



**Grupa Kapitałowa
IZOBLOK S.A.**

**SKONSOLIDOWANY SKRÓCONY RAPORT KWARTALNY
za 3 kwartał 2025**

**za okres od 01 stycznia 2025 do 30 września 2025
roku obrotowego trwającego od 01 stycznia 2025 roku do 31
grudnia 2025 roku**

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

Chorzów, 21 listopad 2025 r.

Spis treści

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	5
Wybrane jednostkowe dane finansowe	5
I. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej IZOBLOK za okres od 1 stycznia 2025 do 30 września 2025 r.	6
1. Opis działalności Grupy Kapitałowej IZOBLOK.	6
1.1. Informacje ogólne o jednostce dominującej	6
1.2. Opis działalności Grupy Kapitałowej IZOBLOK	6
1.3. Struktura Grupy IZOBLOK i powiązania organizacyjne	6
1.4. Skutki zmian w strukturze Grupy Kapitałowej	7
1.5. Informacje o akcjach spółki IZOBLOK S.A.	7
1.6. Struktura akcjonariatu IZOBLOK S.A.	7
1.7. Zarząd i Rada Nadzorcza jednostki dominującej	7
2. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób	8
3. Podsumowanie śródrocznych skróconych skonsolidowanych wyników finansowych	9
4. Podsumowanie śródrocznych skróconych jednostkowych wyników finansowych	15
5. Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych	21
6. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności emitenta lub jego jednostki zależnej, ze wskazaniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta	21
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	21
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. Główne ryzyka, na które narażona jest Spółka w związku z otoczeniem w jakim działa	22
II. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej IZOBLOK sporządzone zgodnie z MSSF za okres od 1 stycznia 2025 r. do 30 września 2025 r.	26
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2025 r. do 30 września 2025 r. oraz okres porównawczy	26
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans) na dzień 30 września 2025 oraz okres porównawczy	27
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym sporządzone za okres sprawozdawczy kończący się 30 września 2025 r.	28
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym sporządzone za okres sprawozdawczy kończący się 30 września 2024 r.	28
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2025 r. do 30 września 2025 r. oraz okres porównawczy	29
Wybrane informacje objaśniające do śródrocznego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	30
1. Informacje ogólne	30
1.1. Informacje ogólne o jednostce dominującej	30
1.2. Informacja o Grupie Kapitałowej IZOBLOK	30
1.3. Skutki zmian w strukturze Grupy Kapitałowej	31
1.5. Struktura akcjonariatu IZOBLOK S.A.	31
1.6. Zarząd i Rada Nadzorcza jednostki dominującej	32
2. Podstawowe zasady przyjęte przy sporządzeniu skróconego Skonsolidowanego Raportu Kwartalnego	32
3. Opis stosowanych zasad rachunkowości	33
3.1. Oświadczenie o zgodności z MSSF	33
3.2. Zatwierdzenie śródrocznego sprawozdania finansowego	33
3.3. Podstawa sporządzenia śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	33
3.3.1. Kontynuacja działalności	33
3.3.2. Wpływ wojny na Ukrainie na działalność Grupy	33
3.3.3. Ryzyko płynności Grupy	33

3.4.	Nowe standardy, interpretacje i ich zmiany	34
3.4.1.	Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy	34
3.4.2.	Status zatwierdzania standardów w UE	34
3.4.3.	Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji	34
3.4.4.	Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości	34
4.	Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na euro	34
5.	Informacja o istotnych zmianach wielkości szacunkowych	35
5.1.	Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu	35
5.2.	Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów	35
5.3.	Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw	36
5.4.	Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	37
6.	Wybrane dodatkowe noty objaśniające	40
6.1.	Informacje o rzeczowych aktywach trwałych, wartościach niematerialnych i prawie do użytkowania	40
6.1.1.	Rzeczowe aktywa trwałe (wg. grup rodzajowych)	40
6.1.2.	Wartości niematerialne (wg. grup rodzajowych)	42
6.1.3.	Prawo do użytkowania (wg. grup rodzajowych)	44
6.2.	Zmiana wartości firmy	47
6.3.	Zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych (zobowiązania inwestycyjne)	47
6.4.	Zobowiązania inwestycyjne wynikające z zawartych umów na dzień bilansowy a nieaktywowane w bilansie. 47	
6.5.	Przychody ze sprzedaży	47
6.6.	Pozostałe przychody operacyjne	48
6.7.	Pozostałe koszty operacyjne	48
6.8.	Przychody finansowe	49
6.9.	Koszty finansowe	49
6.10.	Transakcje z podmiotami powiązanymi	49
6.11.	Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	51
7.	Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta	51
7.1.	Wykaz najważniejszych zdarzeń:	51
7.2.	Podsumowanie działalności Grupy IZOBLOK 3Q 2025	52
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	54
9.	Komentarz objaśniający, dotyczący sezonowości lub cykliczności działalności w okresie śródrocznym	54
10.	Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	54
11.	Emisje, wykup i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	54
12.	Zysk (strata) na jedną akcję	54
13.	Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy, łączenie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	55
14.	Segmenty działalności	55
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	55
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	56
17.	W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia	56
18.	Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów 56	
19.	Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	56
20.	Korekty błędów poprzednich okresów	56
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)	56
22.	Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, które mogą w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta	56
	Nie dotyczy 56	

23.	Inne informacje, które mogą w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta	56
III.	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej IZOBLOK S.A.	57
	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2025 r. do 30 września 2025 r. oraz okres porównawczy	57
	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans) na dzień 30 września 2025 r. oraz okres porównawczy	58
	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym sporządzone za okres sprawozdawczy kończący się 30 września 2025 r.	59
	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym sporządzone za okres sprawozdawczy kończący się 30 września 2024 r.	59
	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres zakończony 30 września 2025 oraz okres porównawczy	60
	Wybrane informacje objaśniające do śródrocznego skróconego kwartalnego jednostkowego sprawozdania finansowego	61
1.	Skrócona informacja dodatkowa	61
1.1.	Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego	61
1.2.	Kontynuacja działalności	61
1.2.1.	Wpływ wojny na Ukrainie na działalność Spółki	61
1.2.2.	Ryzyko płynności Spółki	61
1.3.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	61
1.4.	Opis stosowanych zasad rachunkowości	61
2.	Informacja o istotnych zmianach wielkości szacunkowych	62
2.1.	Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu	62
2.2.	Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów	62
2.3.	Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw	63
2.4.	Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	64
3.	Wybrane dodatkowe noty objaśniające	66
3.1.	Informacje o rzeczowych aktywach trwałych, wartościach niematerialnych i prawie do użytkowania	66
3.1.1.	Rzeczowe aktywa trwałe	66
3.1.2.	Wartości niematerialne (aktywa niematerialne)	69
3.1.3.	Prawo do użytkowania (wg grup rodzajowych)	70
3.2.	Zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych (zobowiązania inwestycyjne)	73
3.3.	Przychody ze sprzedaży	73
3.4.	Koszty według rodzaju	73
3.5.	Pozostałe przychody operacyjne	74
3.6.	Pozostałe koszty operacyjne	75
3.7.	Przychody finansowe	75
3.8.	Koszty finansowe	75
3.9.	Transakcje z podmiotami powiązanymi	76
3.10.	Zmiany zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych	77
4.	Podsumowanie działalności IZOBLOK S.A. 3Q 2025	78
5.	Zysk (strata) na jedną akcję	80
6.	Segmenty działalności	80
7.	Zatwierdzenie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego	81

Wybrane skonsolidowane dane finansowe

	3 kwartał 2025	3 kwartał 2024	3 kwartał 2025	3 kwartał 2024
	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2025	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2024	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2025	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2024
	tys. PLN		tys. EUR	
Przychody z działalności operacyjnej	217 764	184 360	51 402	42 853
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-482	8 171	-114	1 899
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-8 477	3 569	-2 001	830
Zysk (strata) netto	-8 860	17 440	-2 091	4 054
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 626	5 931	384	1 379
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-12 043	20 373	-2 843	4 735
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-621	-34 935	-147	-8 120
Przepływy pieniężne netto – razem	-11 038	-8 631	-2 605	-2 006
Średnioważona liczba akcji (tys. szt.)	1 267	1 267	1 267	1 267
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-6,99	13,76	-1,65	3,2
	Stan na dzień 30.09.2025	Stan na dzień 31.12.2024	Stan na dzień 30.09.2025	Stan na dzień 31.12.2024
	tys. PLN		tys. EUR	
Aktywa/Pasywa razem	306 808	285 281	71 865	66 764
Aktywa trwałe	184 061	159 315	43 114	37 284
Aktywa obrotowe	122 747	125 967	28 752	29 480
Kapitał własny	93 264	102 223	21 846	23 923
Zobowiązania razem	213 543	183 059	50 019	42 841
Zobowiązania długoterminowe	120 748	112 562	28 284	26 343
Zobowiązania krótkoterminowe	92 795	70 497	21 736	16 498
Liczba akcji (tys. szt.)	1 267	1 267	1 267	1 267
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł /EUR)	73,61	80,68	17,24	18,88

Wybrane jednostkowe dane finansowe

	3 kwartał 2025	3 kwartał 2024	3 kwartał 2025	3 kwartał 2024
	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2025	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2024	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2025	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2024
	tys. PLN		tys. EUR	
Przychody z działalności operacyjnej	107 939	98 174	25 478	22 820
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 674	1 702	631	396
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-1 697	-663	-401	-154
Zysk (strata) netto	-2 210	2 930	-522	681
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-3 739	-860	-883	-200
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-12 377	27 860	-2 922	6 476
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	7 429	-29 180	1 754	-6 783
Przepływy pieniężne netto – razem	-8 687	-2 180	-2 051	-507
Średnioważona liczba akcji (tys. szt.)	1 267	1 267	1 267	1 267
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-1,74	2,31	-0,41	0,54
	Stan na dzień 30.09.2025	Stan na dzień 31.12.2024	Stan na dzień 30.09.2025	Stan na dzień 31.12.2024
	tys. PLN		tys. EUR	
Aktywa/Pasywa razem	213 848	202 945	50 091	47 495
Aktywa trwałe	142 671	135 955	33 419	31 817
Aktywa obrotowe	71 177	66 990	16 672	15 678
Kapitał własny	98 902	101 112	23 166	23 663
Zobowiązania razem	114 946	101 833	26 924	23 832
Zobowiązania długoterminowe	64 265	61 135	15 053	14 307
Zobowiązania krótkoterminowe	50 681	40 698	11 871	9 524
Liczba akcji (tys. szt.)	1 267	1 267	1 267	1 267
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł /EUR)	78,06	79,80	18,28	18,68

I. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej IZOBLOK za okres od 1 stycznia 2025 do 30 września 2025 r.

