	42 268 380,03	59 055 233,95	-863 804,91	-2 160 335,38	110 969 473,69
Emisja akcji						0,00
Pozostałe zmiany kapitałów			6 338 356,77		-6 338 356,77	0,00
Stan na dzień 31 stycznia 2020 r.	12 670 000,00	42 268 380,03	65 393 590,73	-863 804,91	-8 498 692,15	110 969 473,70

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	0,00	2 011 321,22	2 011 321,22
Pozostałe całkowite dochody	0,00	0,00	0,00	1 153 338,78	0,00	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	0,00	-7 318 087,57	0,00
Stan na dzień 31 stycznia 2019 r.	12 670 000,00	42 268 380,03	59 055 233,94	-1 205 856,89	-6 186 700,33	106 601 056,75

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 maja 2019 r. do 31 stycznia 2020 r. oraz okres porównawczy

	(metoda pośrednia)	okres zakończony 31.01.2020	okres zakończony 31.01.2019
		PLN	PLN
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej:		
I.	Zysk (Strata) brutto	2 305 749,89	996 974,70
II.	Korekty razem:	21 867 308,63	18 398 005,48
	Amortyzacja	14 226 685,16	14 422 255,27
	Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	60 645,08	894 969,91
	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 078 201,04	1 343 910,66
	Zysk (Strata) z działalności inwestycyjnej	-731 595,09	130 604,58
	Zmiana stanu rezerw	-752 966,67	305 991,36
	Zmiana stanu zapasów	-1 154 215,99	-740 849,27
	Zmiana stanu należności	12 416 618,32	5 839 851,93
	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	-4 605 323,29	-3 609 638,73
	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	3 239 927,07	-65 294,97
	Zmiana stanu rozliczeń kontraktów sprzedażowych	210 087,54	624366,83
	Inne korekty	-206 158,12	-2 712 187,50
	Zapłacony podatek dochodowy	-1 914 596,43	1 964 025,41
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	24 173 058,52	19 394 980,18
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej:		
I.	Wpływy	877 339,84	1 559 203,46
	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	83 739,84	717 854,02
	Zbycie inwestycji w nieruchomości	0,00	0,00
	Wpływy aktywów finansowych, w tym:	0,00	4 299,44
	a) z jednostek powiązanych		4 299,44
	b) z pozostałych jednostek:	0,00	0,00
II.	Wydatki	2 606 624,62	18 779 423,32
	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 618 443,52	10 609 597,38
	Dokonanie inwestycji w nieruchomości	0,00	
	Wydatki na aktywa finansowe, w tym:	0,00	8 143 125,00
	a) w jednostkach powiązanych		8 143 125,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	Inne wydatki inwestycyjne	-11 818,90	26 700,94
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 729 284,78	-17 220 219,86
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej:		
I.	Wpływy	1 708 849,00	18 604 275,72
	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
	Kredyty i pożyczki (otrzymane)	1 708 849,00	18 604 275,72
	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II.	Wydatki	17 589 379,52	19 370 718,84
	Nabycie udziałów (akcji) własnych		
	Dywidendy i inne wypłaty dla właścicieli		
	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z podziału zysku		
	Splaty kredytów i pożyczek	13 886 690,37	14 841 330,70
	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	Wydatki z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
	Płatności z umów leasingu finansowego	2 581 337,22	3 446 270,07
	Odsetki (zapłacone)	972 468,93	1 083 118,07
	Inne wydatki finansowe	148 883,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-15 880 530,52	-766 443,12
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III ± B.III ± C.III)	6 563 243,22	1 408 317,20
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	6 624 174,44	2 171 963,02
	- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic	60 931,22	9 625,76

	kursowych		
F.	Środki pieniężne na początek okresu	3 487 015,43	2 166 289,97
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F ± D)	10 050 258,65	3 574 607,17
	- 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 Legnickiej 15 działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych, zgodnie ze Statutem Spółki z dnia 18 kwietnia 2011 roku sporządzonym przed notariuszem Marcinem Onichimowskim w Kancelarii Notarialnej w Katowicach (repertorium A nr 1840/2011), z późniejszymi zmianami.

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

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

Jednostka dominująca posiada numer identyfikacji podatkowej NIP 6262491048.

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

nazwa (firma)	IZOBLOK S.A.
forma prawna	Spółka akcyjna
Siedziba	Chorzów
Adres	Ul. Legnicka 15, 41-503 Chorzów
REGON	276099042
NIP	6262491048
KRS	0000388347

Przedmiot działalności Jednostki dominującej wg Statutu:

- Produkcja płyt, arkuszy, rur i kształtek z tworzyw sztucznych,
- Produkcja opakowań z tworzyw sztucznych
- Produkcja pozostałych wyrobów z tworzyw sztucznych
- Produkcja narzędzi
- Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych

Klasyfikacja branży przyjętej przez GPW – przemysł tworzyw sztucznych.

Czas trwania działalności Jednostki dominującej i Grupy

Czas trwania działalności Jednostki dominującej i Grupy nie jest ograniczony.

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje dane za okres bieżący od 01.05.2019 roku do 31.01.2020 roku oraz dane porównywalne za okres od 01.05.2018 roku do 31.01.2019 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 31.01.2020 oraz dzień publikacji raportu Zarząd Spółki IZOBLOK S.A. był jednoosobowy. Funkcję Prezesa Zarządu pełni pan Przemysław Skrzydlak.

Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej

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

Andrzej Kwiatkowski	– Przewodniczący Rady Nadzorczej
Renata Skrzydlak	– Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Rafał Olesiński	– Członek Rady Nadzorczej

Krzysztof Płonka – Członek Rady Nadzorczej
Bartłomiej Sieczkowski – Członek Rady Nadzorczej

W okresie 9 miesięcy zakończonym 31 stycznia 2020 roku zachodziły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

W dniu 02 października 2019 r. Pan Marek Barć złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej ze skutkiem na dzień 02 października 2019 r. Pan Marek Barć nie poinformował jakie są przyczyny złożenia rezygnacji.

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

Skład Komitetu Audytu Spółki na dzień publikacji raportu

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym 31 stycznia 2020 roku zachodziły następujące zmiany w składzie Komitetu Audytu Spółki:

W dniu 02 października 2019 r. Pan Marek Barć złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej oraz Przewodniczącego Komitetu Audytu ze skutkiem na dzień 02 października 2019 r. Pan Marek Barć nie poinformował jakie są przyczyny złożenia rezygnacji.

W dniu 03 grudnia 2019 r. Rada Nadzorcza IZOBLOK S.A. podjęła uchwałę w przedmiocie uzupełnienia składu Komitetu Audytu poprzez powołanie Pana Bartłomieja Sieczkowskiego na członka Komitetu Audytu oraz powierzenia Panu Bartłomiejowi Sieczkowskiemu funkcji Przewodniczącego Komitetu Audyt Spółki.

Śródroczne sprawozdanie finansowe za okres od 01.05.2019 r. do 31.01.2020 r. nie zostało objęte przeglądem przez biegłego rewidenta.

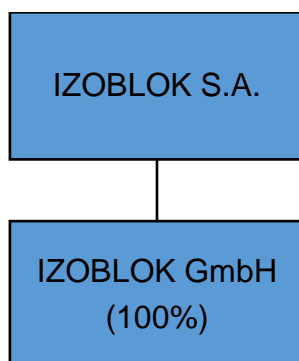
Informacje o Grupie Kapitałowej

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. Ford, Volkswagen, BMW, Jaguar Land Rover, Hyundai), 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. 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. Spółki tworzące Grupę Kapitałową Emitenta sporządzają dokumentację konsolidacyjną w oparciu o prowadzone księgi rachunkowe i dokumenty stanowiące podstawę dokonanych w niej zapisów, oraz wszelkie inne dokumenty i informacje niezbędne do jej sporządzenia. Zasady przyjęte podczas sporządzania kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego i kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego zostały opisane w notach objaśniających do tych sprawozdań.

3. Opis stosowanych zasad rachunkowości

3.1. Oświadczenie o zgodności z MSSF

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 maja 2019 r. do 31 stycznia 2020 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 2019 r.

3.2. Zatwierdzenie śródrocznego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres 9 miesięcy, tj. okres rozpoczynający się 1 maja 2019 r. a kończący 31 stycznia 2020 r. oraz zawiera dane porównawcze wymagane przez MSR 34. Zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki dominującej w dniu 25 marca 2020 r.

3.3. Podstawa sporządzenia śródrocznego sprawozdania finansowego

Założenie kontynuacji działalności

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

Podstawa sporządzenia

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

3.4. Nowe standardy, interpretacje i ich zmiany

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

3.4.1. Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy,

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

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

Zastosowanie MSSF 16 na dzień 1 maja 2019 roku nie miało wpływu na wynik finansowy ani kapitał własny Grupy. Wpływ wdrożenia MSSF 16 na ujęcie dodatkowych zobowiązań finansowych i odnośnych aktywów z tytułu prawa do użytkowania został oszacowany na podstawie obowiązujących umów na dzień 1 maja 2019 roku. Na bazie przeprowadzonej analizy, w wyniku implementacji MSSF 16 na dzień 1 maja 2019 roku nastąpił wzrost wartości aktywów w kwocie 1.329.475,18 tys. zł oraz wzrost wartości zobowiązań w kwocie 1.364.819,17 zł. Nastąpiła również

reklasyfikacja składników leasingu finansowego z rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych (prawo wieczystego użytkowania gruntów) do pozycji Prawo do użytkowania składnika aktywów (kwota ujęta jako składnik wartości niematerialnych skorygowała wartość prawa do użytkowania gruntów objętych wieczystym użytkowaniem). Umowy leasingów, które według MSR 17 były klasyfikowane jako leasingi operacyjne dotyczyło następujących rodzajów umów: praw użytkowania wieczystego gruntów, wynajmu wózków widłowych oraz samochodów osobowych.

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

Zobowiązania leasingowe	stan na 01.05.2019
Zobowiązania leasingowe zgodnie z MSR 17	5 183 423,73
Zobowiązania leasingowe zgodnie z MSSF 16	1 364 819,17
Razem zobowiązania leasingowe	6 072 369,33

Prawo do użytkowania na dzień 01.05.2019	Reklasyfikacja ze środków trwałych i wartości niematerialnych	Zastosowanie MSSF 16 po raz pierwszy	Razem
Grunty	182 432,48	109 459,59	291 892,07
Budynki i budowle	78 673,74	0,00	78 673,74
Maszyny i urządzenia	9 283 608,91	502 472,49	9 786 081,40
Środki transportu	533 365,79	547 374,16	1 080 739,95
Pozostałe środki trwałe	137 320,55	170 168,93	307 489,48
RAZEM	10 215 401,47	1 329 475,18	11 544 876,65

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

3.4.2. Status zatwierdzania standardów w UE

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

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

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

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

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

3.4.3. Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji

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

3.4.4. Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości

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

4. Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na euro

Wybrane historyczne dane finansowe

Wybrane dane finansowe z 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 31.01.2020 roku dla okresu porównawczego na dzień 30.04.2019 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 31.01.2020 ustalony przez Narodowy Bank Polski (Tabela kursów NBP nr 021/A/NBP/2020 z dnia 31.01.2020) to 4,3010 PLN/EURO.

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

Średni kurs w okresie od 01.05.2019 do 31.01.2020 obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca okresu to 4,3042 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.

Najwyższy kurs euro ustalony przez Narodowy Bank Polski w okresie od 01.05.2019 do 31.01.2020 roku to 4,3891 PLN/EURO natomiast najniższy kurs euro z tego okresu to 4,2279 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.

5. 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.