1. Opis działalności Grupy Kapitałowej IZOBLOK.

1.1. Informacje ogólne o jednostce dominującej

Nazwa Jednostki sprawozdawczej lub inne dane identyfikacyjne: IZOBLOK S.A.

Forma prawna jednostki: spółka akcyjna

Państwo rejestracji: Polska

Siedziba jednostki: 41-503 Chorzów, ul. Legnicka 15

Adres zarejestrowanego biura jednostki: 41-503 Chorzów, ul. Legnicka 15

Adres internetowy: www.izoblok.pl

Opis charakteru oraz podstawowego zakresu działalności: produkcja pozostałych wyrobów z tworzyw sztucznych (PKD 22.26 Z)

Podstawowe miejsce prowadzenia działalności gospodarczej: Polska

Nazwa jednostki dominującej: BEWI Poland sp. z o.o.

Nazwa jednostki dominującej najwyższego szczebla grupy: Bekken Invest AS

Jednostką kontrolującą jest Bekken Invest AS, przez spółkę Bewi Invest AS, która jest większościowym akcjonariuszem BEWI ASA. Właścicielami Bekken Invest AS są członkowie rodziny Bekken, przy czym żaden z członków rodziny nie sprawuje samodzielnej kontroli nad Bekken Invest AS.

Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy w Katowicach – Sąd Rejonowy w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego numer KRS 0000388347

Czas trwania jednostki: nieograniczony

Okres objęty sprawozdaniem finansowym: 01.01.2025 r.– 30.09.2025 r.

Grupa Kapitałowa IZOBLOK („Grupa”, „Grupa IZOBLOK”) składa się z jednostki dominującej IZOBLOK S.A. („Spółka”, „Spółka dominująca”, „Jednostka dominująca”, „Emitent”) i spółek zależnych: IZOBLOK GmbH, Protechnologia sp. z o.o. w upadłości, PRO EPP sp. z o.o.

1.2. Opis działalności Grupy Kapitałowej IZOBLOK

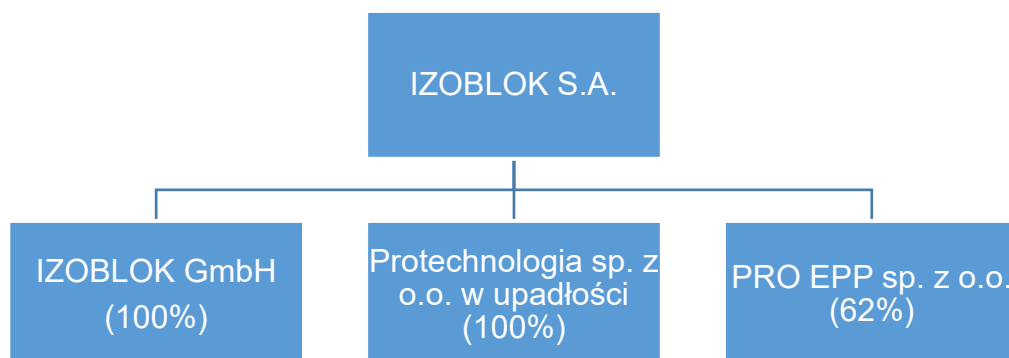
Grupa Kapitałowa IZOBLOK („Grupa”) jest wiodącym w Europie producentem kształtek technicznych z tworzywa EPP (polipropylen spieniony) głównie dla przemysłu motoryzacyjnego.

Zakłady produkcyjne zlokalizowane są w Polsce i Niemczech i posiadają łączną powierzchnię magazynowo - produkcyjną na poziomie 36 tys. m².

Nasze skonsolidowane przychody z działalności operacyjnej po trzecim kwartale 2025 wyniosły 217 764 tys. zł.

1.3. Struktura Grupy IZOBLOK i powiązania organizacyjne

Struktura Grupy Kapitałowej IZOBLOK wg stanu na dzień 30.09.2025 r. i wg stanu na dzień publikacji raportu.



Według stanu na dzień 30 września 2025 r. Grupa składa się z Jednostki Dominującej oraz jednostek zależnych.

Jednostki objęte konsolidacją na dzień 30 września 2025 r.

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

Na dzień 30 września 2025 r. jednostka zależna wchodząca w skład Grupy podlega konsolidacji metodą pełną w okresie od dnia objęcia nad nią kontroli przez Grupę, a przestanie być konsolidowana od dnia ustania kontroli.

Jednostki wchodzące w skład Grupy niepodlegające konsolidacji:

1. Protechnologia sp. z o.o. w upadłości z siedzibą w Chorzowie
2. PRO EPP sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie

Wyniki finansowe spółek Protechnologia sp. z o.o. w upadłości oraz PRO EPP sp. z o.o. nie zostały ujęte w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy IZOBLOK ze względu na nieprzekroczenie progu istotności określonego w polityce rachunkowości IZOBLOK. Zarząd jednostki dominującej na podstawie analiz stwierdził brak sprawowania kontroli nad tymi spółkami.

Grupa prowadzi działalność operacyjną poprzez swoje zakłady produkcyjne zlokalizowane w Polsce i w Niemczech. W okresie trzech kwartałów roku obrotowego 2025 IZOBLOK S.A. nie dokonywał inwestycji kapitałowych poza swoją grupą jednostek powiązanych, których łączna wartość stanowiłaby równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych IZOBLOK S.A.

1.4. Skutki zmian w strukturze Grupy Kapitałowej

Nie dotyczy

1.5. Informacje o akcjach spółki IZOBLOK S.A.

Kapitał zakładowy Spółki dominującej na dzień 30 września 2025 roku wynosi 12.670.000,00 zł. i dzieli się na 1.267.000 akcji

Seria akcji	Wartość nominalna akcji	Ilość akcji	Rodzaj akcji
Akcje serii A	10 zł.	422 650	Akcje imienne uprzywilejowane co do głosu
Akcje serii B	10 zł.	406 050	Akcje zwykłe na okaziciela
Akcje serii C	10 zł.	171 300	Akcje zwykłe na okaziciela
Akcje serii D	10 zł.	267 000	Akcje zwykłe na okaziciela

1.6. Struktura akcjonariatu IZOBLOK S.A.

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

Według najlepszej wiedzy Grupy na dzień 30 września 2025 r. oraz na dzień publikacji raportu poniższe podmioty posiadają co najmniej 5% liczby głosów na WZA.

Struktura akcjonariatu na dzień 30 września 2025 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	% głosów na WZA
BEWI Poland sp. z o.o. (dawniej Logine sp. z o.o.)	926 642	73,14%	1 349 292	79,86%
OFE Nationale Nederlanden	160 307	12,65%	160 307	9,49%
Razem akcjonariusze posiadający powyżej 5% głosów na WZA:	1 086 949	85,79%	1 509 599	89,34%
Pozostali akcjonariusze	180 051	14,21%	180 051	10,66%
Łącznie:	1 267 000	100,0%	1 689 650	100,0%

Struktura akcjonariatu na dzień 21.11.2025 - dzień publikacji raportu

Akcjonariusz	Liczba akcji	% w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	% głosów na WZA
BEWI Poland sp. z o.o. (dawniej Logine sp. z o.o.)	926 642	73,14%	1 349 292	79,86%
OFE Nationale Nederlanden	160 307	12,65%	160 307	9,49%
Razem akcjonariusze posiadający powyżej 5% głosów na WZA:	1 086 949	85,79%	1 509 599	89,34%
Pozostali akcjonariusze	180 051	14,21%	180 051	10,66%
Łącznie:	1 267 000	100,0%	1 689 650	100,0%

1.7. Zarząd i Rada Nadzorcza jednostki dominującej

Na dzień 30 września 2025 r. oraz dzień publikacji niniejszego raportu skład Zarządu IZOBLOK S.A. przedstawiał się następująco:

Przemysław Skrzydlak	- Prezes Zarządu
Stein Inge Liasjø	- Członek Zarządu

W okresie od 01 stycznia 2025 roku do dnia 30 września 2025 roku oraz dnia publikacji raportu w składzie Zarządu zachodziły następujące zmiany:

W dniu 28 maja 2025 roku podczas posiedzenia Rady Nadzorczej został powołany Pan Stein Inge Liasjø na członka Zarządu Spółki na okres wspólnej kadencji z Prezesem Zarządu, trwającej 3 lata.

Uchwała Rady Nadzorczej Spółki o powołaniu członka Zarządu Spółki weszła w życie w dniu 1 lipca 2025 r. i z tym dniem Pan Stein Inge Liasjø rozpoczął pełnienie funkcji Członka Zarządu.

Więcej informacji w raporcie bieżącym 3/2025 z dnia 28.05.2025r.

Rada Nadzorcza Spółki IZOBLOK S.A.

Na dzień 30 września 2025 roku Rada Nadzorcza Spółki była pięcioosobowa a skład przedstawiał się następująco:

Rafał Olesiński	- Przewodniczący Rady Nadzorczej IZOBLOK S.A.
Agata Kowalska	- Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej IZOBLOK S.A.
Marcin Chruszczyński	- Członek Rady Nadzorczej IZOBLOK S.A.
Jonas Siljeskär	- Członek Rady Nadzorczej IZOBLOK S.A.
Petra Brantmark	- Członek Rady Nadzorczej IZOBLOK S.A.

Na dzień 21 listopada 2025 roku, dzień publikacji Raportu, Rada Nadzorcza Spółki była pięcioosobowa a jej skład prezentowany jest poniżej:

Rafał Olesiński	- Przewodniczący Rady Nadzorczej IZOBLOK S.A.
Agata Kowalska	- Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej IZOBLOK S.A.
Marcin Chruszczyński	- Członek Rady Nadzorczej IZOBLOK S.A.
Jonas Siljeskär	- Członek Rady Nadzorczej IZOBLOK S.A.
Herald Kogler	- Członek Rady Nadzorczej IZOBLOK S.A.

W okresie od 01 stycznia 2025 roku do dnia publikacji niniejszego raportu zachodziły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

W dniu 4 listopada 2025 roku Pani Petra Brantmark złożyła rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem na dzień 4 listopada 2025 roku.

Więcej informacji w raporcie bieżącym 9/2025 z dnia 04.11.2025r.

W dniu 4 listopada 2025 roku spółka BEWI Poland sp. z o.o. posiadająca w kapitale zakładowym Spółki 422.650 (czterysta dwadzieścia dwa tysiące sześćset pięćdziesiąt) akcji imiennych uprzywilejowanych, serii A, działając na podstawie § 15 ust.3 statutu Spółki powołała do składu Rady Nadzorczej Spółki Pana Haralda Koglera.

Więcej informacji w raporcie bieżącym 10/2025 z dnia 04.11.2025r.

Skład Komitetu Audytu Spółki na dzień publikacji raportu

Marcin Chruszczyński	- Przewodniczący Komitetu Audytu IZOBLOK S.A.
Agata Kowalska	- Członek Komitetu Audytu IZOBLOK S.A.
Jonas Siljeskär	- Członek Komitetu Audytu IZOBLOK S.A.

W okresie od 01 stycznia 2025 roku do dnia publikacji niniejszego raportu nie zachodziły zmiany w składzie Komitetu Audytu Spółki.

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:

- Rafał Olesiński pełniący funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki, który posiada 1.755 akcji zwykłych na okaziciela.

Imię i nazwisko	Stan na 01.01.2025 r.	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 30.09.2025 r.
Rafał Olesiński	1.755	-	-	1.755

3. Podsumowanie śródrocznych skróconych skonsolidowanych wyników finansowych

Tabela: Wybrane pozycje ze skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów za okres zakończony 30.09.2025 oraz okres porównawczy (w tys. zł.)

	okres zakończony 30.09.2025	okres zakończony 30.09.2024	Zmiana % w stosunku do poprzedniego okresu
	dane za 9 miesięcy	dane za 9 miesięcy	
Przychody z działalności operacyjnej	217 764	184 360	18,1%
Koszty działalności operacyjnej	220 879	191 978	15,1%
Pozostałe przychody operacyjne	5 475	20 581	-73,4%
Pozostałe koszty operacyjne	2 841	4 791	-40,7%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-482	8 171	-105,9%
% przychodów z działalności operacyjnej	-0,2%	4,4%	x
Zysk (strata) operacyjny powiększony o amortyzację (EBITDA)	10 661	15 951	-33,2%
% przychodów z działalności operacyjnej	4,9%	8,7%	x
Przychody finansowe	28	1 735	-98,4%
Koszty finansowe	8 023	6 337	26,6%
Zysk (strata) brutto	-8 478	3 570	x
Podatek dochodowy	-383	-13 870	x
Zysk (strata) netto	-8 861	17 440	x
% przychodów z działalności operacyjnej	-4,1%	9,5%	x

Komentarz Zarządu do skonsolidowanych wyników osiągniętych po trzecim kwartale 2025

W raportowanym okresie Grupa uzyskała skonsolidowane przychody z działalności operacyjnej w kwocie 217,8 mln zł. co oznacza wzrost o 18,1% w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Grupa wykazała stratę na działalności operacyjnej w wysokości 0,48 mln zł., skonsolidowana EBITDA ukształtowała się na poziomie 10,7 mln PLN i była niższa o 33,2% w stosunku do okresu porównawczego.

Na poziomie jednostkowym przychody wyniosły 107,9 mln zł co oznacza wzrost o 9,9% w porównaniu z okresem analogicznym 2024 roku. Po trzech kwartałach 2025 roku Spółka wykazała zysk na działalności operacyjnej na poziomie 2,7 mln zł. i stratę brutto w wysokości 1,7 mln zł., jednostkowa EBITDA wyniosła 8,6 mln zł.

Odnosząc się do wyników finansowych zaprezentowanych w raportowanym okresie, Przemysław Skrzydlak Prezes Zarządu, stwierdził:

„Wyniki za 3 kwartały bieżącego roku finansowego z działalności Grupy IZOBLOK pokazują pozytywny trend w efektywności jaką osiąga Grupa na poziomie operacyjnym i na poziomie EBITDA. Znaczące inwestycje, zrealizowane w ostatnich okresach przynoszą spodziewane efekty w postaci rosnącej marży operacyjnej, która w następnych okresach powinna osiągnąć zakładane przez Grupę poziomy.

Pomimo kryzysu w branży motoryzacyjnej IZOBLOK ma wykorzystane moce produkcyjne co jest efektem między innymi uruchomienia nowych projektów, które weszły do produkcji ze sporym opóźnieniem.

Zgodnie z założeniami IZOBLOK zrewidowała i uzgodniła z klientami nowe warunki handlowe, co pozytywnie wpłynęło na rentowność na poziomie operacyjnym w trzecim kwartale.

Zarząd oczekuje, że po słabych wynikach pierwszego półrocza zauważalna będzie znaczna poprawa wyników Spółki w drugiej połowie roku a w szczególności w ostatnim kwartale 2025 roku.

W okresie sprawozdawczym IZOBLOK nie odnotował zatorów płatniczych od kontrahentów, a realizacja istniejących kontraktów przebiegała z pewnym odchyleniem od pierwotnych założeń.

Ze względu na utrzymującą się dużą zmienność otoczenia, nie można wykluczyć zmiany oczekiwań w kolejnych okresach sprawozdawczych.”

Przychody i koszty

Wykres: Skonsolidowane przychody z działalności operacyjnej 3Q 2025 oraz 3Q 2024 (w tys. zł).

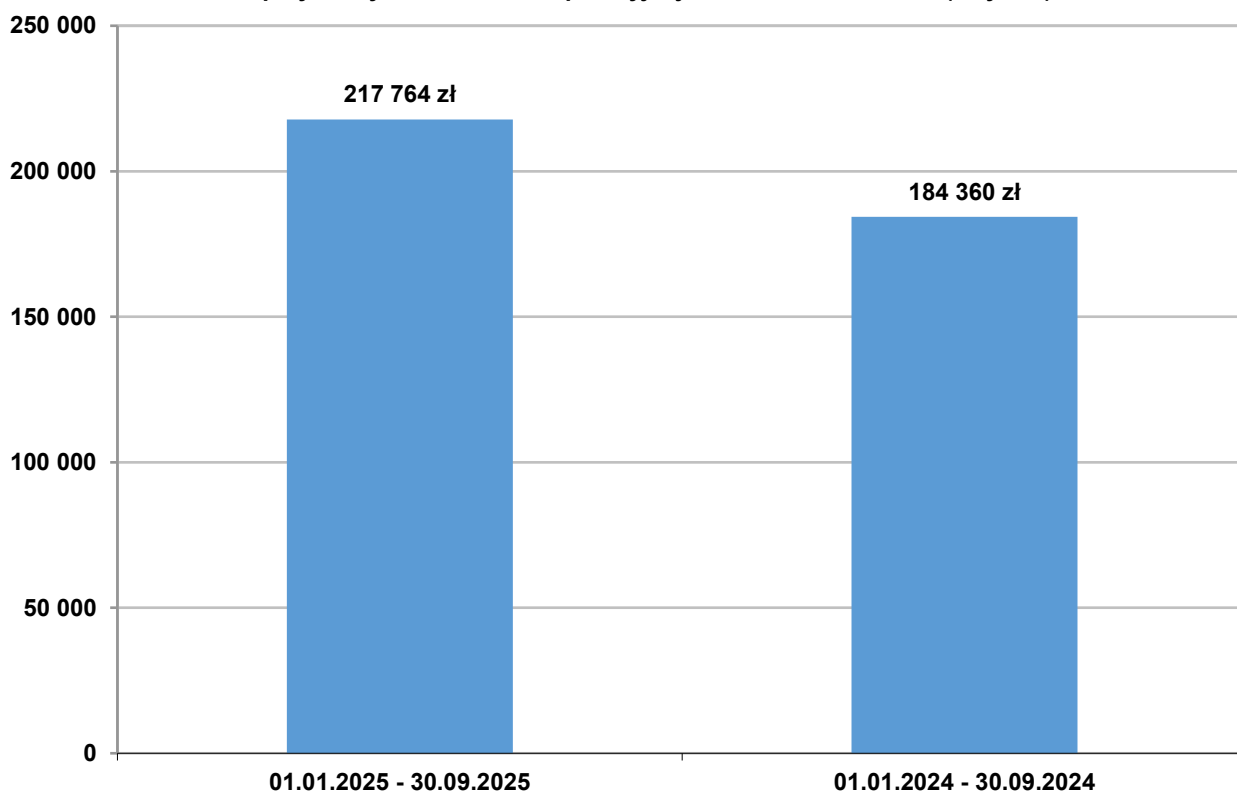


Tabela: Struktura rzeczowa skonsolidowanych przychodów z działalności operacyjnej 3Q 2025 oraz 3Q 2024 (w tys. zł).

	okres zakończony 30.09.2025	okres zakończony 30.09.2024	Zmiana % w stosunku do poprzedniego okresu
	dane za 9 miesięcy	dane za 9 miesięcy	
Przychody ze sprzedaży produktów i usług, w tym:	202 856	170 122	19,2%
sprzedaż produktów - rynek automotive	189 285	158 072	19,7%
sprzedaż produktów - rynek packaging	5 782	8 395	-31,1%
sprzedaż produktów - surowiec EPP	2 730	0	x
sprzedaż produktów- narzędziownia	4 405	2 650	66,2%
sprzedaż usług	162	195	-17,2%
sprzedaż produktów - pozostałe	494	810	-39,1%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów, w tym:	14 908	14 238	4,7%
sprzedaż form	14 337	13 739	4,4%
sprzedaż towarów pozostałych	250	387	-35,5%
sprzedaż materiałów	321	112	186,6%

Tabela: Skonsolidowane koszty działalności operacyjnej 3Q 2025 oraz 3Q 2024 (w tys. zł).

	okres zakończony 30.09.2025	okres zakończony 30.09.2024	Zmiana % w stosunku do poprzedniego okresu
	dane za 9 miesięcy	dane za 9 miesięcy	
Koszty działalności operacyjnej	220 879	191 979	15,1%
Zmiana stanu produktów	460	1 221	-62,4%
Koszt wytworzenia produktów (usług) na własne potrzeby	-1 329	-1 457	x

Amortyzacja	11 142	7 779	43,2%
Zużycie materiałów i energii	103 775	91 229	13,8%
Usługi obce	30 213	24 921	21,2%
Podatki i opłaty	1 920	965	99,0%
Wynagrodzenia	54 909	50 242	9,3%
Ubezpieczenia społeczne	5 7777	5 125	12,7%
Pozostałe świadczenia pracownicze	598	645	-7,2%
Pozostałe koszty rodzajowe	5 539	3 763	47,2%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	7 876	7 545	4,4%

Koszty działalności operacyjnej w okresie od 01.01.2025 do 30.09.2025 wyniosły 220 879 tys. zł. natomiast w analogicznym okresie roku obrotowego 2024 wyniosły 191 978 tys. zł. Koszty operacyjne zwiększyły się o 15,1% a główną przyczyną zwiększenia jest podwyżka cen materiałów, usług oraz skokowy wzrost wynagrodzeń. Na działalności operacyjnej Spółka wykazała stratę w wysokości 482 tys. zł.