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

Odpisy aktualizujące	Okres zakończony 31.01.2020	Okres zakończony 30.04.2019
ZAPASY	468 293,81	412 336,58
- towary i materiały	324 274,09	264 954,42
- półprodukty	67 457,44	91 602,38
- wyroby gotowe	76 562,28	55 779,78

Odpisy aktualizujące	Okres zakończony 31.01.2020	Okres zakończony 30.04.2019
Stan na początek okresu	412 336,58	442 228,46
zwiększenie	55 471,46	0,00
zmniejszenie	0,00	34 350,97

różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GMBH	485,77	4 459,09
Stan na koniec okresu	468 293,81	412 336,58

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

Odpisy aktualizujące	Okres zakończony 31.01.2020	Okres zakończony 30.04.2019
Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
Aktywa finansowe	0,00	0,00
NALEŻNOŚCI	497 145,05	1 572 254,02
należności z tyt. dostaw i usług	477 763,70	1 567 220,35
pozostałe należności	19 381,35	5 033,67

Odpisy aktualizujące wartość - należności	Okres zakończony 31.01.2020	Okres zakończony 30.04.2019
Stan na początek okresu	1 572 254,02	903 831,27
zwiększenie	0,00	668 759,52
zmniejszenie	1 075 400,16	0,00
różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GMBH	291,19	-336,77
Stan na koniec okresu	497 145,05	1 572 254,02

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

Rezerwy na świadczenia pracownicze	Okres zakończony 31.01.2020	Okres zakończony 30.04.2019
Rezerwy na odprawy emerytalne	79 983,00	79 983,00
Rezerwy na odprawy rentowe	10 545,00	10 545,00
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	1 136 455,40	1 647 478,79
Rezerwy na premie	307 252,30	1 394 613,03
Program motywacyjny dla kluczowego personelu kierowniczego	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00
Rezerwy na świadczenia pracownicze razem	1 534 235,70	3 132 619,82
w tym:		
część długoterminowa	88 805,00	88 805,00
część krótkoterminowa	1 445 430,70	3 043 814,82

POZOSTAŁE REZERWY	Okres zakończony 31.01.2020	Okres zakończony 30.04.2019
Wartość rezerwy na początek okresu	1 464 572,69	2 618 975,23
zmiana prezentacyjne BO	0,00	-395 991,18
Utworzenie rezerwy na zobowiązanie	3 145 996,84	333 617,58
Wykorzystanie rezerwy	-2 266 432,11	-1 130 169,70
Rozwiązanie rezerwy na zobowiązanie	-31 744,47	0,00
Zmiana prezentacyjna		0,00
Różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GMBH	4 857,77	38 140,76
Wartość rezerwy na koniec okresu	2 317 250,72	1 464 572,69
w tym:		
część długoterminowa	0,00	0,00
część krótkoterminowa	2 317 250,72	1 464 572,69
Obciążenia okresu		
rachunek zysków i strat	3 177 741,31	333 617,58
inne całkowite dochody	0,00	0,00

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

Odroczony podatek dochodowy - okres zakończony 31.01.2020 r.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na początek okresu	Zmiany ujęte w wynik	Zmiany ujęte w pozostałych całkowitych dochodach	Zmiana zasad rachunkowości 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	14 972,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	14 972,00
Rezerwy na koszty okresu	9 120,00	-7 733,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 387,00
Rezerwa na niewykorzystane urlopy pracownicze	119 447,00	10 197,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	129 644,00
Rezerwa na niezapłacone składki ZUS	91 980,00	10 006,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	101 986,00
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	40 841,00	7 321,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	48 162,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej zobowiązań leasingowych	7 291,00	-4 589,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2 702,00
Rezerwa na premie roczne oraz nie wypłacone wynagrodzenia	89 927,00	-67 696,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	22 231,00
Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego	113 698,00	-30 656,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	83 042,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej zobowiązań walutowych	0,00	6 542,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6 542,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej należności walutowych	3 127,00	-3 127,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej kont bankowych walutowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Różnice kursowe między wartością bilansową i podatkową środków trwałych	0,00	148 812,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	148 812,00
Wycena FORWARD	53 304,00	68 806,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	122 110,00
Rezerwa na zobowiązania kontraktowe	181 644,00	27 425,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	209 069,00
Korekty konsolidacyjne	90 982,00	-27 290,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	63 692,00
Razem	816 333,00	138 018,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	954 351,00

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 i pożyczek	52 642,00	-10 255,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	42 387,00

Różnica pomiędzy ujęciem do CIT oraz w sprawozdaniu z całkowitych dochodów kosztów uruchomienia kredytu BZWBK	63 777,00	46 437,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	110 214,00
wycena środków pieniężnych na kontach walutowych	178,00	9 387,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	9 565,00
Aktywo kontraktowe OTP	16 015,00	-2 152,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	13 863,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej należności walutowych	0,00	24 203,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	24 203,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej zobowiązań walutowych	1 169,00	-1 169,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Różnice między wartością bilansową i podatkową środków trwałych, gruntów i WNiP	12 228 458,64	-1 600 321,00	0,00	0,00	0,00	0,00	24 729,74	10 652 867,38
Rezerwa na koszty	56 241,35	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	129,75	56 371,10
Różnice między wartością bilansową i podatkową Praw do użytkowania	0,00	98 752,41	0,00	0,00	0,00	0,00	-18,93	98 733,48
inne	677,00	-677,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dotacja rządowa na projekt	203 890,63	35 136,76	0,00	0,00	0,00	0,00	533,41	239 560,80
Leasing	331 780,60	94 447,06	0,00	0,00	0,00	0,00	934,84	427 162,50
Razem	12 954 829,22	-1 306 210,77	0,00	0,00	0,00	0,00	26 308,81	11 674 927,25

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	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	301 970,04
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

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 1.05.2019 - 31.01.2020

Wyszczególnienie	a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	b) budynki, lokale, obiekty inżynierii lądowej i wodnej	c) urządzenia techniczne i maszyny	d) środki transportu	e) inne środki trwałe	Razem środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem rzeczowe aktywa trwałe
Wartość początkowa								
Stan na początek roku	5 623 891,51	60 676 048,36	84 169 119,24	966 454,47	13 821 406,84	165 256 920,42	2 304 677,02	167 561 597,44
(+) zwiększenie, w tym:	0,00	2 333 323,87	1 374 647,62	0,00	289 796,64	3 997 768,13	912 745,05	4 910 513,18
- nabycie	0,00	0,00	1 227 517,82	0,00	285 223,90	1 512 741,72	912 745,05	2 425 486,77
- aktualizacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie	0,00	2 333 323,87	147 129,80	0,00	4 572,74	2 485 026,41		2 485 026,41
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) zmniejszenie, w tym:	176 818,83	29 285,51	16 492 579,47	842 470,47	492 192,80	18 028 374,95	2 494 761,19	20 523 136,14
- sprzedaż	0,00	0,00	226 044,78	136 882,12	0,00	362 926,90	0,00	362 926,90
- 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	2 485 026,41	2 485 026,41
- różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GMBH	- 5 613,65	- 61 057,50	- 98 626,75	0,00	- 27 731,55	- 193 029,45	- 142,22	- 193 171,66
- reklasyfikacja do Prawa do użytkowania - zastosowanie MSSF 16	182 432,48	90 343,01	15 905 711,44	690 384,35	514 952,22	17 383 823,50	0,00	17 383 823,50
- inne	0,00	0,00	459 450,00	15 204,00	4 972,13	474 654,00	9 877,00	484 531,00
Stan na koniec okresu	5 447 072,68	62 980 086,72	69 051 187,39	123 984,00	13 619 010,68	151 226 313,60	722 660,88	151 948 974,48

Umorzenia								
Stan na początek roku	0,00	6 253 105,70	40 955 943,86	325 550,26	8 269 067,67	55 803 667,49	0,00	55 803 667,49
Umorzenia bieżące - zwiększenia	0,00	1 537 617,57	6 226 714,48	10 020,67	1 328 227,18	9 102 579,91	0,00	9 102 579,91
Zmniejszenia, w tym:	0,00	2 058,50	7 143 409,15	234 175,80	358 509,12	7 738 152,56	0,00	7 738 152,56

- z tytułu sprzedanych środków trwałych	0,00	0,00	226 044,78	66 159,68	0,00	292 204,46	0,00	292 204,46
- z tytułu zlikwidowanych środków trwałych	0,00	0,00	356 368,29	10 997,56	0,00	367 365,85	0,00	367 365,85
- różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GMBH	0,00	- 9 610,77	- 61 107,15	0,00	- 19 122,55	- 89 840,47	0,00	- 89 840,47
- reklasyfikacja do Prawa do użytkowania - zastosowanie MSSF 16	0,00	11 669,27	6 622 103,23	157 018,56	377 631,67	7 168 422,73	0,00	7 168 422,73
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	0,00	7 788 664,77	40 039 249,20	101 395,13	9 238 785,73	57 168 094,84	0,00	57 168 094,84
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	5 447 072,68	55 191 421,94	29 011 938,19	22 588,87	4 380 224,94	94 053 246,63	722 660,88	94 775 907,51
Stopień zużycia od wartości początkowej(%)	-	12,37	57,98	81,78	67,84	37,80	-	

b) 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 okresu	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		118 235,60	132 728,45	0,00	132 728,45
Stan na koniec okresu	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 (%)	-	8,60	44,37	32,30	48,47	29,48	-	

6.1.2. Wartości niematerialne i prawne (aktywa niematerialne)

a) w okresie 1.05.2019 - 31.01.2020

Wyszczególnienie	a) koszty prac rozwojowych	b) koncesje, patenty, licencje	c) zamówienia, bazy klientów	d) technologie	e) oprogramowanie komputerów	f) inne wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto							
Stan na początek roku	2 193 940,89	644 639,63	12 396 987,90	8 238 912,00	2 201 105,66	269 000,00	25 944 586,08
+ zwiększenie, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	63 262,36	0,00	63 262,36
- nabycie	0,00	0,00	0,00	0,00	63 262,36	0,00	63 262,36
- aktualizacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zmniejszenie, w tym:	0,00	- 1 487,25	- 28 601,10	- 19 008,00	- 2 317,48	0,00	- 51 413,83
- 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	- 1 487,25	- 28 601,10	- 19 008,00	- 2 317,48	0,00	- 51 413,83
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Stan na koniec okresu	2 193 940,89	646 126,88	12 425 589,00	8 257 920,00	2 266 685,49	269 000,00	26 059 262,26
Umorzenia							
Stan na początek roku	1 389 495,90	270 584,83	5 509 772,40	2 197 043,20	1 417 216,51	269 000,00	11 053 112,84
Umorzenia bieżące - zwiększenia	329 091,12	99 436,09	1 550 417,96	618 235,20	113 567,11	0,00	2 710 747,48
Zmniejszenia, w tym:	0,00	- 802,60	- 15 492,26	- 6 177,60	- 1 046,17	0,00	- 23 518,64
- różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GMBH	0,00	- 802,60	- 15 492,26	- 6 177,60	- 1 046,17	0,00	- 23 518,64
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	1 718 587,02	370 823,53	7 075 682,63	2 821 456,00	1 531 829,79	269 000,00	13 787 378,96
Wartość księgowa netto	475 353,87	275 303,35	5 349 906,38	5 436 464,00	734 855,70	0,00	12 271 883,30

b) 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 okresu	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 okresu	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	0,00	15 750 548,30

6.1.3. Zmiany prawo do użytkowania (wg grup rodzajowych) i środków trwałych w budowie

w okresie 1.05.2019 - 31.01.2020

Wyszczególnienie	a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	b) budynki, lokale, obiekty inżynierii lądowej i wodnej	c) urządzenia techniczne i maszyny	d) środki transportu	e) inne środki trwałe	Razem prawo do użytkowania
Wartość brutto						
Stan na początek roku						
(+) zwiększenie, w tym:	291 892,07	90 343,01	16 424 206,87	1 632 161,53	685 121,15	19 123 724,64
- reklasyfikacja ze środków trwałych MSSF 16	182 432,48	90 343,01	15 905 711,44	690 384,35	514 952,22	17 383 823,50
- zastosowanie MSSF 16 po raz pierwszy	109 459,59	0,00	502 472,49	547 374,16	170 168,93	1 329 475,18
- nabycie	0,00	0,00	16 022,94	394 403,02	0,00	410 425,96
- aktualizacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) zmniejszenie, w tym:	0,00	0,00	- 15 593,46	132 574,16	- 392,60	116 588,10
- sprzedaż	0,00	0,00	-	133 349,86		133 349,86
- aktualizacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GMBH	0,00	0,00	- 15 593,46	- 775,69	- 392,60	- 16 761,75
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	291 892,07	90 343,01	16 439 800,33	1 499 587,37	685 513,75	19 007 136,53

Umorzenia						
Stan na początek roku	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Umorzenia bieżące - zwiększenia	0,00	3 387,78	1 834 060,62	401 920,31	159 139,91	2 398 508,63
Umorzenie - reklasyfikacja ze środków trwałych MSSF 16	0,00	11 669,27	6 622 103,23	157 018,56	377 631,67	7 168 422,73
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	- 6 112,55	133 307,55	- 146,88	127 048,12
- z tytułu sprzedanych środków trwałych	0,00	0,00	0,00	133 349,86	0,00	133 349,86
- z tytułu zlikwidowanych środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GMBH	0,00	0,00	- 6 112,55	- 42,31	- 146,88	- 6 301,73
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	0,00	15 057,05	8 462 276,41	425 631,32	536 918,47	9 439 883,24

Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości						
Stan na początek roku	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
Zmniejszenia	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
Wartość księgowa netto	291 892,07	75 285,96	7 977 523,93	1 073 956,05	148 595,28	9 567 253,29
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	-	16,67	51,47	28,38	78,32	49,66