Tabela: Skonsolidowane pozostałe przychody i koszty operacyjne 3Q 2025 oraz 3Q 2024 (w tys. zł).

	okres zakończony 30.09.2025	okres zakończony 30.09.2024	Zmiana % w stosunku do poprzedniego okresu
	dane za 9 miesięcy	dane za 9 miesięcy	
Pozostałe przychody operacyjne	5 475	20 581	-73,4%
sprzedaż środków trwałych	24	3 270	-99,3%
dotacje	1 051	372	182,5%
pozostałe	4 400	16 939	-74,0%
Pozostałe koszty operacyjne	2 841	4 791	-40,7%
utworzone rezerwy	139	748	-81,4%
różnice kursowe operacyjne	4	328	-98,8%
pozostałe	2 698	3 715	-27,4%

Pozostałe przychody operacyjne w okresie od 01.01.2025 r. do 30.09.2025 r. wyniosły 5 475 tys. zł natomiast w analogicznym okresie ubiegłego roku wyniosły 20 581 tys. zł., co było związane ze sprzedażą nieruchomości w 2024 roku. Pozostałe koszty operacyjne po trzech kwartałach 2025 wyniosły 2 841 tys. zł i były o 40,7% niższe niż w analogicznym okresie 2024 roku.

Wskaźnik EBITDA w raportowanym okresie wyniósł 10 661 tys. zł.

Wykres: Skonsolidowany wskaźnik EBITDA 3Q 2025 oraz 3Q 2024 (w tys. zł).

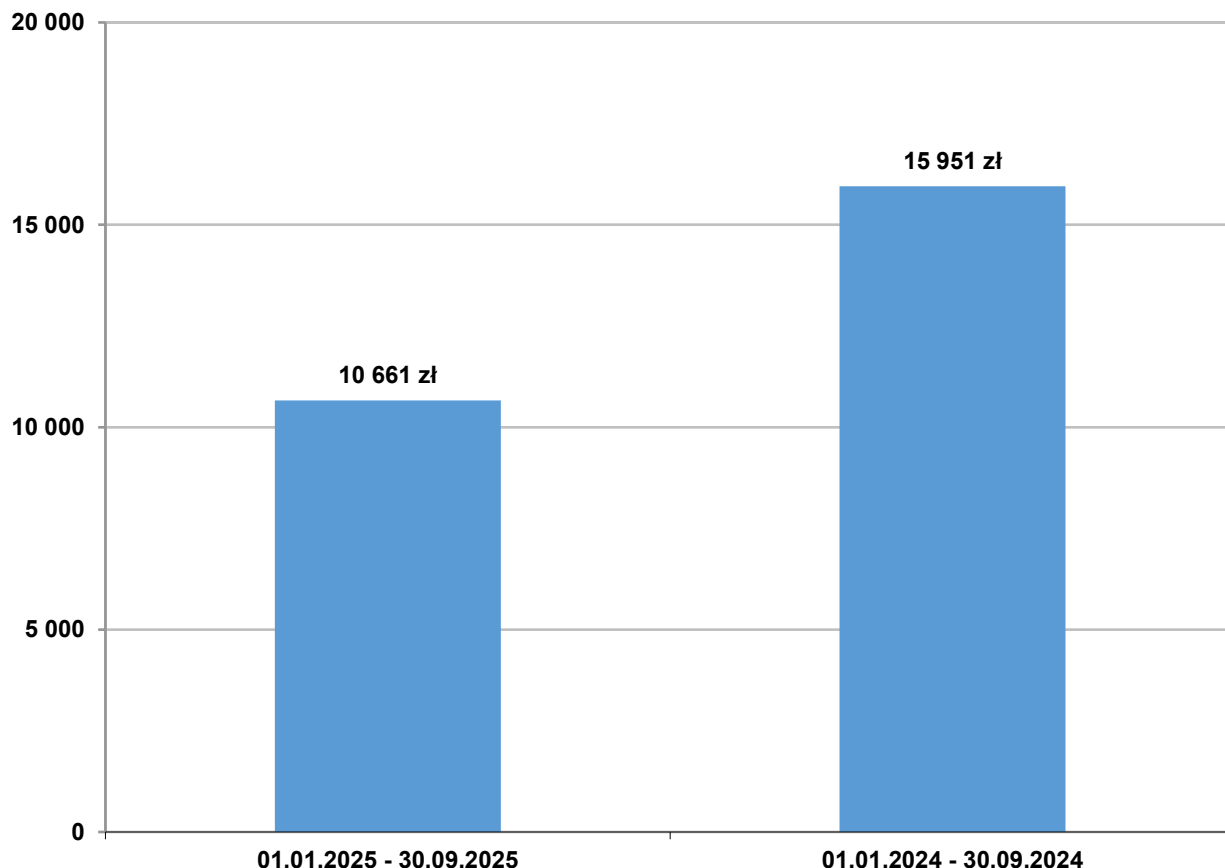


Tabela: Struktura skonsolidowanych przychodów i kosztów z działalności finansowej w okresie 3Q 2025 oraz 3Q 2024 (w tys. zł).

	okres zakończony 30.09.2025	okres zakończony 30.09.2024	Zmiana % w stosunku do poprzedniego okresu
	dane za 9 miesięcy	dane za 9 miesięcy	
Przychody finansowe	28	1 735	-98,4%
Koszty finansowe	8 023	6 337	26,6%
odsetki	7 636	5 938	28,6%
inne	388	399	-2,9%

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Tabela: Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.09.2025 oraz 31.12.2024 (w tys. zł.)

Aktywa

	Na dzień 30.09.2025 r.	Udział (%)	Na dzień 31.12.2024 r.	Udział (%)
Aktywa trwałe	184 061	60,0%	159 315	55,8%
Wartości niematerialne	5 237	1,7%	5 367	1,9%
Wartość firmy	6 328	2,1%	6 334	2,2%
Rzeczowe aktywa trwałe	98 302	32,0%	72 996	25,6%
Prawo do użytkowania	60 065	19,6%	60 907	21,3%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 765	2,9%	9 186	3,2%
Pozostałe należności długoterminowe	798	0,3%	850	0,3%
Aktywa kontraktowe długoterminowe	4 565	1,5%	3 675	1,3%

Aktywa obrotowe	122 747	40,0%	125 967	44,2%
Zapasy	48 803	15,9%	43 216	15,1%
Należności z tytułu dostaw i usług	45 952	15,0%	34 046	11,9%
Aktywa kontraktowe	2 018	0,7%	2 817	1,0%
Należności z tyt. podatku dochodowego	1 659	0,5%	907	0,3%
Pozostałe należności	16 863	5,5%	12 315	4,3%
Pozostałe aktywa finansowe	1 483	0,5%	15 668	5,5%
Środki pieniężne	5 969	1,9%	16 998	6,0%
Aktywa razem	306 808	100,0%	285 281	100,0%

Na dzień 30.09.2025 roku skonsolidowana suma bilansowa zamknęła się kwotą 306 808 tys. zł i była o 21 527 tys. zł większa od sumy bilansowej z 31 grudnia 2024 r.

W aktywach trwałych największą pozycję stanowiły rzeczowe aktywa trwałe, które wzrosły o 25 306 tys. zł w stosunku do 31 grudnia 2024 roku.

W strukturze aktywów obrotowych największą pozycję stanowiły zapasy, których wartość na dzień 30.09.2025 wyniosła 48 803 tys. zł i w stosunku do końca roku obrotowego zwiększyła się o 5 587 tys. zł. natomiast drugą co do wielkości pozycją były należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 45 952 tys. zł.

Tabela: Wybrane pozycje ze skonsolidowanej sytuacji finansowej na dzień 30.09.2025 oraz 31.12.2024 (w tys. zł)

Pasywa

	Na dzień	Udział (%)	Na dzień	Udział (%)
	30.09.2025 r.		31.12.2024 r.	
Kapitał własny	93 264	30,4%	102 223	35,8%
Kapitał podstawowy	12 670	4,1%	12 670	4,4%
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	42 268	13,8%	42 268	14,8%
Kapitał rezerwowy wynikający z różnic kursowych z przeliczenia	377	0,1%	474	0,2%
Zyski zatrzymane	37 949	12,4%	46 810	16,4%
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	93 264	30,4%	102 223	35,8%
Zobowiązania	213 543	69,6%	183 058	64,2%
Zobowiązania długoterminowe	120 748	39,4%	112 562	39,5%
Zobowiązania krótkoterminowe	92 795	30,2%	70 497	24,7%
Pasywa razem	306 807	100,0%	285 281	100,0%

Wartość kapitału własnego na dzień 30.09.2025 r. w porównaniu z wartością na dzień 31.12.2024 r. zmniejszyła się z 102 223 tys. zł do kwoty 93 264 tys. zł i stanowiła w bilansie 30,4% sumy bilansowej.

Wykres – Kapitał własny oraz zobowiązania na dzień 30.09.2025 oraz 31.12.2024 (w tys. zł)

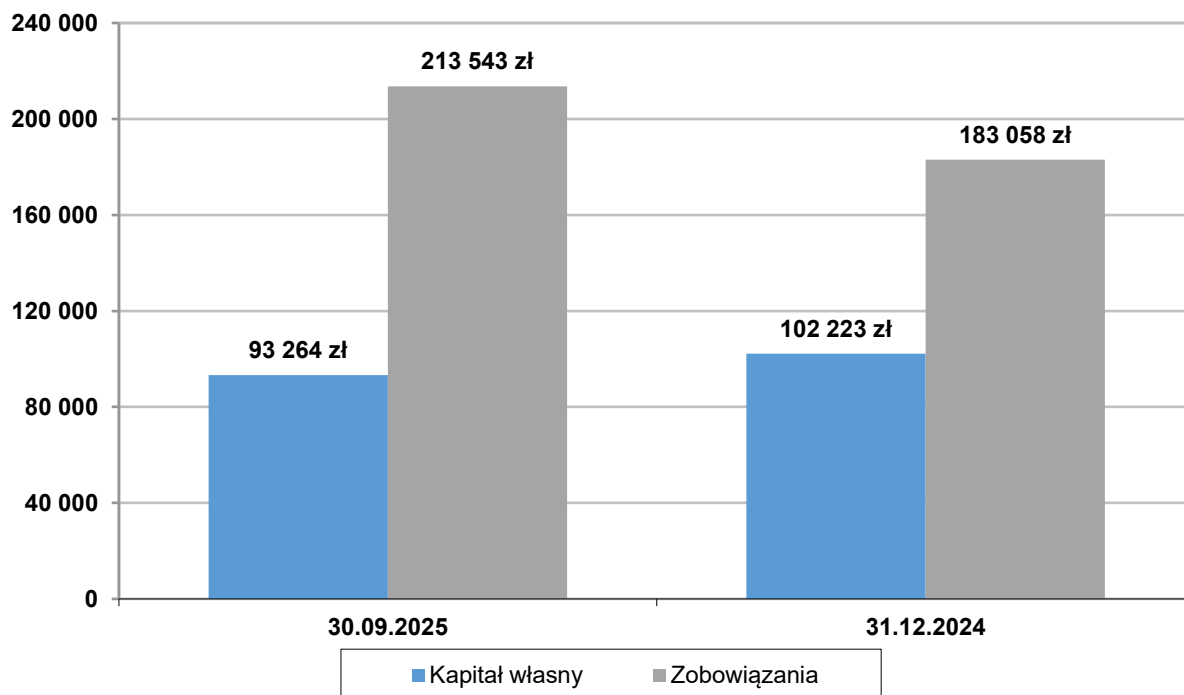


Tabela: Wybrane pozycje ze skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres zakończony 30.09.2025 oraz okres porównawczy (w tys. zł.)