6.2. Zmiana wartości firmy

a) w okresie 1.05.2019 - 31.01.2020

Wyszczególnienie	wartość firmy
Wartość brutto	
Stan na początek roku	6 360 916,81
+ zwiększenie	0,00
- zmniejszenie, w tym:	14 675,25
- różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GmbH	14 675,25
Stan na koniec roku	6 375 592,08
Utrata wartości	0,00
Wartość księgowa netto	6 375 592,08

b) 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

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

Pozostałe zobowiązania	Okres zakończony 31.01.2020	Okres zakończony 31.01.2019
Zobowiązania na rzecz dokonanych zakupów rzeczowych aktywów trwałych	2 933,55	123 694,40
- zobowiązania inwestycyjne	2 933,55	123 694,40

6.4. Przychody ze sprzedaży

Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	Okres zakończony 31.01.2020	Okres zakończony 31.01.2019
a) od jednostek powiązanych	16 500,85	21 266,00
-przychody ze sprzedaży usług	16 500,85	21 266,00
-przychody ze sprzedaży produktów - narzędziownia	0,00	0,00
b) od pozostałych jednostek	137 049 612,05	146 761 687,95
-przychody ze sprzedaży produktów- rynek automotive	133 698 470,62	144 974 904,37
-przychody ze sprzedaży produktów- rynek packaging	786 828,30	693 080,06
-przychody ze sprzedaży usług	190 893,12	129 941,88
-przychody ze sprzedaży produktów - narzędziownia	1 484 898,31	800 631,10
-przychody ze sprzedaży produktów - pozostałe	888 521,70	163 130,54
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	137 066 112,90	146 782 953,95

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	Okres zakończony 31.01.2020	Okres zakończony 31.01.2019
a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) od pozostałych jednostek	12 999 358,63	13 220 915,70
-przychody ze sprzedaży towarów - form	12 633 484,24	12 804 963,38

-przychody ze sprzedaży towarów pozostałych	204 323,90	287 628,77
-przychody ze sprzedaży materiałów - opakowań (palety, kartony)	161 550,49	128 323,55
-przychody ze sprzedaży materiałów - pozostałe	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	12 999 358,63	13 220 915,70

6.5. Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	Okres zakończony 31.01.2020	Okres zakończony 31.01.2019
a) zysk ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych, w tym	74 604,79	537 495,37
sprzedaż środków trwałych	145 327,23	851 047,98
wartość sprzedanych środków trwałych	-70 722,44	-313 552,61
b) dotacje	0,00	0,00
c) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	1 050 044,60	34 263,05
Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	1 050 044,60	0,00
Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności z urzędu skarbowego	0,00	34 263,05
d) pozostałe, w tym:	3 480 305,68	6 643 544,09
przychody z tytułu odzysku - recyklingu surowca	114 205,21	208 737,95
darmowa dostawa surowca i materiałów	52 467,32	11 621,82
powypadkowe naprawy - zwrot z ubezpieczenia	242 904,28	96 871,85
przychody ze sprzedaży pozostałej	841 598,42	631 035,46
pozostałe przychody	667 798,06	652 893,88
korekta kosztów okresów zamkniętych	767 732,39	761 533,63
odszkodowanie za zerwanie kontraktu	0,00	731 612,00
zmniejszenie płatności odroczonej	0,00	2 712 187,50
przychody z transakcji Forward	793 600,00	837 050,00
e) różnice kursowe operacyjne	35 690,21	265 992,48
różnice kursowe zrealizowane od zobowiązań i należności z tytułu dostaw i usług	-68 231,91	401 070,21
różnice kursowe wycena bilansowa zobowiązań i należności z tytułu dostaw i usług	103 922,12	-135 077,73
Pozostałe przychody operacyjne, razem	4 640 645,28	7 481 294,99

6.6. Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	Okres zakończony 31.01.2020	Okres zakończony 31.01.2019
a) strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, w tym:	0,00	21 081,84
likwidacja środków trwałych	0,00	21 081,84
b) strata ze zbycia inwestycji	0,00	1 085,46
b) utworzone rezerwy/odpisy aktualizujące (z tytułu)	52 879,07	408 021,40
odpisy aktualizujące należności	0,00	399 841,69
odpisy aktualizujące zapasy	38 531,39	8 179,71
odpisy aktualizujące należności z urzędu skarbowego (vat z nie potwierdzonych f-r korygujących)	14 347,68	0,00
c) pozostałe, w tym:	1 952 038,23	2 039 760,64
wycena instrumentów pochodnych	362 137,18	1 047 046,37
odpady produkcyjne	1 137 592,88	802 763,28
koszty reklamacji	96 629,99	71 065,48
koszty napraw powypadkowych	207 626,45	0,00
koszty przedawnionych należności	6 427,56	76 444,93
pozostałe koszty	141 034,67	42 042,01

koszty odsetek	589,50	398,57
d) różnice kursowe operacyjne	0,00	0,00
Pozostałe koszty operacyjne, razem	2 004 917,30	2 469 949,34

6.7. Przychody finansowe

Przychody finansowe	Okres zakończony 31.01.2020	Okres zakończony 31.01.2019
1. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
2. Odsetki, w tym	88,03	0,00
a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) od pozostałych jednostek	88,03	0,00
inne	88,03	0,00
3. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
4. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
5. Inne, w tym	206 158,13	0,00
modyfikacja kredytu inwestycyjnego - zmiana okresu kredytowania	206 158,13	0,00
Przychody finansowe, razem	206 246,16	0,00

6.8. Koszty finansowe

Koszty finansowe	Okres zakończony 31.01.2020	Okres zakończony 31.01.2019
1. Odsetki, w tym	984 007,47	1 181 321,18
a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) od pozostałych jednostek	984 007,47	1 181 321,18
odsetki od kredytów i pożyczek	891 934,62	976 949,35
odsetki od leasingu	0,00	106 168,72
dyskonto odroczonej płatności	80 534,31	94 316,51
inne	11 538,54	3 886,60
2. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
4. Inne, w tym	326 548,71	1 338 016,86
amortyzacja kredytów inwestycyjnych	105 732,07	166 476,08
prowizje od kredytów, leasingów	102 886,32	122 669,99
pozostałe	371,70	371,70
różnice kursowe zrealizowane	132 117,18	201 364,64
różnice kursowe bilansowe	-14 558,56	847 134,45
Koszty finansowe, razem	1 310 556,18	2 519 338,04

6.9. 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 31.01.2020 r.

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (w tym wynagrodzenia)	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Pozostałe świadczenia długoterminowe	Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	Płatności w formie akcji
Wynagrodzenia:	1 621 820,30	0,00	0,00	0,00	0,00
Rada Nadzorcza	559 356,00	0,00	0,00	0,00	0,00
w tym z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej IZOBLOK GMBH	348 381,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zarząd	877 545,00	0,00	0,00	0,00	0,00
w tym z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej IZOBLOK GMBH	193 545,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Prokurent	184 919,30	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne świadczenia:	38 452,07	0,00	0,00	0,00	0,00
Rada Nadzorcza	4 206,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zarząd	30 785,22	0,00	0,00	0,00	0,00
Prokurent	3 460,85	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	1 660 272,37	0,00	0,00	0,00	0,00

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

Transakcje z podmiotami powiązаныmi osobowo

a) w okresie zakończonym 31.01.2020

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.	16 500,85	703 924,20	2 339,95	91 835,00
Quick Car Sp. z o.o. Warszawa	83 739,84	0,00	0,00	0,00
OLESIŃSKI I WSPÓLNICY SP z o.o.	0,00	159 338,59	0,00	17 255,88
Razem	100 240,69	863 262,79	2 339,95	109 090,88

b) 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

6.10. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

Nie dotyczy

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

W dniu 19 lipca 2019 r. Spółka poinformowała raportem bieżącym nr 09/2019 o otrzymaniu w okresie od 30.10.2018 r. do 19.07.2019 r. szeregu nominacji do projektów na produkcję seryjną części samochodowych produkowanych z tworzywa EPP od spółki Jaguar Land Rover Limited z siedzibą w Coventry, Wielka Brytania. Łączna wartość otrzymanych nominacji w wyżej wymienionym okresie, szacowana jest na 13.697,5 tysięcy euro co w przeliczeniu wg średniego kursu NBP z dnia 19 lipca 2019 r. stanowi kwotę 58.340,4 tysięcy zł. Realizacja zamówień jest przewidziana na lata 2019 – 2027.

W dniu 31 lipca 2019 r. Spółka poinformowała raportem bieżącym nr 11/2019 o otrzymaniu w okresie od dnia 18.07.2019 r. do dnia 31.07.2019 r. szeregu nominacji do projektów na produkcję seryjną części samochodowych produkowanych z tworzywa EPP od nowego klienta spółki Auria Solutions Ltd. z siedzibą w Coleshill, Birmingham, Wielka Brytania. Łączna wartość otrzymanych nominacji w wyżej wymienionym okresie, szacowana jest na 8.211,7 tysięcy euro co w przeliczeniu wg średniego kursu NBP z dnia 31 lipca 2019 r. stanowi kwotę 35.237,2 tysięcy zł. Realizacja zamówień jest przewidziana na lata 2019 – 2026.

W dniu 20 grudnia 2019 r. Spółka poinformowała raportem bieżącym nr 22/2019 o otrzymaniu nominacji do projektów na produkcję seryjną części samochodowych produkowanych z tworzywa EPP od spółki AUDI HUNGARIA Zrt. z siedzibą w Győr, Węgry. Łączna maksymalna wartość otrzymanych nominacji wynosi 10.099 tysięcy euro co w przeliczeniu według średniego kursu NBP z dnia 20 grudnia 2019 r. stanowi kwotę 43 027 042,43 złotych. Realizacja zamówienia jest przewidziana na lata 2020 – 2027.

▪ Istotne umowy

W dniu 05 czerwca 2019 r. Spółka poinformowała raportem bieżącym nr 07/2019 o zawarciu aneksu do umowy kredytów z dnia 27.06.2016 r. z Santander Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie. Zgodnie z podpisanym aneksem ostateczna data spłaty kredytu akwizycyjnego ma nastąpić w terminie do dnia 31 lipca 2026 r. Oprocentowanie kredytu oparte będzie na zmiennej stopie procentowej obliczanej w stosunku rocznym. Wysokość oprocentowania będzie równa zmiennej stopie procentowej EURIBOR dla kredytów międzybankowych 1 miesięcznych powiększone o marżę banku ulegającą korekcie w zależności od poziomu wskaźnika zadłużenia netto do EBITDA obliczonego na podstawie

opublikowanych skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych Grupy Kapitałowej IZOBLOK.

W dniu 10 stycznia 2020 roku Emitent poinformował raportem bieżącym nr 01/2020 o zawarciu wraz ze spółką zależną IZOBLOK GmbH z siedzibą w Ohrdruf, Niemcy („Spółka zależna”) z Funduszem Ekspansji Zagranicznej Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym Aktywów Niepublicznych z siedzibą w Warszawie („Fundusz”) zarządzanym przez PFR Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie umowy inwestycyjnej („Umowa”) w przedmiocie inwestycji kapitałowej Funduszu w Spółkę zależną.

Zgodnie z Umową:

1. inwestycja Funduszu będzie polegała na zakupie od Emitenta 10.695 udziałów w kapitale zakładowym Spółki zależnej, za łączną cenę 4,50 mln euro oraz objęciu 1.188 nowych udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki zależnej i opłaceniu wszystkich objętych udziałów kwotą 500,0 tys. euro. W efekcie powyższego, Fundusz będzie posiadał 23,21% udziałów, a Emitent 76,79% udziałów w kapitale zakładowym Spółki zależnej.
2. wartość inwestycji kapitałowej Funduszu w Spółkę zależną została określona w wysokości EUR 5,0 mln euro, z możliwością zwiększenia kwoty inwestycji maksymalnie do 8,0 mln euro.
3. horyzont czasowy inwestycji Funduszu wynosi od 6 do 10 lat liczonych od dnia nabycia (objęcia) przez Fundusz udziałów Spółki zależnej. Odkupienie od Funduszu wszystkich udziałów posiadanych przez Fundusz nastąpi nie później niż po upływie 10 lat od dnia zawarcia umowy.

W dniu 14 stycznia 2020 r. Spółka poinformowała raportem bieżącym nr 02/2020 o otrzymaniu od JSP International SARL i JSP International SRO obustronnie podpisanego aneksu do umowy z dnia 17.10.2018 r. przedmiotem , której jest zakup polipropylenu spienionego w postaci granulatu EPP używanego do produkcji kształtek technicznych o której Spółka informowała raportem bieżącym nr 17/2018. Na podstawie zawartego aneksu został wydłużony czas obowiązywania Umowy do dnia 31.12.2022.

▪ **Inne**

W dniu 30.07.2019 r. Emitent poinformował, że Zarząd Spółki IZOBLOK S.A. podjął decyzję o rozpoczęciu przeglądu potencjalnych dostępnych opcji strategicznych dalszego rozwoju Spółki oraz grupy kapitałowej IZOBLOK. W związku z powyższym Zarząd Spółki podjął decyzję o rozpoczęciu współpracy w tym zakresie z doradcą PwC.

W ramach przeglądu opcji strategicznych Zarząd Spółki będzie rozważał różne opcje, w zależności od bieżących uwarunkowań rynkowych oraz możliwych form współpracy. W szczególności Zarząd Spółki może rozważyć takie opcje strategiczne jak: poszukiwanie inwestora, w tym branżowego lub finansowego, zmiana struktury Grupy Kapitałowej IZOBLOK lub dokonanie innej transakcji, w tym akwizycji.

Przeгляд opcji strategicznych ma na celu realizację długoterminowych celów biznesowych Spółki oraz Grupy Kapitałowej IZOBLOK, w tym m.in. dalszy rozwój prowadzący do wzrostu wartości Spółki dla aktualnych oraz przyszłych akcjonariuszy.

W dniu 29 października 2019 roku odbyło się ZWZ Spółki, które podjęło uchwały w następujących sprawach:

- zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2018/019,
- zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2018/2019,
- podziału zysku za rok obrotowy 2018/2019,
- zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2018/2019,
- zatwierdzenia sprawozdania z działalności grupy kapitałowej za rok obrotowy 2018/2019,
- udzielenia członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2018/2019
- 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 16/2019 w dniu 29.10.2019 r.

W dniu 26.11.2019 r. Spółka poinformowała o zawarciu ze spółką DABO PRECISION Co. Ltd. z siedzibą w Korei list intencyjny i umowę o zachowaniu poufności. List intencyjny określa ramy negocjacji i wyjściowe, wstępne warunki rozważanej transakcji nabycia przez Spółkę od DABO PRECISION Co. Ltd. 100% udziałów w spółce EURO DABO s.r.o. z siedzibą na Słowacji, prowadzącej działalność produkcyjną w zakresie tworzyw EPS. Ewentualne nabycie udziałów zostanie poprzedzone procesem badania due-diligence EURO DABO. Spółka do 30.04.2020 r. posiada wyłączność na prowadzenie negocjacji w temacie nabycia EURO DABO.

Więcej informacji zostało przekazanych w raporcie bieżącym nr 19/2019 w dniu 26.11.2019 r.

W dniu 17.12.2019 r. Spółka poinformowała o zawieszeniu negocjacji prowadzonych z DABO PRECISION Co. Ltd. w przedmiocie nabycia 100% udziałów w spółce EURO DABO s.r.o.

Więcej informacji zostało przekazanych w raporcie bieżącym nr 21/2019 w dniu 26.11.2019 r.

W dniu 13.12.2019 Spółka ogłosiła ofertę dotyczącą skupu akcji własnych. Spółka zamierzała skupić nie więcej ni 120.000 akcji własnych Spółki po cenie 34,0 zł za jedną akcję, termin rozpoczęcia przyjmowania ofert sprzedaży od akcjonariuszy to 17 grudnia 2019 r., termin zakończenia przyjmowania ofert sprzedaży od akcjonariuszy to 19 grudnia 2019 r., przewidywany dzień rozliczenia nabycia Akcji Własnych przez Spółkę to 23 grudnia 2019 r.,

W dniu 20.12.2019 r. Spółka otrzymała od Santander Biuro Maklerskie informację, że w terminie przyjmowania ofert nie zostały w biurze maklerskim złożone żadne oferty sprzedaży akcji Spółki.

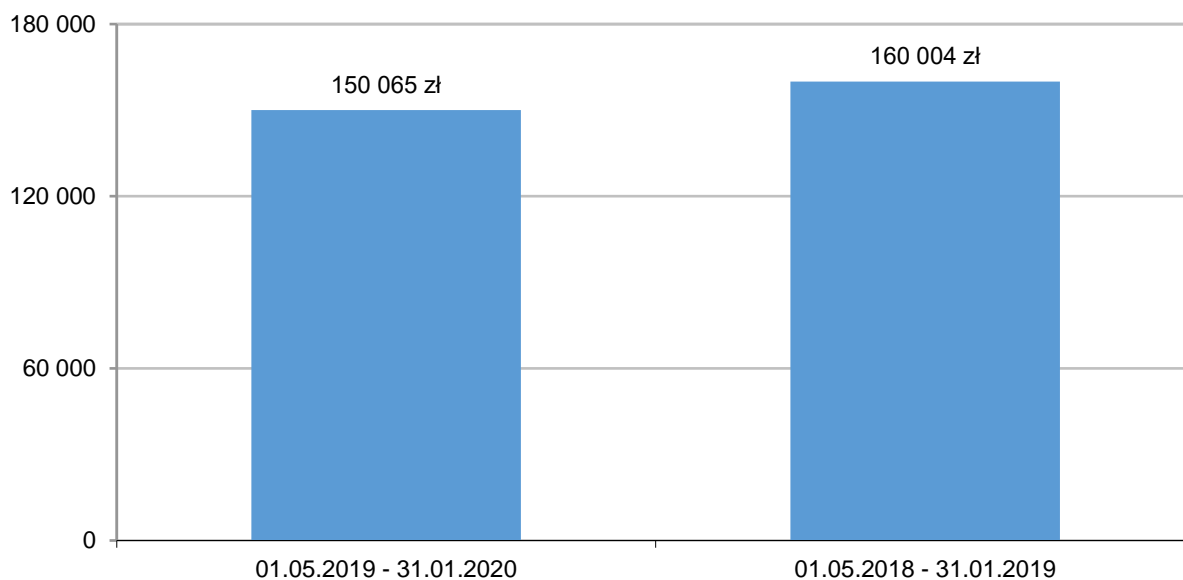
Więcej informacji zostało przedstawionych w raportach bieżących nr 20/2019 i 23/2019.

7.2. Podsumowanie działalności Grupy IZOBLOK po 3Q 2019/2020

Sprzedaż

Po trzech kwartałach roku obrotowego 2019/2020 Grupa Kapitałowa IZOBLOK uzyskała 150.065 tys. zł. przychodów ze sprzedaży.

Wykres: Przychody ze sprzedaży w okresie po 3Q 2019/2020 oraz po 3Q 2018/2019 (w tys. zł).

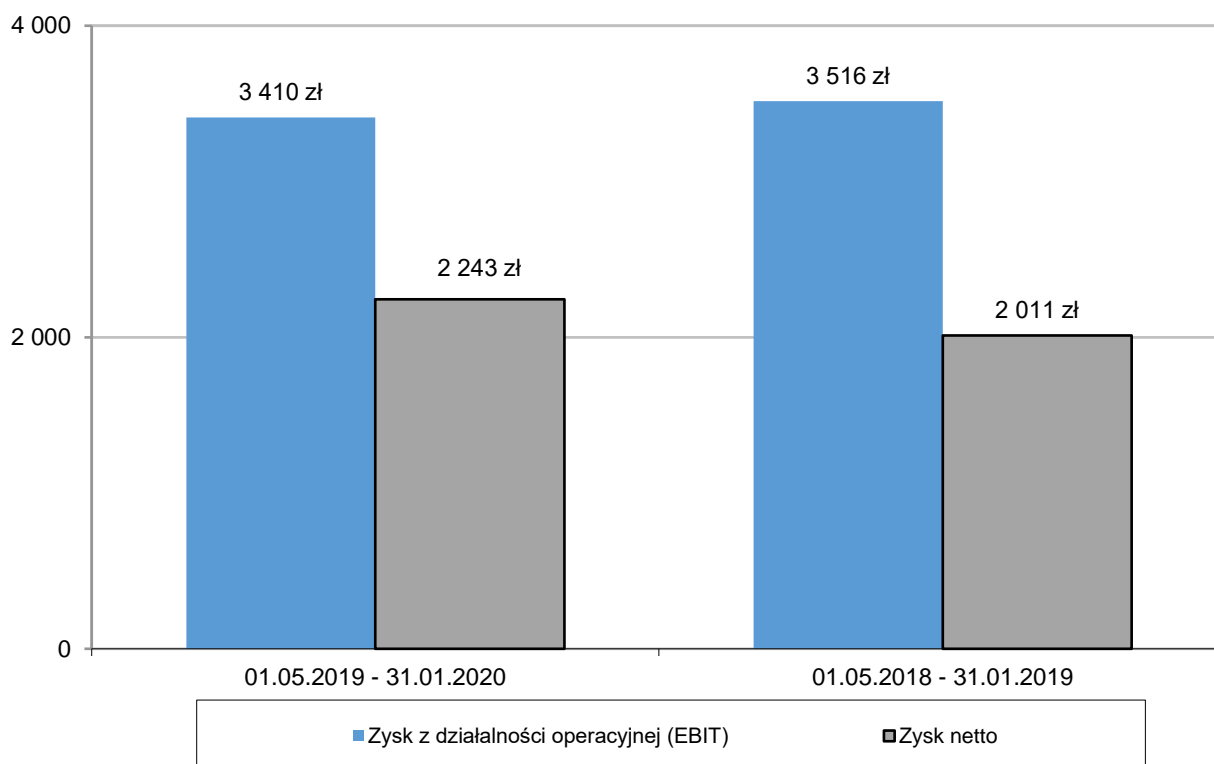


Wyniki finansowe

Po trzecim kwartale 2019/2020 Grupa zanotowała zysk na sprzedaży w wysokości 774 tys. zł. natomiast zysk na działalności operacyjnej ukształtował się na poziomie 3.410 tys. zł.

Wskaźnik EBITDA (zysk operacyjny powiększony o amortyzację) na koniec raportowanego okresu wyniósł 17.626 tys. zł natomiast zysk brutto wyniósł 2.306 tys. zł. zysk netto w okresie sprawozdawczym wyniósł 2.243 tys. zł.

Wykres: Zysk z działalności operacyjnej oraz zysk/strata netto w okresie 3Q 2019/2020 oraz 3Q 2018/2019 (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 31.01.2020	Okres zakończony 30.04.2019
Kredyty i pożyczki, w tym:	47 270	59 591
- długoterminowe	44 168	39 157
- krótkoterminowe	3 102	20 434
Zobowiązania z tytułu leasingu, w tym:	3 983	5 183
- długoterminowe	1 553	2 291
- krótkoterminowe	2 430	2 892
Środki pieniężne	10 112	3 488

Poziom kapitałów własnych grupy na koniec trzeciego kwartału 2019/2020 wyniósł 110.969 tys. zł. Zadłużenie finansowe Grupy Kapitałowej obejmujące kredyty, pożyczki oraz leasingi na dzień 31 stycznia 2020 r. wyniosło 51.253 tys. zł. Stan środków pieniężnych na koniec stycznia 2020 r. wyniósł 10.112 tys. zł.

Przepływy pieniężne

Na koniec trzeciego kwartału 2019/2020 Grupa wygenerowała dodatnie operacyjne przepływy pieniężne netto w wysokości 24.173 tys. zł, z działalności inwestycyjnej Grupa wygenerowała ujemne przepływy pieniężne w wysokości 1.729 tys. zł. natomiast przepływy pieniężne z działalności finansowej wyniosły minus 15.880 tys. zł.

Łącznie Grupa IZOBLOK wygenerowała po 3Q 2019/2020 przepływy pieniężne netto wysokości 6.563 tys. zł.

8. Kwoty i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe za względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość.

Nie dotyczy

9. Komentarz objaśniający, dotyczący sezonowości lub cykliczności działalności w

okresie śródrocznym

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

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

Nie dotyczy

11. Emisje, wykup i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

Nie dotyczy

12. Zysk na jedną akcję

	Okres zakończony 31.01.2020	Okres zakończony 31.01.2019
Zysk (strata) netto	2 243 441,76	2 011 321,22
Średnia ważona liczba akcji	1 267 000	1 267 000
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	1,77	1,59
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	1 267 000	1 267 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	1,77	1,59

Sposób obliczenia średnioważonej liczby akcji w poszczególnych okresach

Okres zakończony 31.01.2020 r.

Średnioważona ilość akcji po 3Q 2019/2020	
początek okresu	2019-05-01
koniec okresu	2020-01-31
ilość dni w okresie (A)	275
liczba akcji w danym okresie (B)	1 267 000
(A) x (B) / 275	1 267 000
suma dni w okresie:	275
średnia ważona:	1 267 000

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)	275
liczba akcji w danym okresie (B)	1 267 000
(A) x (B) / 275	1 267 000
suma dni w okresie:	275
średnia ważona:	1 267 000

13. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy, łączenie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane

W okresie od 01.05.2019 r. do dnia publikacji raportu kwartalnego za 3Q 2019/2020 Grupa nie wypłaciła ani nie zadeklarowała wypłaty dywidendy.