	okres zakończony 30.09.2025	okres zakończony 30.09.2024	Zmiana % w stosunku do poprzedniego okresu
(metoda pośrednia)			
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (Strata) brutto	- 8 477	3 569	x
Korekty razem:	9 357	1 892	394,5%
Gotówka z działalności operacyjnej	880	5 461	-83,9%
Zapłacony podatek dochodowy	746	469	59,1%
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 626	5 931	-72,6%
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-12 043	20 373	x
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-621	-34 935	x
Przepływy pieniężne netto razem	-11 038	-8 631	x
Środki pieniężne na początek okresu	17 031	10 242	66,3%
Środki pieniężne na koniec okresu	5 969	1 611	270,4%

Skonsolidowane przepływy z działalności operacyjnej

Po trzecim kwartale 2025 środki pieniężne netto z działalności operacyjnej osiągnęły wartość 1 626 tys. zł.

Skonsolidowane przepływy z działalności inwestycyjnej

Po trzecim kwartale 2025 roku przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej zamknęły się kwotą – 12 043 tys. zł.

Skonsolidowane przepływy z działalności finansowej

Po trzecim kwartale 2025 przepływy z działalności finansowej osiągnęły poziom -621 tys. zł.

W okresie trzech kwartałów 2025 r. Grupa poprzez działalność operacyjną, inwestycyjną oraz finansową wygenerowała ujemne przepływy pieniężne netto w kwocie -11 038 tys. zł, a wartość środków pieniężnych na koniec okresu wyniosła 5 969 tys. zł.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Kapitał własny na dzień 30.09.2025 r. zamknął się kwotą 93 264 tys. złotych. Zmiana wartości kapitału własnego jest wynikiem straty netto, którą Spółka osiągnęła po trzecim kwartale 2025 roku.

Analiza rentowności

Tabela: Analiza rentowności za okres 01.01.2025 – 30.09.2025 oraz 01.01.2024 – 30.09.2024 (w tys. zł)

	okres zakończony 30.09.2025	okres zakończony 30.09.2024	Zmiana % w stosunku do poprzedniego okresu
	dane za 9 miesięcy	dane za 9 miesięcy	
Przychody z działalności operacyjnej	217 764	184 360	18,1%
Zysk/strata na działalności operacyjnej	-482	8 171	x
Rentowność działalności operacyjnej	-0,2%	4,4%	x
Zysk/strata z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA)	10 661	15 951	-33,2%
Rentowność EBITDA	4,9%	8,7%	x
Zysk/Strata brutto	-8 477	3 569	x
Zysk/Strata netto	-8 860	17 440	x
Rentowność sprzedaży netto (ROS)	-4,1%	9,5%	x

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

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

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

Za okres od 01.01.2025 r. do 30.09.2025 r. rentowność na działalności operacyjnej wyniosła w raportowanym okresie -0,2%. Rentowność EBITDA po trzecim kwartale 2025 wyniosła 4,9%. Rentowność sprzedaży netto ROS ukształtowała się na poziomie -4,1%.

4. Podsumowanie śródrocznych skróconych jednostkowych wyników finansowych

Tabela: Wybrane pozycje z jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów za okres zakończony 30.09.2025 r. oraz okres porównawczy (w tys. zł).

	okres zakończony 30.09.2025	okres zakończony 30.09.2024	Zmiana % w stosunku do poprzedniego okresu
	dane za 9 miesięcy	dane za 9 miesięcy	
(wariant porównawczy)			
Przychody z działalności operacyjnej	107 939	98 174	9,9%
Koszty działalności operacyjnej	104 137	95 885	8,6%
Pozostałe przychody operacyjne	1 713	4 204	-59,3%
Pozostałe koszty operacyjne	2 841	4 791	-40,7%
Zysk na działalności operacyjnej	2 674	1 702	57,1%
% przychodów ze sprzedaży	2,5%	1,7%	x
Zysk na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA)	8 550	5 677	50,6%
% przychodów ze sprzedaży	7,9%	5,8%	x
Przychody finansowe	6	1 203	-99,5%
Koszty finansowe	4 377	3 569	22,6%
Zysk / Strata brutto	-1 697	-663	x
Podatek dochodowy	513	-3 594	-114,3%
Zysk / Strata netto	-2 210	2 930	-175,4%
% przychodów ze sprzedaży	-2,0%	3,0%	x

Jednostkowe przychody z działalności operacyjnej po trzecim kwartale roku obrotowego 2025 osiągnięty poziom 107 939 tys. zł. i były o 9,9% wyższe niż w okresie po trzecim kwartale roku 2024.

Sprzedaż produktów dotyczyła: wytwarzanych przez Spółkę kształtek produkowanych z EPP (polipropylen spieniony) na rynek motoryzacyjny, własnego surowca EPP (polipropylen spieniony), opakowań wykonanych z EPP (rynek packaging)

oraz form używanych w produkcji kształtek z EPP (narzędziownia).

Wskazane w tabeli poniżej przychody ze sprzedaży usług dotyczyły refakturowania kosztów transportu i sprzedaży usług wewnątrzgrupowych.

Emitent uzyskuje przychody ze sprzedaży form wykorzystywanych do produkcji kształtek z EPP. Wytwarzanie form zleane jest przez Spółkę podmiotom zewnętrznym jak i własnej narzędziowni. Przychody ze sprzedaży produktów z własnej narzędziowni po trzecim kwartale 2025 wyniosły 4 405 tys. zł.

Koszty działalności operacyjnej po trzecim kwartale 2025 wyniosły 104 137 tys. zł. Pozostałe przychody operacyjne w okresie od 01.01.2025 do 30.09.2025 r. wyniosły 1 713 tys. zł co oznacza znaczny spadek w stosunku do okresu porównawczego a pozostałe koszty operacyjne ukształtowały się na poziomie 2 841 tys. zł. i zmniejszyły się o 40,7% w porównaniu do 3 kwartału roku 2024.

Spółka wykazała zysk na działalności operacyjnej w wysokości 2 674 tys. zł., który był wyższy o 57,1% od zysku na działalności operacyjnej po trzech kwartałach 2024 roku.

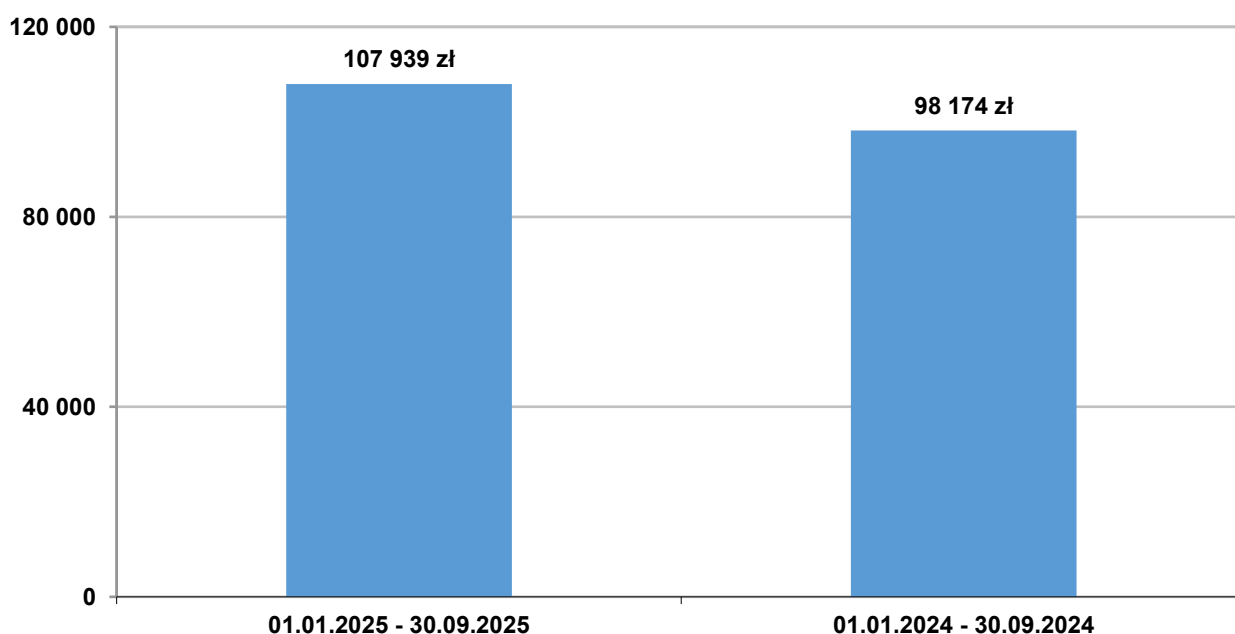
Wskaźnik EBITDA (zysk/strata operacyjny powiększony o amortyzację) w raportowanym okresie wyniósł 8 550 tys. zł i stanowił 7,9% przychodów z działalności operacyjnej.