14. Segmenty działalności

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

Informacje dotyczące produktów i usług:

Przychody w podziale na grupy podobnych produktów i usług	Okres zakończony 31.01.2020	Okres zakończony 31.01.2019
produkty - rynek automotive	133 698 470,62	144 839 976,31
produkty - rynek packaging	786 828,30	693 080,06
pozostałe produkty	888 521,70	163 130,54
usługi	207 393,97	151 207,88
produkty - formy i inne narzędziownia	1 484 898,31	800 631,10
towary - formy	12 633 484,24	12 769 846,39
towary - pozostałe	204 323,90	457 673,82
materiały - opakowania	161 550,49	128 323,55
materiały - pozostałe	0,00	0,00
Razem	150 065 471,53	160 003 869,65

Informacje dotyczące obszarów geograficznych:

Przychody od klientów zewnętrznych w rozbiciu na obszary operacyjne	Okres zakończony 31.01.2020	Okres zakończony 31.01.2019
Polska	6 262 414,38	1 257 010,56
Niemcy	65 442 969,78	79 846 160,61
Wielka Brytania	24 284 091,99	19 301 016,75
Hiszpania	15 569 471,79	19 018 022,02
Słowacja	11 324 899,83	12 370 209,50
Czechy	10 652 407,43	8 815 421,81
Austria	5 594 116,18	7 321 428,49
Francja	4 277 771,66	5 597 270,00
Słowenia	849 496,54	1 297 195,21
Węgry	318 623,08	1 068 599,15
pozostałe	5 489 208,86	4 111 535,55
Razem	150 065 471,53	160 003 869,65

Aktywa trwale* w rozbiciu na obszary operacyjne	Okres zakończony 31.01.2020	Okres zakończony 31.01.2019
Polska	57 157 074,19	58 332 117,35
Niemcy	66 018 342,68	81 058 153,06
Razem	123 175 416,87	139 390 270,41

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

15. Opis zmian organizacji grupy kapitałowej emitenta, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji, a w przypadku emitenta będącego jednostką dominującą, który na podstawie obowiązujących go przepisów nie ma obowiązku lub może nie sporządzać skonsolidowanych sprawozdań finansowych – dodatkowo wskazanie przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji.

Nie dotyczy

16. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.

Nie dotyczy

17. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia.

Nie dotyczy

18. Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

Nie dotyczy

19. Informacje o istotnych rozliczenia z tytułu spraw sądowych

W prezentowanym okresie nie wystąpiły rozliczenia z tytułu spraw sądowych. W okresie trzech kwartałów 2019/2020 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.

20. Korekty błędów poprzednich okresów

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

21. 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

22. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, które mogą w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta

Na dzień przekazania raportu okresowego, większość odbiorców produktów wytwarzanych przez Grupę Kapitałową IZOBLOK, podjęła decyzję o czasowym wstrzymaniu produkcji. Produkcja została wstrzymana w zależności od odbiorcy na minimum tydzień (poczynając od bieżącego tygodnia) do maksymalnie czterech tygodni. Część z odbiorców nie wskazała, na jaki okres wstrzymała produkcję. Biorąc pod uwagę dynamiczny rozwój wydarzeń związanych z sytuacją epidemiologiczną, nie można całkowicie wykluczyć, że podjęte zostaną w przyszłości decyzje o przedłużeniu okresów wstrzymania produkcji przez kontrahentów Grupy Kapitałowej IZOBLOK.

Powyższe decyzje kontrahentów Grupy Kapitałowej IZOBLOK, wpływają na jej bieżącą działalność, poprzez ograniczenie liczby realizowanych i dostarczanych zamówień do kontrahentów. Grupa Kapitałowa IZOBLOK ogranicza dostawy swoich produktów do zakładów produkcyjnych tych kontrahentów, u których została aktualnie wstrzymana produkcja. Powyższe w ocenie Zarządu Spółki będzie miało negatywny wpływ na wartość uzyskiwanych przez Grupę Kapitałową IZOBLOK przychodów ze sprzedaży w czwartym kwartale roku obrotowego 2019/2020, a tym samym wpłynie negatywnie na skonsolidowany wynik finansowy Grupy Kapitałowej IZOBLOK w roku obrotowym 2019/2020.

Z uwagi na fakt, że czasowe ograniczenie w zakresie realizacji dostaw produktów Grupy Kapitałowej IZOBLOK, jest spowodowane czynnikami zewnętrznymi pozostającymi poza wpływem lub kontrolą Emitenta, tj. wstrzymaniem produkcji i tym samym składania zamówień przez część jej kontrahentów, którego czas obecnie nie jest możliwy do precyzyjnego określenia, na tym etapie nie jest również możliwe precyzyjne oszacowanie wpływu sytuacji epidemiologicznej na skonsolidowany wynik finansowy Grupy Kapitałowej IZOBLOK za czwarty kwartał roku obrotowego 2019/2020 oraz stwierdzenie, czy wpływ ten będzie istotny.

Niezależnie Grupa Kapitałowa IZOBLOK jest przygotowana, aby wznowić dostawy swoich produktów (zawieszona w związku z sytuacją epidemiologiczną), niezwłocznie po wznowieniu funkcjonowania zakładów produkcyjnych kontrahentów.

Emitent na bieżąco monitoruje status sytuacji epidemiologicznej i dokona aktualizacji komunikatu w przypadku istotnej zmiany okoliczności zewnętrznych, które będą miały istotny wpływ na działalność Grupy Kapitałowej IZOBLOK.

23. Inne informacje, które mogą w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta

W dniu 10 stycznia 2020 roku Emitent poinformował raportem bieżącym nr 01/2020 o zawarciu wraz ze spółką zależną IZOBLOK GmbH z siedzibą w Ohrdruf, Niemcy („Spółka zależna”) z Funduszem Ekspansji Zagranicznej Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym Aktywów Niepublicznych z siedzibą w Warszawie („Fundusz”) zarządzanym przez PFR Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie umowy inwestycyjnej („Umowa”) w przedmiocie inwestycji kapitałowej Funduszu w Spółkę zależną.

Zgodnie z Umową:

1. inwestycja Funduszu będzie polegała na zakupie od Emitenta 10.695 udziałów w kapitale zakładowym Spółki zależnej, za łączną cenę 4,50 mln euro oraz objęciu 1.188 nowych udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki zależnej i opłaceniu wszystkich objętych udziałów kwotą 500,0 tys. euro. W efekcie powyższego, Fundusz będzie posiadał 23,21% udziałów, a Emitent 76,79% udziałów w kapitale zakładowym Spółki zależnej.
2. wartość inwestycji kapitałowej Funduszu w Spółkę zależną została określona w wysokości EUR 5,0 mln euro, z możliwością zwiększenia kwoty inwestycji maksymalnie do 8,0 mln euro.
3. horyzont czasowy inwestycji Funduszu wynosi od 6 do 10 lat liczonych od dnia nabycia (objęcia) przez Fundusz udziałów Spółki zależnej. Odkupienie od Funduszu wszystkich udziałów posiadanych przez Fundusz nastąpi nie później niż po upływie 10 lat od dnia zawarcia umowy.

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

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 maja 2019 r. do 31 stycznia 2020 r. oraz okresy porównawcze

(wariant porównawczy)	okres zakończony 31.01.2020		okres zakończony 31.01.2019	
	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	22 593 107,26	72 793 635,21	21 272 486,48	70 432 145,69
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	21 647 948,22	66 890 385,46	20 991 801,88	63 271 205,72
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	945 159,04	5 903 249,75	280 684,60	7 160 939,97
Koszty działalności operacyjnej	21 172 982,99	65 742 200,98	19 719 321,55	63 948 317,54
Zmiana stanu produktów	-696 887,41	-1 298 033,15	-412 559,35	-1 407 685,94
Koszt wytworzenia produktów (usług) na własne potrzeby	-357 856,23	-1 137 592,87	-288 668,08	-802 763,28
Amortyzacja	1 614 593,34	4 868 079,40	1 461 258,60	4 098 984,76
Zużycie materiałów i energii	12 069 644,08	36 562 192,52	12 032 176,59	35 684 764,21
Usługi obce	1 963 998,13	6 274 289,43	1 818 510,52	5 507 625,96
Podatki i opłaty	197 419,62	620 641,48	190 702,73	581 646,13
Wynagrodzenia	4 486 114,08	12 000 064,31	3 724 896,33	11 372 238,31
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	997 430,64	3 157 371,87	816 843,77	2 842 969,90
Pozostałe koszty rodzajowe	246 119,38	774 128,02	224 658,54	708 669,52
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	652 407,36	3 921 059,97	151 501,90	5 361 867,97
Zysk (strata) ze sprzedaży	1 420 124,27	7 051 434,23	1 553 164,93	6 483 828,15
Pozostałe przychody operacyjne	571 010,74	2 760 569,15	705 122,49	3 057 970,18

(wariant porównawczy)	okres zakończony 31.01.2020		okres zakończony 31.01.2019	
	dane za okres 3 miesiące	dane za okres 9 miesięcy	dane za okres 3 miesiące	dane za okres 9 miesięcy
	PLN	PLN	PLN	PLN
Pozostałe koszty operacyjne	764 080,64	2 004 917,29	332 401,62	2 469 949,34
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 227 054,37	7 807 086,09	1 925 885,80	7 071 848,99
Przychody finansowe	-253 128,08	206 246,16	0,00	0,00
Koszty finansowe	466 792,27	1 217 552,27	23 145,36	2 400 146,38
Zysk (Strata) brutto	507 134,02	6 795 779,98	1 902 740,44	4 671 702,61
Podatek dochodowy	111 653,00	1 409 446,00	292 417,00	976 328,00
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	395 481,02	5 386 333,98	1 610 323,44	3 695 374,61
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej				
ZYSK (STRATA) NETTO	395 481,02	5 386 333,98	1 610 323,44	3 695 374,61
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	395 481,02	5 386 333,98	1 610 323,44	3 695 374,61

Zysk (strata) netto	395 481,02	5 386 333,98	1 610 323,44	3 695 374,61
Średnia ważona liczba akcji	1 267 000	1 267 000	1 267 000	1 267 000
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	0,31	4,25	1,27	2,92
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)	0,31	4,25	1,27	2,92

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans) na dzień 31 stycznia 2020 r. oraz okresy porównawcze

AKTYWA	Stan na dzień	
	31.01.2020	30.04.2019
	PLN	PLN
Aktywa trwałe	147 223 748,26	150 564 279,67
Wartości niematerialne i prawne	667 039,72	1 005 373,01
Rzeczowe aktywa trwałe	51 136 172,11	59 367 933,19
Prawo do użytkowania	5 183 459,21	0,00
Nieruchomości inwestycyjne	0,00	0,00
Inwestycje w jednostkach zależnych	89 713 930,52	89 713 930,52
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	338 366,00	330 679,00
Pozostałe aktywa długoterminowe	184 780,70	146 363,95
Aktywa obrotowe	40 225 501,91	47 113 652,34
Zapasy	14 591 176,56	12 917 646,26
Należności z tytułu dostaw i usług	16 973 686,52	23 597 751,47
Należności z tyt. podatku dochodowego	0,00	0,00
Pozostałe należności	1 571 266,01	4 789 719,25
Aktywa finansowe	412 705,06	633 397,42
Środki pieniężne	4 447 898,21	787 541,48

Pozostałe aktywa	2 155 806,16	4 303 307,00
Aktywa kontraktowe	72 963,39	84 289,46
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	0,00	0,00
Aktywa razem	187 449 250,17	197 677 932,01

PASywa	Stan na dzień	
	31.01.2020	30.04.2019
	PLN	PLN
Kapitał własny	127 907 792,66	122 521 458,68
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	65 393 590,73	59 055 233,95
Zyski zatrzymane / Straty niepokryte	2 189 487,92	2 189 487,92
Zysk (Strata) netto	5 386 333,98	6 338 356,78
Zobowiązania	59 541 457,51	75 156 473,33
Zobowiązania długoterminowe	43 155 036,86	38 267 037,77
Rezerwy z tyt. odroczonego pdop	0,00	0,00
Rezerwy na świadczenia pracownicze	88 805,00	88 805,00
Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	41 759 744,93	36 754 049,10
Zobowiązania z tytułu leasingu	575 284,80	849 724,14
Pozostałe zobowiązania finansowe	731 202,13	574 459,53
Przychody przyszłych okresów	0,00	0,00
Pozostałe zobowiązania	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	16 386 420,65	36 889 435,56
Rezerwy na świadczenia pracownicze	684 059,47	1 015 791,05
Pozostałe rezerwy	7 300,39	55 705,14
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	3 027 426,69	20 213 125,86
Zobowiązania z tytułu leasingu	978 483,82	1 601 725,20
Pozostałe zobowiązania finansowe	324 185,47	339 483,25
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6 104 706,67	7 288 678,66
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	546 547,00	1 931 778,00
Przychody przyszłych okresów	0,00	0,00
Pozostałe zobowiązania	3 613 350,55	3 487 127,19
Zobowiązania kontraktowe	1 100 360,59	956 021,21
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia	0,00	0,00
Pasywa razem	187 449 250,17	197 677 932,01

Wartość księgową	127 907 792,66	122 521 458,68
Liczba akcji	1 267 000	1 267 000
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	100,95	96,70
Rozwodniona liczba akcji	1 267 000	1 267 000
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł)	100,95	96,70

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym sporządzone za okres sprawozdawczy kończący się 31 stycznia 2020 r.

	Kapitał Zakładowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał Zapasowy	Kapitał Rezerwowy	Zyski / Straty zatrzymane	Razem Kapitał Własny
Stan na dzień 1 maja 2019 roku	12 670 000,00	42 268 380,03	59 055 233,95	0,00	8 527 844,70	122 521 458,68
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 2019	12 670 000,00	42 268 380,03	59 055 233,95	0,00	8 527 844,70	122 521 458,68
Wynik netto za III kwartał	0,00	0,00	0,00	0,00	5 386 333,98	5 386 333,98
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	59 055 233,95	0,00	13 914 178,68	127 907 792,66
Emisja akcji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe zmiany kapitałów	0,00	0,00	6 338 356,78	0,00	-6 338 356,78	0,00
Stan na dzień 31 stycznia 2020 roku	12 670 000,00	42 268 380,03	65 393 590,73	0,00	7 575 821,90	127 907 792,66

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 roku	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 III kwartał	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 z przepływów pieniężnych za okres od 1 maja 2019 r. do 31 stycznia 2020 r. oraz okresy porównawcze

	(metoda pośrednia)	okres zakończony 31.01.2020	okres zakończony 31.01.2019
		PLN	PLN
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej:		
I.	Zysk (Strata) brutto	6 795 779,98	4 671 702,61
II.	Korekty razem:	11 699 769,84	5 108 738,36
	Amortyzacja	4 878 579,40	4 098 984,76
	Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	60 645,08	894 969,91
	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	996 735,63	1 228 605,60
	Zysk (Strata) z działalności inwestycyjnej	-337 192,07	-172 868,26
	Zmiana stanu rezerw	-380 136,33	-531 496,89
	Zmiana stanu zapasów	-1 673 530,30	-1 398 162,02
	Zmiana stanu należności	8 235 191,19	-659 905,23
	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	-994 077,18	213 849,20
	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2 109 084,09	324 940,05
	Zmiana stanu wyceny kontraktów sprzedażowych	155 665,45	308 221,24
	Inne korekty	-206 158,12	0,00
	Zapłacony podatek dochodowy	-1 145 037,00	801 600,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	18 495 549,82	9 780 440,97
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej:		
I.	Wpływy	877 339,84	1 629 992,47
	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	83 739,84	788 643,03
	Zbycie inwestycji w nieruchomości	0,00	0,00
	Wpływy aktywów finansowych, w tym:	0,00	4 299,44
	a) z jednostek powiązanych	0,00	4 299,44
	b) z pozostałych jednostek:	0,00	0,00
	Inne wpływy inwestycyjne	793 600,00	837 050,00
II.	Wydatki	1 260 074,05	15 341 059,68
	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 260 074,05	7 197 934,68
	Dokonanie inwestycji w nieruchomości	0,00	0,00
	Wydatki na aktywa finansowe, w tym:	0,00	8 143 125,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	8 143 125,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-382 734,21	-13 711 067,21
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej:		
I.	Wpływy	1 708 849,00	16 196 244,46
	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
	Kredyty i pożyczki (otrzymane)	1 708 849,00	16 196 244,46
	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II.	Wydatki	16 210 714,08	12 642 628,25
	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
	Dywidendy i inne wypłaty dla właścicieli	0,00	0,00
	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z podziału zysku	0,00	0,00
	Splaty kredytów i pożyczek	13 739 591,14	9 183 389,07
	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	Wydatki z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
	Płatności z umów leasingu finansowego	1 431 236,38	2 491 426,17
	Odsetki (zapłacone)	891 003,56	967 813,01
	Inne wydatki finansowe	148 883,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-14 501 865,08	3 553 616,21
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III ± B.III ± C.III)	3 610 950,53	-377 010,03
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	3 660 356,73	-375 626,67
	- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic	49 406,20	-1 383,36

kursowych			
F.	Środki pieniężne na początek okresu	786 605,04	809 133,16
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F ± D)	4 397 555,57	432 123,13
	- 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 sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według zasady kosztu historycznego za wyjątkiem aktywów i zobowiązań finansowych (w tym instrumentów pochodnych) wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej 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 01.05.2019 roku do 31.01.2020 roku oraz dane porównywalne za okres od 01.05.2018 roku do 31.01.2019 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 2019 r. do 31 stycznia 2020 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 2019 r.

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

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

Zastosowanie MSSF 16 na dzień 1 maja 2019 roku nie miało wpływu na wynik finansowych ani kapitał własny spółki. Wpływ wdrożenia MSSF 16 na ujęcie dodatkowych zobowiązań finansowych i odnośnych aktywów z tytułu prawa do użytkowania został oszacowany na podstawie obowiązujących umów na dzień 1 maja 2019 roku. Na bazie przeprowadzonej analizy, w wyniku implementacji MSSF 16 na dzień 1 maja 2019 roku nastąpił wzrost wartości aktywów w kwocie 523,5 tys. zł oraz wzrost wartości zobowiązań w kwocie 523,5 tys. zł. Nastąpiła również reklasyfikacja składników leasingu finansowego z rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych (prawo wieczystego użytkowania gruntów) do pozycji Prawo do użytkowania składnika aktywów (kwota ujęta jako składnik wartości niematerialnych skorygowała wartość prawa do użytkowania gruntów objętych wieczystym użytkowaniem).

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

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

Zobowiązania leasingowe	stan na 01.05.2019
Zobowiązania leasingowe zgodnie z MSR 17	2 451 449,34
Zobowiązania leasingowe zgodnie z MSSF 16	523 552,23
Razem zobowiązania leasingowe	2 975 001,57

Prawo do użytkowania na dzień 01.05.2019	Reklasyfikacja ze środków trwałych i wartości niematerialnych	Zastosowanie MSSF 16 po raz pierwszy	Razem
Grunty	182 432,48	109 459,59	291 892,07
Budynki i budowle	78 673,74	0,00	78 673,74
Maszyny i urządzenia	4 995 231,79	0,00	4 995 231,79
Środki transportu	533 365,79	414 092,64	947 458,43
Pozostałe środki trwałe	137 320,55	0,00	137 320,55
RAZEM	5 927 024,35	523 552,23	6 450 576,58

1.1. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 25 marca 2020 roku.

1.2. 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 30.04.2019 r.

W okresie od 1 maja 2019 r. do 31 stycznia 2020 r. Spółka nie zmieniła zasad rachunkowości, oprócz zmian dotyczących zasad ujmowania umów o charakterze leasingowym zgodnie z MSSF 16.

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 odchylenia 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 31.01.2020	okres zakończony 31.01.2019
ZAPASY	253 482,65	214 951,26
- towary i materiały	146 257,25	135 766,01
- półprodukty	61 743,39	70 146,41
- wyroby gotowe	45 482,01	9 038,84

Odpisy aktualizujące	okres zakończony 31.01.2020	okres zakończony 31.01.2019
Stan na początek okresu	214 951,26	184 341,47
zwiększenie	38 531,39	30 609,79
zmniejszenie	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	253 482,65	214 951,26

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 31.01.2020	okres zakończony 31.01.2019
Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
Aktywa finansowe	0,00	0,00

Należności	379 478,98	1 415 175,90
należności z tyt. dostaw i usług	360 097,63	1 410 142,23
pozostałe należności	19 381,35	5 033,67

Odpisy aktualizujące wartość - należności	okres zakończony 31.01.2020	okres zakończony 31.01.2019
Stan na początek okresu	1 415 175,90	776 632,28
zwiększenie	0,00	638 543,62
zmniejszenie	1 035 696,92	0,00
Stan na koniec okresu	379 478,98	1 415 175,90

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

Rezerwy na świadczenia pracownicze	okres zakończony 31.01.2020	okres zakończony 31.01.2019
Rezerwy na odprawy emerytalne	79 983,00	79 983,00
Rezerwy na odprawy rentowe	10 545,00	10 545,00
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	682 336,47	628 666,00
Rezerwy na premie	0,00	385 402,05
Program motywacyjny dla kluczowego personelu kierowniczego	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00
Rezerwy na świadczenia pracownicze razem	772 864,47	1 104 596,05
w tym:		
część długoterminowa	88 805,00	88 805,00
część krótkoterminowa	684 059,47	1 015 791,05

Pozostałe rezerwy	okres zakończony 31.01.2020	okres zakończony 31.01.2019
Wartość rezerwy na początek okresu	55 705,14	48 800,00
Utworzenie rezerwy na zobowiązanie	92 709,90	201 605,38
Wykorzystanie rezerwy	140 010,26	194 700,24
Rozwiązanie rezerwy na zobowiązanie	1 104,39	0,00
Wartość rezerwy na koniec okresu	7 300,39	55 705,14
w tym:		
część długoterminowa	0,00	0,00
część krótkoterminowa	7 300,39	109 368,74
Obciążenia okresu		
rachunek zysków i strat	92 709,90	201 605,38
inne całkowite dochody	0,00	0,00

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

Odroczony podatek dochodowy - okres zakończony 31.01.2020 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	14 972,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	14 972,00
Rezerwy na koszty okresu	9 120,00	-7 733,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 387,00
Rezerwa na niewykorzystane urlopy pracownicze	119 447,00	10 197,00	0,00	0,00	0,00	0,00	129 644,00
Rezerwa na niezapłacone składki ZUS	91 980,00	10 006,00	0,00	0,00	0,00	0,00	101 986,00
Rezerwa na premie roczne oraz nie wypłacone wynagrodzenia	89 927,00	-67 696,00	0,00	0,00	0,00	0,00	22 231,00
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	40 841,00	7 321,00	0,00	0,00	0,00	0,00	48 162,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej zobowiązań leasingowych	7 291,00	-4 589,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2 702,00
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	113 698,00	-30 656,00	0,00	0,00	0,00	0,00	83 042,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej zobowiązań walutowych	0,00	6 542,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6 542,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej należności walutowych	3 127,00	-3 127,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej kont bankowych walutowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
różnice między wart. bilansową i podatkową środków trwałych	0,00	148 812,00	0,00	0,00	0,00	0,00	148 812,00
Wycena FORWARD	53 304,00	68 806,00	0,00	0,00	0,00	0,00	122 110,00
Rezerwa na zobowiązania kontraktowe OTP	181 644,00	27 425,00	0,00	0,00	0,00	0,00	209 069,00
Razem	725 351,00	165 308,00	0,00	0,00	0,00	0,00	890 659,00

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na początek okresu	Zmiany ujęte w wynik	Zmiany ujęte w pozostałych całkowitych dochodach	zmiana zasad rachunkowości przez BO	Zmiany przeniesione z kapitału na wynik	Inne	Stan na koniec okresu
Różnice kursowe wyceny bilansowej kredytów i pożyczek	52 642,00	-10 255,00	0,00	0,00	0,00	0,00	42 387,00
Różnice między wartością bilansową i podatkową środków trwałych	40 135,00	-40 135,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Różnice między wartością bilansową i podatkową wartości niematerialnych	154 362,00	-61 742,00	0,00	0,00	0,00	0,00	92 620,00
Różnice między wartością bilansową i podatkową gruntów (przeszacowanie na dzień przejścia na MSSF)	150 133,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	150 133,00

Różnice między wartością bilansową i podatkową Praw do użytkowania	0,00	109 308,00	0,00	0,00	0,00	0,00	109 308,00
Różnica pomiędzy ujęciem do CIT oraz w sprawozdaniu z całkowitych dochodów kosztów uruchomienia kredytu SANTANDER	63 777,00	46 437,00	0,00	0,00	0,00	0,00	110 214,00
Różnice kursowe wyceny należności walutowych	0,00	24 203,00	0,00	0,00	0,00	0,00	24 203,00
wycena środków pieniężnych na kontach walutowych	178,00	9 387,00	0,00	0,00	0,00	0,00	9 565,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej zobowiązań walutowych	1 169,00	-1 169,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktywo kontraktowe OTP	16 015,00	-2 152,00	0,00	0,00	0,00	0,00	13 863,00
Inne	677,00	-677,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	479 088,00	73 205,00	0,00	0,00	0,00	0,00	552 293,00

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 zasad rachunkowości i przez BO	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
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
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
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		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 OTP	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 zasad rachunkowości przez BO	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
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 SANTANDER	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 walutowych	56 081,00	-56 081,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
WNIIP różnice między wartością bilansową i podatkową	236 915,00	-61 972,00	0,00	0,00	0,00	0,00	174 943,00
Wycena środków pieniężnych na rachunkach 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