Przychody i koszty

Tabela: Struktura rzeczowa jednostkowych przychodów z działalności operacyjnej za okres 3Q 2025 oraz 3Q 2024 (w tys. zł).

	okres zakończony 30.09.2025	okres zakończony 30.09.2024	Zmiana % w stosunku do poprzedniego okresu
	dane za 9 miesięcy	dane za 9 miesięcy	
Przychody ze sprzedaży produktów i usług, w tym:	105 294	93 891	12,1%
sprzedaż produktów - rynek automotive	94 104	86 983	8,2%
sprzedaż produktów - rynek packaging	989	3 225	-69,3%
sprzedaż produktów - narzędziownia	4 405	2 678	64,5%
sprzedaż produktów - surowiec EPP	5 098	0	x
sprzedaż produktów pozostałych	494	810	-39,0%
sprzedaż usług	204	195	4,9%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów, w tym:	2 644	4 283	-38,2%
sprzedaż towarów - formy	2 069	3 784	-45,3%
sprzedaż towarów - pozostałe	254	387	-34,5%
sprzedaż materiałów - opakowania	321	112	187,1%

Wykres: Jednostkowe przychody z działalności operacyjnej za okres 3Q 2025 oraz 3Q 2024 (w tys. zł).



Jednostkowe przychody z działalności operacyjnej po trzecim kwartale roku obrotowego 2025 osiągnęły poziom 107 939 tys. zł. i w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego zwiększyły się o 9,9%.

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

Wskazane w tabeli powyżej przychody ze sprzedaży usług dotyczyły refakturowania kosztów usług transportu oraz usług wewnątrzgrupowych.

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 po trzech kwartałach 2025 wyniosły 4 405 tys. zł w porównaniu z okresem po pierwszym kwartale roku 2024 wzrosły o 64,5%.

Tabela: Koszty działalności operacyjnej 3Q 2025 oraz 3Q 2024 (w tys. zł).

	okres zakończony 30.09.2025	okres zakończony 30.09.2024	Zmiana % w stosunku do poprzedniego okresu
	dane za 9 miesięcy	dane za 9 miesięcy	
Koszty działalności operacyjnej	104 137	95 885	8,6%
Zmiana stanu produktów	- 76	- 599	x
Koszt wytworzenia produktów (usług) na własne potrzeby	- 1 329	- 1 457	x
Amortyzacja	5 876	3 975	47,8%
Zużycie materiałów i energii	55 231	51 536	7,2%
Usługi obce	8 783	10 151	-13,5%
Podatki i opłaty	1 920	965	99,0%
Wynagrodzenia	24 145	21 339	13,2%
Ubezpieczenia społeczne	5 777	5 125	12,7%
Pozostałe świadczenia pracownicze	598	645	-7,2%
Pozostałe koszty rodzajowe	1 088	1 002	8,5%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 123	3 204	-33,7%

Koszty działalności operacyjnej po trzecim kwartale 2025 wyniosły 104 137 tys. zł natomiast po trzecim kwartale roku 2024 ukształtowały się na poziomie 95 885 tys. zł. Pozostałe przychody operacyjne w okresie od 01.01.2025 do 30.09.2025 r. wyniosły 1 713 tys. zł natomiast w okresie porównawczym roku 2024 wyniosły 4 204 tys. zł. Pozostałe koszty operacyjne po trzecim kwartale 2025 ukształtowały się na poziomie 2 841 tys. zł i były o 40,7% niższe niż po trzecim kwartale roku 2024.

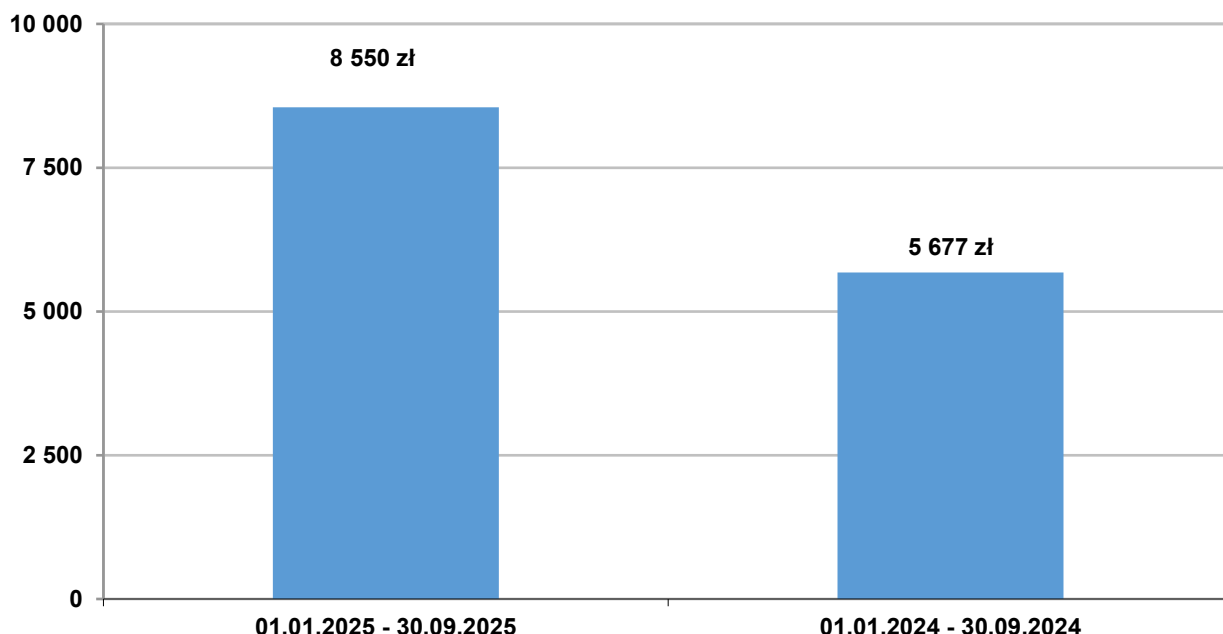
Na działalności operacyjnej w raportowanym okresie Spółka osiągnęła zysk w wysokości 2 674 tys. zł natomiast trzeci kwartał 2024 Spółka zamknęła zyskiem w wysokości 1 702 tys. zł.

Wskaźnik EBITDA (zysk/strata operacyjny powiększony o amortyzację) w raportowanym okresie wyniósł 8 550 tys. zł i stanowił 7,9% przychodów z działalności operacyjnej i był wyższy o 2 873 tys. zł od wskaźnika EBITDA za trzeci kwartał 2024.

Tabela: Struktura przychodów i kosztów z działalności finansowej w okresie 3Q 2025 oraz 3Q 2024 (w tys. zł).

	okres zakończony 30.09.2025	okres zakończony 30.09.2024	Zmiana % w stosunku do poprzedniego okresu
	dane za 9 miesięcy	dane za 9 miesięcy	
Przychody finansowe	6	1 203	-99,5%
odsetki	6	79	-92,5%
różnice kursowe	0	1 124	x
Koszty finansowe	4 377	3 569	22,6%
odsetki	3 989	3 170	25,8%
inne	388	399	-2,8%

Wykres: Jednostkowy wskaźnik EBITDA 3Q 2025 oraz 3Q 2024 (w tys. zł).



Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

Tabela: Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.09.2025 oraz 31.12.2024 (w tys. zł.)

Aktywa

	Na dzień 30.09.2025 r.	Udział (%)	Na dzień 31.12.2024 r.	Udział (%)
Aktywa trwałe	142 671	66,7%	135 955	67,0%
Wartości niematerialne	3 422	1,6%	3 607	1,8%
Rzeczowe aktywa trwałe	44 285	20,7%	36 344	17,9%
Prawo do użytkowania	35 763	16,7%	37 091	18,3%
Inwestycje w jednostkach zależnych	50 186	23,5%	50 186	24,7%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 652	1,7%	4 202	2,1%
Pozostałe należności	798	0,4%	850	0,4%
Aktywa kontraktowe	4 565	2,1%	3 675	1,8%
Aktywa obrotowe	71 177	33,3%	66 990	33,0%
Zapasy	32 405	15,2%	26 940	13,3%
Należności z tytułu dostaw i usług	23 986	11,2%	20 856	10,3%
Aktywa kontraktowe	806	0,4%	1 436	0,7%
Należności z tyt. podatku dochodowego	1 659	0,8%	907	0,4%
Pozostałe należności	10 580	4,9%	7 228	3,6%
Pozostałe aktywa finansowe	1 483	0,7%	712	0,4%
Środki pieniężne	257	0,1%	8 910	4,4%
Aktywa razem	213 848	100,0%	202 945	100,0%

Na dzień 30.09.2025 roku suma bilansowa zamknęła się kwotą 213 848 tys. zł i była o 10 903 tys. zł wyższa od sumy bilansowej z 31 grudnia 2024 r., co stanowi wzrost o 5,4%.

Największy udział w strukturze aktywów trwałych miały inwestycje w jednostkach zależnych o wartości 50 186 tys. zł oraz rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 44 285 tys. zł.

W strukturze aktywów obrotowych największą pozycję stanowiły zapasy, które na koniec trzeciego kwartału 2025 wyniosły 32 405 tys. zł, natomiast na dzień 31 grudnia 2024 r. zapasy wynosiły 26 940 tys. zł. i stanowiły 13,3% sumy bilansowej w okresie porównawczym.

Na dzień bilansowy 30.09.2025 r. odpis aktualizujący wartość należności ogółem wynosi 699 tys. zł.

Na dzień 30.09.2025 r. wartość środków pieniężnych wyniosła 257 tys. zł.

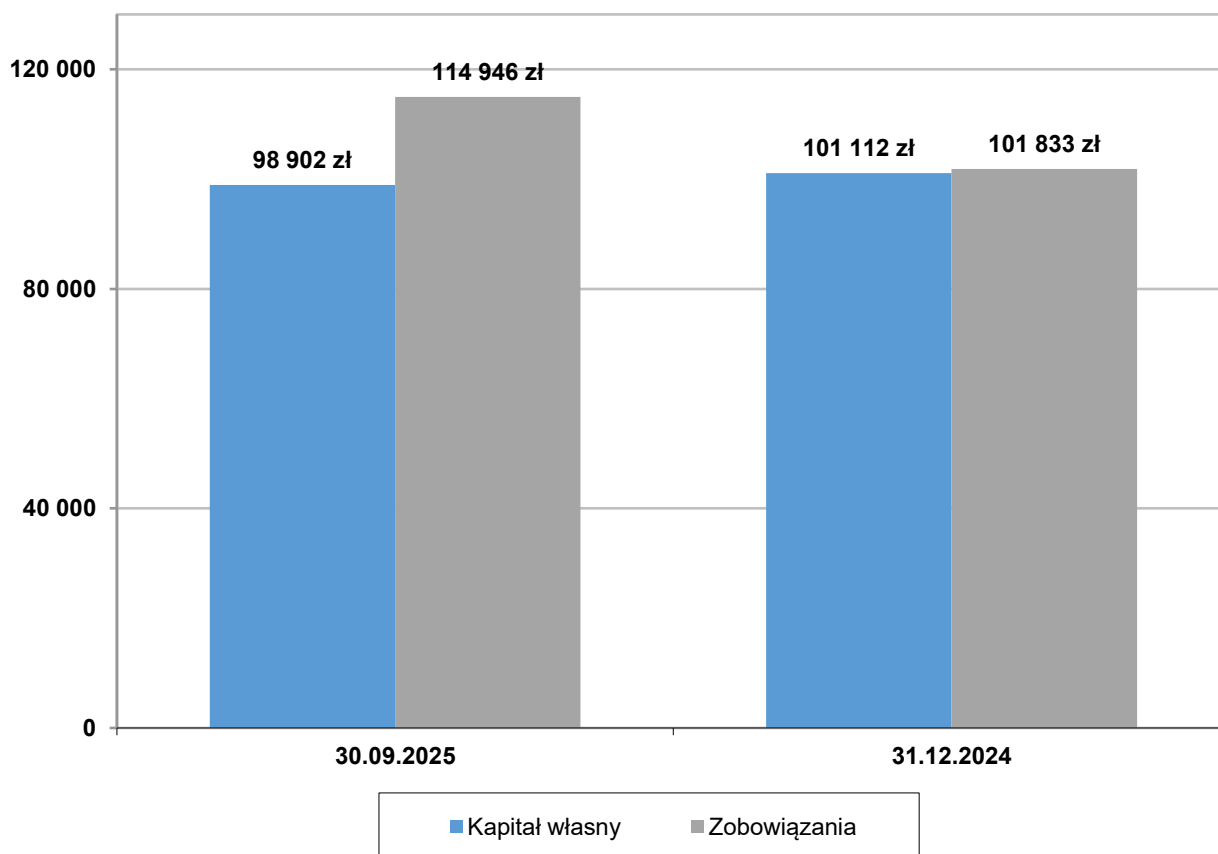
Tabela Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.09.2025 oraz 31.12.2024 (w tys. zł.)

Pasywa

	Na dzień	Udział (%)	Na dzień	Udział (%)
	30.09.2025 r.		31.12.2024 r.	
Kapitał własny	98 902	46,2%	101 112	49,8%
Kapitał podstawowy	12 670	5,9%	12 670	6,2%
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej (agio)	42 268	19,8%	42 268	20,8%
Zyski zatrzymane	43 964	20,6%	46 174	22,8%
Zobowiązania	114 946	53,8%	101 833	50,2%
Zobowiązania długoterminowe	64 265	30,1%	61 135	30,1%
Zobowiązania krótkoterminowe	50 681	23,7%	40 698	20,1%
Pasywa razem	213 848	100,0%	202 945	100,0%

Wartość kapitału własnego na dzień 30.09.2025 r. w porównaniu z końcem roku obrotowego 2024 zmniejszyła się o 2 210 tys. zł. z kwoty 101 112 tys. zł. do kwoty 98 902 tys. zł. a przyczyną spadku jest strata netto wykazana za trzy kwartały 2025 roku.

Wykres – Kapitał własny oraz zobowiązania na dzień 30.09.2025 oraz 31.12.2024 (w tys. zł)



Na dzień 30.09.2025 r. zobowiązania stanowiły 53,8% sumy bilansowej natomiast na koniec roku obrotowego 2024 udział zobowiązań w sumie bilansowej wyniósł 50,2%.

Śródroczny skrócony jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

Tabela Wybrane pozycje jednostkowego rachunku przepływów pieniężnych za okres zakończony 30.09.2025 r. oraz okres porównawczy (w tys. zł)

(metoda pośrednia)	okres zakończony 30.09.2025	okres zakończony 30.09.2024	Zmiana % w stosunku do poprzedniego okresu
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-3 739	-860	x
Zysk (Strata) brutto	-1 697	-663	x
Korekty razem:	-2 793	-822	x
Gotówka z działalności operacyjnej	-5 160	-1 485	x
Zapłacony podatek dochodowy	752	625	20,3%
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-12 377	27 860	x
Wpływy	60	57 217	-99,9%
Wydatki	12 437	29 357	-57,6%
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	7 429	-29 180	x
Wpływy	14 563	7 188	102,6%
Wydatki	7 134	36 368	-80,4%
Przepływy pieniężne netto razem	-8 687	-2 179	x
Środki pieniężne na początek okresu	8 943	2 448	265,3%
Środki pieniężne na koniec okresu	257	268	-3,9%

Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej

Po trzech kwartałach 2025 środki pieniężne netto z działalności operacyjnej osiągnęły wartość -3 739 tys. zł. Na ujemne przepływy pieniężne w tym okresie wpłynęły przede wszystkim zmiana stanu należności i zmiana stanu zapasów.

Przepływy z działalności inwestycyjnej

Po trzecim kwartale 2025 roku przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej zamknęły się kwotą – 12 377 tys. zł, co spowodowane było nabyciem rzeczowych aktywów trwałych.

Przepływy z działalności finansowej

Po trzech kwartałach 2025 roku przepływy z działalności finansowej osiągnęły poziom 7 429 tys. zł.

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Kapitał własny na dzień 30.09.2025 r. zamknął się kwotą 98 902 tys. złotych, co stanowi spadek o 2,2% w porównaniu ze stanem na dzień 31.12.2024 r. Zmniejszenie wartości kapitału własnego jest wynikiem straty netto jaką Spółka wykazała na koniec trzeciego kwartału 2025 roku w kwocie -2 210 tys. zł.

Analiza rentowności

Tabela: Analiza rentowności 3Q 2025 oraz 3Q 2024 (w tys. zł)

	okres zakończony 30.09.2025	okres zakończony 30.09.2024	Zmiana % w stosunku do poprzedniego roku obrotowego
	dane za 9 miesięcy	dane za 9 miesięcy	
Przychody z działalności operacyjnej	107 939	98 174	9,9%
Zysk/Strata na działalności operacyjnej powiększona o amortyzację (EBITDA)	8 550	5 677	50,6%
Rentowność EBITDA	7,9%	5,8%	x
Zysk/Strata na działalności operacyjnej	2 674	1 702	57,1%
Rentowność na działalności operacyjnej	2,5%	1,7%	42,9%
Zysk/strata brutto	-1 697	-663	x
Zysk/strata netto	-2 210	2 930	x
Rentowność sprzedaży netto (ROS)	-2,0%	3,0%	x

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

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

Po dziewięciu miesiącach roku obrotowego 2025 rentowność EBITDA wyniosła 7,9%, zaś rentowność sprzedaży netto ROS

ukształtowała się na poziomie -2,0%.

W okresie 9 miesięcy roku poprzedniego rentowność EBITDA wyniosła 5,8% a rentowność sprzedaży netto ROS ukształtowała się na poziomie 3,0%.

5. Stanowisko zarządu odnośnie 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 2025.

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

W okresie 9 miesięcy 2025 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, 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

Na zabezpieczenie roszczeń spółki KMC Ohrdruf GmbH w stosunku do IZOBLOK GmbH z tytułu umowy najmu nieruchomości położonej w Ohrdruf, Emitent udzielił gwarancji korporacyjnej do kwoty nieprzekraczającej wartości czynszu najmu należnego wynajmującemu na podstawie umowy za okres najmu odpowiadający dwudziestu czterem miesiącom, powiększonej o kwotę podatku VAT. Wartość gwarancji na dzień bilansowy została obliczona na podstawie bieżącej stawki czynszu wynajmu nieruchomości przez IZOBLOK GmbH.

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 dniu 21 stycznia 2025 roku Spółka otrzymała od PGNiG Obrót Detaliczny Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („PGNiG”), notę obciążeniową na kwotę 4 578 376,60 złotych, obejmującą karę umowną z tytułu nieodebrania przez Spółkę w okresie od 01.10.2021 r. do 31.12.2022 r. wolumenu paliwa gazowego wynikającego z umowy zawartej z PGNiG. Spółka kwestionuje w całości zasadność naliczenia przez PGNiG ww. kary umownej i będzie informowała raportami bieżącymi na GPW o kolejnych istotnych działaniach Spółki i PGNiG związanych z otrzymaną notą. Otrzymanie ww. noty nie wpływa na bieżącą działalność Spółki.

W roku 2022.2023 Spółka ze względów ostrożnościowych podjęła decyzję o utworzeniu odpisu aktualizującego w kwocie 2

400 tys. Po otrzymaniu noty w dniu 21 stycznia Spółka utworzyła kolejną rezerwa na kwotę 2.178 376,60 zł. Ogólna kwota rezerwy na nieodebrane wolumeny gazu wynosi 4 578 376,00 zł.

Spółka kwestionuje w całości zasadność naliczenia przez PGNiG ww. kary umownej.

Więcej informacji w raporcie bieżącym nr 01/2025 z dnia 21 stycznia 2025 roku.

W dniu 28 maja 2025 roku Zarząd IZOBLOK S.A. z siedzibą w Chorzowie poinformował, że w dniu 28 maja 2025 r., że Rada Nadzorcza Spółki, działając na podstawie § 12 ust. 1 i 3 Statutu IZOBLOK S.A. oraz art. 368 § 4 Kodeksu spółek handlowych, powołała Pana Steina Inge Liasjø na członka Zarządu Spółki na okres wspólnej kadencji z Prezesem Zarządu, trwającej 3 lata. Liczba członków Zarządu Spółki została określona na dwóch.

Uchwała Rady Nadzorczej Spółki z dnia 28 maja 2025 r. o powołaniu członka Zarządu Spółki wejdzie w życie w dniu 1 lipca 2025 r. i z tym dniem Pan Stein Inge Liasjø rozpocznie pełnienie funkcji członka Zarządu.

Więcej informacji w raporcie bieżącym nr 3/2025 z dnia 28 maja 2025 r.

W dniu 2 lipca 2025 roku Zarząd IZOBLOK S.A. z siedzibą w Chorzowie poinformował, że powziął informacje o zarejestrowaniu przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach zmiany statutu Spółki. Zgodnie z uchwałami ZWZ z dnia 25 czerwca 2025 roku zmianie uległy: § 5 ust. 1, § 13, § 14, § 17 ust. 2 pkt 8.

Więcej informacji w raporcie bieżącym nr 8/2025 z dnia 2 lipca 2025 roku.

10. Główne ryzyka, na które narażona jest Spółka w związku z otoczeniem w jakim działa

W okresie dziewięciu miesięcy roku 2025 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. Spółka 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. Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń. Ekspozycja na ryzyko walutowe ulega zmianom w ciągu roku w zależności od wolumenu transakcji przeprowadzonych w walucie.