3. Wybrane dodatkowe noty objaśniające

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

3.1.1. Rzeczowe aktywa trwałe

a) w okresie 1.05.2019 - 31.01.2020

Wyszczególnienie	a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	b) budynki, lokale, obiekty inżynierii lądowej i wodnej	c) urządzenia techniczne i maszyny	d) środki transportu	e) inne środki trwałe	Razem środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem rzeczowe aktywa trwałe
Wartość początkowa								
Stan na początek roku	3 190 684,23	34 211 016,08	36 147 818,45	966 454,47	1 904 141,17	76 420 114,40	2 304 677,02	78 724 791,42
(+) zwiększenie, w tym:	0,00	2 333 323,87	254 426,82	0,00	136 311,85	2 724 062,54	912 745,05	3 636 807,59
- nabycie	0,00	0,00	107 297,02	0,00	131 739,11	239 036,13	912 745,05	1 151 781,18
- aktualizacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

- przemieszczenie	0,00	2 333 323,87	147 129,80	0,00	4 572,74	2 485 026,41	0,00	2 485 026,41
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) zmniejszenie, w tym:	182 432,48	90 343,01	10 108 733,95	842 470,47	514 952,22	11 738 932,13	2 494 903,41	14 233 835,54
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	136 882,12	0,00	136 882,12	0,00	136 882,12
- 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	2 485 026,41	2 485 026,41
- reklasyfikacja do Prawa do użytkowania - zastosowanie MSSF 16	182 432,48	90 343,01	9 649 283,95	690 384,35	514 952,22	11 127 396,01	0,00	11 127 396,01
- inne	0,00	0,00	459 450,00	15 204,00	0,00	474 654,00	9 877,00	484 531,00
Stan na koniec okresu	3 008 251,75	36 453 996,94	26 293 511,32	123 984,00	1 525 500,80	67 405 244,81	722 518,66	68 127 763,47
Umorzenia								
Stan na początek roku	0,00	2 727 447,36	15 434 663,79	325 550,26	869 196,82	19 356 858,23	0,00	19 356 858,23
Umorzenia bieżące - zwiększenia	0,00	714 240,30	2 310 148,46	10 020,67	164 801,35	3 199 210,78	0,00	3 199 210,78
Zmniejszenia, w tym:	0,00	11 669,27	5 010 421,16	234 175,80	377 631,67	5 633 897,90	0,00	5 633 897,90
- z tytułu sprzedanych środków trwałych	0,00	0,00	0,00	66 159,68	0,00	66 159,68	0,00	66 159,68
- z tytułu zlikwidowanych środków trwałych	0,00	0,00	356 368,29	10 997,56	0,00	367 365,85	0,00	367 365,85
- reklasyfikacja do Prawa do użytkowania - zastosowanie MSSF 16	0,00	11 669,27	4 654 052,87	157 018,56	377 631,67	5 200 372,37	0,00	5 200 372,37
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	0,00	3 430 018,39	12 734 391,09	101 395,13	656 366,50	16 922 171,11	0,00	16 922 171,11
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	3 008 251,75	33 023 978,55	13 559 120,23	22 588,87	869 134,30	50 483 073,70	722 518,66	51 205 592,36
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)		9,41	48,43	81,78	43,03	25,11	0,00	

b) 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		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 okresu	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	0,00	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 okresu	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	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	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 (%)		7,78	42,89	32,30	41,41	25,06		

3.1.2. Wartości niematerialne i prawne (aktywa niematerialne)
a) w okresie 1.05.2019 - 31.01.2020

Wyszczególnienie	a) koszty prac rozwojowych	b) wartość firmy	c) koncesje, patenty, licencje	d) oprogramowanie komputerów	e) inne wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto						
Stan na początek roku	2 193 940,89	0,00	0,00	1 200 780,21	269 000,00	3 663 721,10
+ zwiększenie, w tym:	0,00	0,00	0,00	57 895,73	0,00	57 895,73
- nabycie	0,00	0,00	0,00	57 895,73	0,00	57 895,73
- aktualizacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

- przemieszczenie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zmniejszenie, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- aktualizacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	2 193 940,89	0,00	0,00	1 258 675,94	269 000,00	3 721 616,83

Umorzenia						
Stan na początek roku	1 389 495,90	0,00	0,00	999 852,19	269 000,00	2 658 348,09
Umorzenia bieżące - zwiększenia	329 091,12	0,00	0,00	67 137,90	0,00	396 229,02
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec roku	1 718 587,02	0,00	0,00	1 066 990,09	269 000,00	3 054 577,11
Wartość księgowa netto	475 353,87	0,00	0,00	191 685,85	0,00	667 039,72

b) w okresie 1.05.2018 - 31.01.2019

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

Umorzenia						
Stan na początek roku	950 707,72	0,00	0,00	920 505,47	269 000,00	2 140 213,19
Umorzenia bieżące - zwiększenia	329 091,12	0,00	0,00	57 981,35	0,00	387 072,47

Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec roku	1 279 798,84	0,00	0,00	978 486,82	269 000,00	2 527 285,66
Wartość księgowa netto	914 142,05	0,00	0,00	212 293,39	0,00	1 126 435,44

**3.1.3. Zmiany Prawo do użytkowania (wg grup rodzajowych) i środków trwałych w budowie
a) w okresie 1.05.2019 - 31.01.2020**

Wyszczególnienie	a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	b) budynki, lokale, obiekty inżynierii lądowej i wodnej	c) urządzenia techniczne i maszyny	d) środki transportu	e) inne środki trwałe	Razem prawo do użytkowania
Wartość początkowa						
Stan na początek roku	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) zwiększenie, w tym:	291 892,07	90 343,01	9 665 306,89	1 104 476,99	514 952,22	11 666 971,18
- reklasyfikacja ze środków trwałych MSSF 16	182 432,48	90 343,01	9 649 283,95	690 384,35	514 952,22	11 127 396,01
- zastosowanie MSSF 16 po raz pierwszy	109 459,59	0,00	0,00	414 092,64	0,00	523 552,23
- nabycie	0,00	0,00	16 022,94	0,00	0,00	16 022,94
- aktualizacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) zmniejszenie, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- aktualizacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec roku	291 892,07	90 343,01	9 665 306,89	1 104 476,99	514 952,22	11 666 971,18
Umorzenia						
Stan na początek roku	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Umorzenia bieżące - zwiększenia	0,00	3 387,78	957 527,19	244 981,86	77 242,77	1 283 139,60
Umorzenie reklasyfikacja ze środków trwałych MSSF 16	0,00	11 669,27	4 654 052,87	157 018,56	377 631,67	5 200 372,37
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- z tytułu sprzedanych środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- z tytułu zlikwidowanych środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec roku	0,00	15 057,05	5 611 580,06	402 000,42	454 874,44	6 483 511,97
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	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
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec roku	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość księgowa netto	291 892,07	75 285,96	4 053 726,83	702 476,57	60 077,78	5 183 459,21
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	-	16,67	58,06	36,40	88,33	55,57

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

Pozostałe zobowiązania	Okres zakończony 31.01.2020	Okres zakończony 31.01.2019
Zobowiązania na rzecz dokonanych zakupów rzeczowych aktywów trwałych	2 933,55	123 694,40
- zobowiązania inwestycyjne	2 933,55	123 694,40

3.3. Przychody ze sprzedaży

Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	Okres zakończony 31.01.2020	Okres zakończony 31.01.2019
a) od jednostek powiązanych	3 165 910,39	4 142 703,51
-przychody ze sprzedaży usług	2 307 968,24	3 626 562,11
-przychody ze sprzedaży produktów - narzędziownia	857 942,15	516 141,40
b) od pozostałych jednostek	63 724 475,07	59 128 502,21
-przychody ze sprzedaży produktów- rynek automotive	60 405 596,50	57 569 174,82
-przychody ze sprzedaży produktów- rynek packaging	754 565,44	457 051,77
-przychody ze sprzedaży usług	190 893,12	134 222,08
-przychody ze sprzedaży produktów - narzędziownia	1 484 898,31	804 923,00
-przychody ze sprzedaży produktów - pozostałe	888 521,70	163 130,54
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	66 890 385,46	63 271 205,72

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	Okres zakończony 31.01.2020	Okres zakończony 31.01.2019
a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) od pozostałych jednostek	5 903 249,75	7 160 939,97
-przychody ze sprzedaży towarów - form	5 537 296,53	6 574 942,60
-przychody ze sprzedaży towarów pozostałych	204 323,90	457 673,82
-przychody ze sprzedaży materiałów - opakowań (palety, kartony)	161 629,32	128 323,55
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	5 903 249,75	7 160 939,97

3.4. Koszty według rodzaju

Koszty działalności operacyjnej	Okres zakończony 31.01.2020	Okres zakończony 31.01.2019
a) amortyzacja	4 868 079,40	4 098 984,76
b) zużycie materiałów i energii	36 562 192,52	35 684 764,21
c) usługi obce	6 274 289,43	5 507 625,96
d) podatki i opłaty	620 641,48	581 646,13
e) wynagrodzenia	12 000 064,31	11 372 238,31
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 157 371,87	2 842 969,90
g) pozostałe koszty rodzajowe	774 128,02	708 669,52
Koszty według rodzaju, razem	64 256 767,03	60 796 898,79
Zmiana stanu produktów	-1 298 033,15	-1 407 685,94
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-1 137 592,87	-802 763,28
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 921 059,97	5 361 867,97
Koszty działalności operacyjnej wg porównawczego rachunku zysków i strat	65 742 200,98	63 948 317,54
Koszty sprzedaży	2 621 739,95	3 096 074,53

Koszty ogólnego zarządu	7 381 508,58	6 348 897,04
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	51 817 892,48	49 141 478,00
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 921 059,97	5 361 867,97
Koszty działalności operacyjnej wg kalkulacyjnego rachunku zysków i strat	65 742 200,98	63 948 317,54

3.5. Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	Okres zakończony 31.01.2020	Okres zakończony 31.01.2019
a) zysk ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych, w tym	13 017,40	396 791,58
sprzedaż środków trwałych	83 739,84	788 643,03
wartość sprzedanych środków trwałych	-70 722,44	-391 851,45
b) dotacje	0,00	0,00
c) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	1 050 044,60	34 263,05
Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	1 050 044,60	0,00
d) pozostałe, w tym:	1 661 816,95	2 360 923,08
przychody z Forward (zrealizowane)	793 600,00	837 050,00
przychody z tytułu odzysku - recyklingu surowca	30 197,18	35 513,27
darmowa dostawa surowca i materiałów	52 467,32	11 621,82
powypadkowe naprawy - zwrot z ubezpieczenia	232 432,92	11 094,12
przychody ze sprzedaży pozostałej	225 639,96	100 583,13
pozostałe przychody	122 940,38	135 389,27
odszkodowania	0,00	731 612,00
korekta kosztów okresów zamkniętych	204 539,19	498 059,47
e) różnice kursowe operacyjne	35 690,20	265 992,47
różnice kursowe zrealizowane od zobowiązań i należności z tytułu dostaw i usług	-68 231,91	401 070,21
różnice kursowe wycena bilansowa zobowiązań i należności z tytułu dostaw i usług	103 922,11	-135 077,74
Pozostałe przychody operacyjne, razem	2 760 569,15	3 057 970,18

3.6. Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	Okres zakończony 31.01.2020	Okres zakończony 31.01.2019
a) strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, w tym	0,00	21 081,84
likwidacja środków trwałych	0,00	21 081,84
b) strata ze zbycia inwestycji	0,00	1 085,46
c) utworzone rezerwy/odpisy aktualizujące (z tytułu)	52 879,07	408 021,40
odpisy aktualizujące należności	0,00	399 841,69
odpisy aktualizujące zapasy	38 531,39	8 179,71
odpis aktualizujący należności budżetowe	14 347,68	0,00
d) pozostałe, w tym:	1 952 038,22	2 039 760,64
wycena instrumentów pochodnych	362 137,18	1 047 046,37
odpady produkcyjne	1 137 592,87	802 763,28
koszty reklamacji	96 629,99	71 065,48
koszty napraw powypadkowych	207 626,45	0,00
koszty refakturowane	29 589,98	0,00
pozostałe koszty	4 156,54	42 042,01
koszty likwidacji środków trwałych	107 288,15	0,00
koszty odsetek	589,50	398,57

koszty nieściągalnych należności	6 427,56	76 444,93
e) różnice kursowe operacyjne	0,00	0,00
Pozostałe koszty operacyjne, razem	2 004 917,29	2 469 949,34

3.7. Przychody finansowe

Przychody finansowe	Okres zakończony 31.01.2020	Okres zakończony 31.01.2019
1. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
2. Odsetki, w tym	88,03	0,00
a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) od pozostałych jednostek	88,03	0,00
inne	88,03	0,00
3. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
4. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
5. Inne, w tym	206 158,13	0,00
modyfikacja kredytu inwestycyjnego - zmiana okresu kredytowania	206 158,13	0,00
Przychody finansowe, razem	206 246,16	0,00

3.8. Koszty finansowe

Koszty finansowe	Okres zakończony 31.01.2020	Okres zakończony 31.01.2019
1. Odsetki, w tym	891 003,56	1 062 129,52
a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) od pozostałych jednostek	891 003,56	1 062 129,52
odsetki od kredytów i pożyczek	853 558,96	907 811,50
dyskonto odroczonej płatności	0,00	94 316,51
odsetki od leasingu	37 444,60	60 001,51
2. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
4. Inne, w tym	326 548,71	1 338 016,86
różnice kursowe	117 558,62	1 048 499,09
koszty zaciągnięcia kredytu	102 886,32	122 669,99
pozostałe	371,70	371,70
amortyzacja kredytów inwestycyjnych	105 732,07	166 476,08
Koszty finansowe, razem	1 217 552,27	2 400 146,38

3.9. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym

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

Okres zakończony 31.01.2020 r.

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (w tym wynagrodzenia)	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Pozostałe świadczenia długoterminowe	Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	Płatności w formie akcji
Wynagrodzenia:	1 079 894,30	0,00	0,00	0,00	0,00
Rada Nadzorcza	210 975,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zarząd	684 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Prokurent	184 919,30	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne świadczenia:	38 452,07	0,00	0,00	0,00	0,00
Rada Nadzorcza	4 206,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zarząd	30 785,22	0,00	0,00	0,00	0,00
Prokurent	3 460,85	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	1 118 346,37	0,00	0,00	0,00	0,00

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

Transakcje z podmiotami powiązаныmi

a) w okresie zakończonym 31.01.2020

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Metal Work Silesia Sp. z o.o.	16 500,85	703 924,20	2 339,95	91 835,00
Quick Car Sp. z o.o. Warszawa	83 739,84	0,00	0,00	0,00
OLESIŃSKI I WSPÓLNICY SP z o.o.	0,00	159 338,59	0,00	17 255,88
IZOBLOK GmbH	3 149 409,54	66 072,41	455 663,04	0,00
Razem	3 249 650,23	929 335,20	458 002,99	109 090,88

b) 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
Olesińscy 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 EP 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

3.10. Zmiany zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych

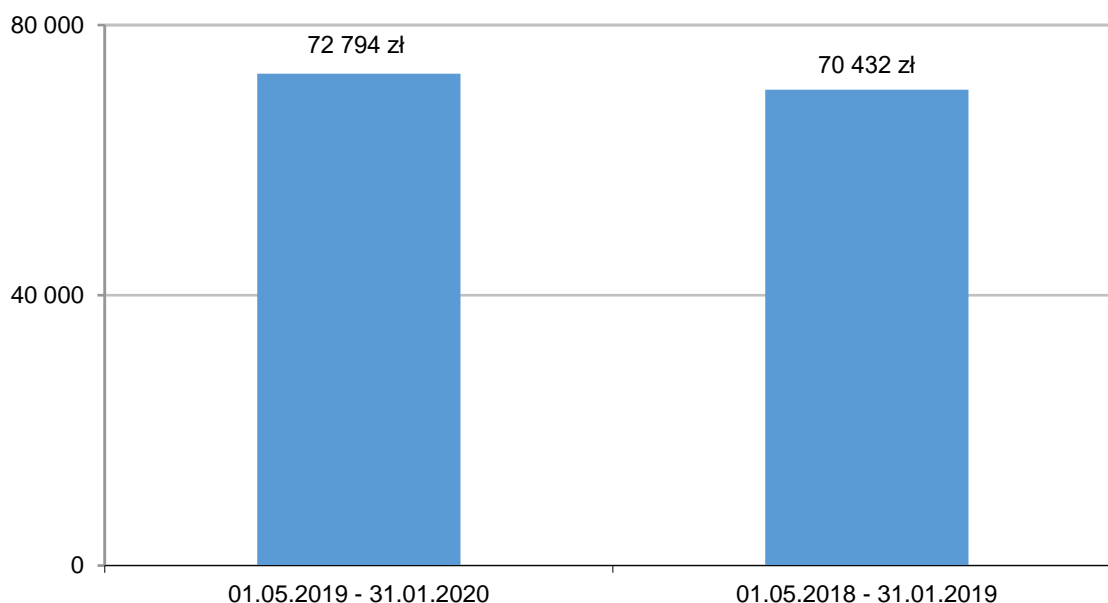
Nie dotyczy

4. Podsumowanie działalności IZOBLOK S.A. po trzecim kwartale 2019/2020

Sprzedaż

Po trzecim kwartale roku obrotowego 2019/2020 IZOBLOK S.A. uzyskał 72.724 tys. zł. przychodów ze sprzedaży co oznacza wzrost o 3,4% (2.361 tys.zł.) w stosunku do porównywalnego okresu 2018/2019. Wzrost przychodów w raportowanym okresie wynika głównie z realizacji większej liczby zamówień od kontrahentów.

Wykres: Przychody z działalności operacyjnej 3Q 2019/2020 oraz 3Q kwartał 2018/2019 (w tys. zł).



Wyniki finansowe

Zysk ze sprzedaży po trzech kwartałach 2019/2020 wyniósł 7.051 tys. zł. i wzrósł o 8,8% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego.

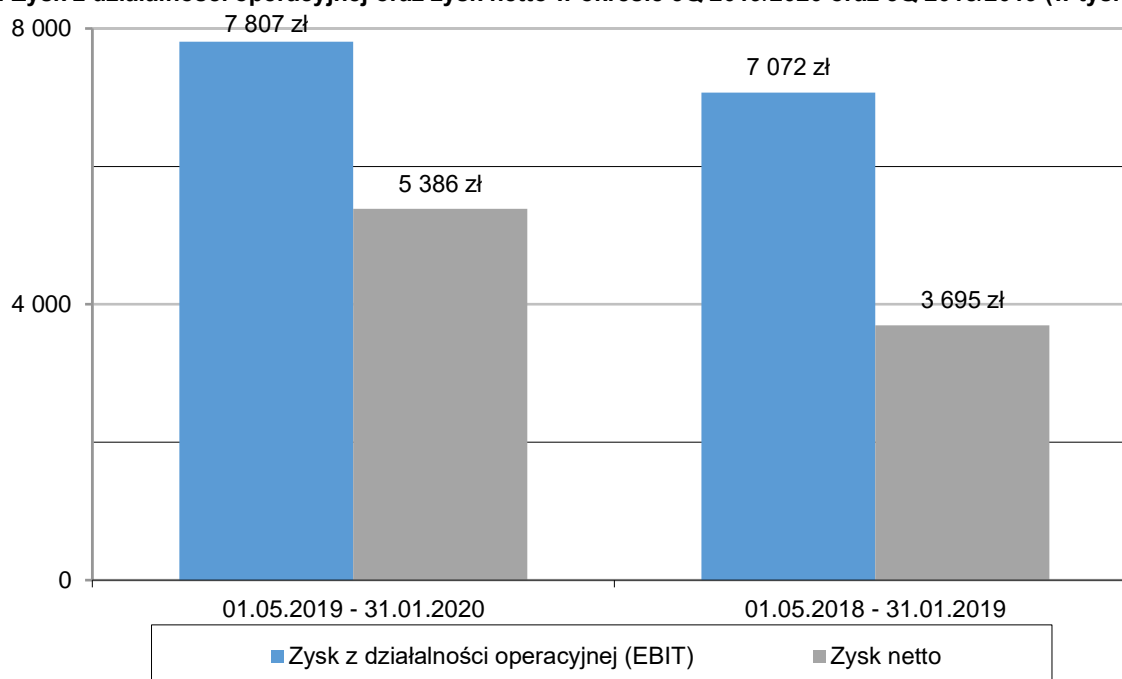
Zysk na działalności operacyjnej w raportowanym okresie ukształtował się na poziomie 7.807 tys. zł. i zwiększył się o 10,4% w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego.

Po trzech kwartałach roku obrotowego 2019/2020 EBITDA była wyższa o 13,5% w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego i wyniosła 12.675 tys. zł. dla porównania po trzecim kwartale 2018/2019 EBITDA była w kwocie 11.171 tys. zł.

Zysk brutto po trzecim kwartale 2019/2020 wyniósł 6.796 tys. zł. i był wyższy o 45,5% w stosunku do analogicznego roku obrotowego.

Po trzech kwartałach roku obrotowego 2019/2020 IZOBLOK S.A. wypracował zysk netto w wysokości 5.386 tys. zł.

Wykres: Zysk z działalności operacyjnej oraz zysk netto w okresie 3Q 2019/2020 oraz 3Q 2018/2019 (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 31.01.2020	Okres zakończony 30.04.2019
Kredyty i pożyczki, w tym:	44 787	56 967
- długoterminowe	41 760	36 754
- krótkoterminowe	3 027	20 213
Zobowiązania z tytułu leasingu, w tym:	1 554	1 189
- długoterminowe	575	850
- krótkoterminowe	978	339
Środki pieniężne	4 448	788

Poziom kapitałów własnych Spółki na dzień 31.01.2020 r. wyniósł 127.908 tys. zł. Zadłużenie kredytowe Emitenta wraz z leasingami na koniec trzeciego kwartału 2019/2020 wyniosło 46.341 tys. zł. Stan środków pieniężnych na koniec stycznia 2020 r. wyniósł 4.448 tys. zł.

Przepływy pieniężne

W okresie trzech kwartałów 2019/2020 Spółka wygenerowała dodatnie przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej w kwocie 18.496 tys. zł w poprzednim roku obrotowym po trzecim kwartale przepływy pieniężne z działalności operacyjnej wyniosły 9.780 tys. zł. W raportowanym okresie z działalności inwestycyjnej Spółka wygenerowała ujemne przepływy pieniężne w wysokości 383 tys. zł na których poziom głównie miały wpływ wydatki na nabycie środków trwałych. Po pierwszych trzech kwartałach roku obrotowego 2019/2020 ujemne przepływy pieniężne z działalności finansowej wyniosły 14.502 tys. zł w porównaniu z 3.554 tys. zł po trzecim kwartale roku ubiegłego. Łącznie przepływów pieniężnych netto po trzech kwartałach 2019/2020 Spółka IZOBLOK wygenerowała 3.611 tys. zł wobec -377 tys. zł w analogicznym okresie roku ubiegłego.

5. Zysk na jedną akcję

	Okres zakończony 31.01.2020	Okres zakończony 31.01.2019
Zysk (strata) netto	5 386 333,98	3 695 374,61
Średnia ważona liczba akcji	1 267 000	1 267 000
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	4,25	2,92
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	1 267 000	1 267 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	4,25	2,92

6. Segmenty działalności

Spółka 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 31.01.2020	Okres zakończony 31.01.2019
produkty - rynek automotive	60 405 596,50	57 569 174,82
produkty - rynek packaging	754 565,44	457 051,77
pozostałe produkty	888 521,70	163 130,54
usługi	2 498 861,36	3 760 784,19
produkty - formy i inne narzędziownia	2 342 840,46	1 321 064,40
towary - formy	5 537 296,53	6 574 942,60
towary - pozostałe	204 323,90	457 673,82
materiały - opakowania	161 629,32	128 323,55
Razem	72 793 635,21	70 432 145,69

Informacje dotyczące obszarów geograficznych:

Przychody od klientów zewnętrznych w rozbiu na obszary operacyjne	Okres zakończony 31.01.2020	Okres zakończony 31.01.2019
Polska	5 953 076,93	4 900 089,48
Wielka Brytania	22 623 961,92	17 323 390,25
Niemcy	13 418 392,08	15 841 046,13
Słowacja	10 580 586,68	10 903 931,73
Czechy	10 004 286,70	7 282 911,31
Austria	4 954 584,67	6 764 196,82
Francja	2 115 958,50	3 259 428,11
Słowenia	849 496,54	1 297 195,21
Hiszpania	692 046,26	908 533,88
pozostałe	1 601 244,93	1 951 422,77
Razem	72 793 635,21	70 432 145,69

Aktywa trwałe* w rozbiu na obszary operacyjne	Okres zakończony 31.01.2020	Okres zakończony 31.01.2019
Polska	146 885 382,26	150 080 974,96
Razem	146 885 382,26	150 080 974,96

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

7. Zatwierdzenie śródrocznego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres 9 miesięcy, tj. okres rozpoczynający się 1 maja 2019 r. a kończący 31 stycznia 2020 r. oraz zawiera dane porównawcze wymagane przez MSR 34. Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Jednostki dominującej w dniu 25 marca 2020 r.

.....
Przemysław Skrzydlak – Prezes Zarządu