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

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

Ryzyko stopy procentowej

W związku tym, że zadłużenie finansowe Grupy z tytułu kredytów i pożyczek bankowych oraz leasingów na dzień 30.09.2025 r. wynosi 147 818 tys. zł. 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.

Ryzyko związane z zadłużeniem Grupy

Zadłużenie IZOBLOK S.A. na dzień 30.09.2025 jest oparte na kredytach w rachunkach bieżących, pożyczkach leasingowych i leasingach. IZOBLOK GmbH posiada zadłużenie w formie pożyczek i leasingów. W przypadku spadku przychodów ze sprzedaży, pogorszenia się poziomu zyskowności, Grupa może nie być w stanie terminowo spłacać swojego zadłużenia z tytułu umów kredytowych lub umów leasingowych.

Ryzyko przekroczenia wskaźników finansowych w umowach kredytowych

Zgodnie zapisami Umowy o Multiliniję z dnia 24.05.2024 wraz z późniejszymi aneksami z Santander Bank Polska SA, IZOBLOK SA jest zobowiązany do utrzymywania określonych wskaźników finansowych na określonym poziomie, które zależą od generowanych wyników finansowych. Weryfikacja utrzymania badanych wskaźników odbywa się w okresach rocznych.

Przekroczenie ich może skutkować zmianą oprocentowania udzielonego kredytu poprzez zwiększenie marży Banku.

Zgodnie z zapisami Umowy limitu kredytowego wielocelowego z dnia 24.04.2017 wraz z późniejszymi aneksami zwartej z PKO BP SA, IZOBLOK SA jest zobowiązany do utrzymywania określonych wskaźników finansowych na określonym poziomie, które zależne są od generowanych wyników finansowych. Weryfikacja utrzymania badanych wskaźników odbywa się w okresach kwartalnych.

Przekroczenie ich może skutkować zmianą oprocentowania udzielonego kredytu poprzez zwiększenie marży Banku o 0,5 p.p., jednak nie więcej niż 1,0 p.p.

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 narażona jest na to ryzyko w przypadku, gdy przepływy pieniężne z tytułu spłaty należności nie są realizowane terminowo. Jednocześnie wartość dostępnych linii kredytowych zapobiega negatywnym zdarzeniom związanym z opóźnieniami w terminowym regulowaniu należności.

Grupa w celu poprawy płynności renegotjowała warunki współpracy z kontrahentami między innymi skracając terminy płatności. Na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego sytuacja finansowa Spółki jest stabilna. Spółka nie identyfikuje problemów z niewywiązania się z umów z kontrahentami jak i innych umów o finansowanie.

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

Grupa 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 Grupy 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.

Silne fundamenty rynkowe w połączeniu z innowacyjnymi rozwiązaniami i zintegrowanym modelem biznesowym dają nam pewność, że jesteśmy w stanie zapewnić rentowny wzrost w przyszłości.

IZOBLOK od 2021 jest częścią norweskiej Grupy BEWI, której strategia oparta jest o działania ESG, zwiększenie efektywności energetycznej budynków, przejście na odnawialne źródła energii i osiągnięcie zerowej emisji. Wymaga to projektowania produktów z większym udziałem materiałów pochodzących z recyklingu. Dla BEWI rentowny wzrost wynika ze zdolności do dostosowywania się do rynków, czerpania korzyści z inwestycji i przejęć oraz podejmowania dobrych decyzji strategicznych.

W przeszłości w ocenie Emitenta nie zaistniała sytuacja, aby Emitent przyjął niewłaściwą strategię rozwoju.

Jednakże Emitent nie jest w stanie zapewnić, iż przyjęta przez niego obecna strategia zostanie w całości zrealizowana z przyczyn od niego 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 jego pozycję na rynku, skutkując zmniejszeniem jego przychodów i pogorszeniem sytuacji finansowej.

Ryzyko uzależnienia od odbiorców

Grupa prowadzi działalność na rynku europejskim. Zaprzestanie lub pogorszenie relacji biznesowych z jednym z głównych odbiorców tj. Grupą BMW, Grupą Adient, Grupą Jaguar Land Rover, Grupą Hyundai spowodowana np. niewypłacalnością kontrahenta, zmianą lub wypowiedzeniem długoterminowego kontraktu, może mieć wpływ na wynik finansowy Grupy i stabilność sytuacji operacyjnej Grupy. Pomimo że Grupa dokładnie analizuje wiarygodność finansową swoich partnerów biznesowych, nie można w 100% wykluczyć ziszczenia się ww. ryzyka, które wiązać się może z koniecznością poniesienia wynikających z tego tytułu kosztów, mogących znacząco wpłynąć na pogorszenie wyniku finansowego Grupy. Jednym z klientów Grupy Izoblok jest Grupa Jaguar, gdzie cyberatak z dnia 31 sierpnia 2025 roku doprowadził do całkowitego zatrzymania produkcji. Grupa Izoblok ma zdywersyfikowany portfel odbiorców i zgodnie z przeprowadzoną analizą cyberatak na Grupę Jaguar nie wpłynął znacząco na wyniki finansowe Grupy Izoblok.

Ryzyko uzależnienia od kluczowych dostawców

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

Grupa posiada kilku stałych dostawców surowca, z którymi łączy Grupę długoterminowe kontakty handlowe. Wśród

dostawców surowca EPP (polipropylenu spienionego) do produkcji dla Grupy należy wymienić takie koncerny chemiczne jak JSP, KNAUF, Kaneka oraz Hanwha.

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

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

Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

Przychody ze sprzedaży generowane przez Grupę 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 osiągany przez Grupę.

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 Grupy 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.

Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą

Ryzyko dla spółki związane z koniunkturą gospodarczą (tzw. ryzyko makroekonomiczne) obejmuje szereg czynników zewnętrznych, które mogą wpłynąć na jej wyniki finansowe, płynność, a nawet długoterminową stabilność.

Negatywny efekt zmian gospodarczych wywołany wojną na Ukrainie ma wpływ na gospodarkę w Polsce i w krajach europejskich do których Grupa dostarcza swoje wyroby.

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 Grupę, związana jest z koniunkturą na rynku motoryzacyjnym producentów części i podzespołów.

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 spółki o silnych podstawach finansowych i konsekwentnej strategii rynkowej gwarantuje utrzymanie konkurencyjności firmy.

Ryzyko związane z wojną na Ukrainie

W dniu 24 lutego 2022 roku Federacja Rosyjska rozpoczęła zbrojną inwazję na Ukrainę. Na dzień publikacji niniejszego raportu Zarząd Spółki nie stwierdził braku możliwości kontynuowania działalności w związku ze skutkami wojny w Ukrainie. Sytuacja na Ukrainie powoduje obecnie i może w przyszłości powodować znaczne turbulencje w warunkach prowadzenia działalności gospodarczej w Polsce i Europie. Spółka na bieżąco monitoruje i identyfikuje czynniki ryzyka, które w związku trwającym konfliktem mogą mieć wpływ na działalność i wyniki finansowe Grupy a do najbardziej odczuwalnych czynników możemy zaliczyć:

- ceny nośników energii,
- potencjalne przerwy produkcyjne związane z zaburzeniem łańcucha dostaw u klientów,
- dostępność gazu.

Spółka nie prowadzi bezpośrednio działalności na terenach objętych konfliktem oraz nie prowadzi wymiany handlowej z kontrahentami z krajów takich jak : Rosja, Ukraina, Białoruś.

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

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Polski

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

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

- zmiany stóp procentowych,
- zmiany kursów walutowych,
- inflacja,
- pogorszenie ogólnej sytuacji gospodarczej,
- nałożenie ceł przez USA.

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.

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.

II. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej IZOBLOK sporządzone zgodnie z MSSF za okres od 1 stycznia 2025 r. do 30 września 2025 r.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2025 r. do 30 września 2025 r. oraz okres porównawczy.

(wariant porównawczy)	Okres 9 m-cy zakończony 30 września 2025	Okres 9 m-cy zakończony 30 września 2024
Działalność kontynuowana		
Przychody z działalności operacyjnej	217 764 455,47	184 359 834,33
Koszty działalności operacyjnej razem	220 879 205,20	191 978 392,79
Zmiana stanu produktów	459 501,78	1 220 645,95
Koszt wytworzenia produktów (usług) na własne potrzeby	-1 329 450,23	-1 456 711,25
Amortyzacja	11 142 489,95	7 779 366,08
Zużycie materiałów i energii	103 774 511,85	91 228 548,12
Usługi obce	30 213 304,11	24 921 389,16
Podatki i opłaty	1 920 149,93	965 018,96
Wynagrodzenia	54 908 812,88	50 242 423,63
Ubezpieczenia społeczne	5 777 266,48	5 125 381,41
Pozostałe świadczenia pracownicze	598 346,80	644 598,54
Pozostałe koszty rodzajowe	5 538 576,89	3 763 011,50
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	7 875 694,76	7 544 720,69
Pozostałe przychody operacyjne	5 474 530,82	20 581 034,10
Pozostałe koszty operacyjne	2 841 331,21	4 791 340,59
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-481 550,12	8 171 135,05
Przychody finansowe	27 927,46	1 734 919,20
Koszty finansowe	8 023 489,27	6 336 693,65
Zysk (Strata) brutto	-8 477 111,93	3 569 360,60
Podatek dochodowy	-383 070,31	13 870 179,22
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-8 860 182,24	17 439 539,82
Działalność zaniechana	0,00	0,00
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0,00	0,00
Zysk (strata) netto	-8 860 182,24	17 439 539,82
Pozostałe całkowite dochody		
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	0,00	0,00
zyski/straty aktuarialne	0,00	0,00
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	-97 052,37	-710 377,18
różnice kursowe - efekt przeszacowań IZOBLOK GMBH	-97 052,37	-710 377,18
Pozostałe całkowite dochody netto ogółem	-97 052,37	-710 377,18
Suma całkowitych dochodów netto	-8 957 234,61	16 729 162,64
Całkowite dochody przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej	-8 957 234,61	16 729 162,64
Całkowite dochody przypisane do udziałowców niekontrolujących	0,00	0,00

Zysk na akcję

Średnia ważona liczba akcji	1 267 000,00	1 267 000,00
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	1 267 000,00	1 267 000,00
Zysk (strata) na jedną akcję:		
podstawowy z zysku (straty)	-6,99	13,76
podstawowy z zysku (straty) z działalności kontynuowanej	-6,99	13,76
rozwodniony z zysku (straty)	-6,99	13,76
rozwodniony z zysku (straty) z działalności kontynuowanej	-6,99	13,76

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans) na dzień 30 września 2025 oraz okres porównawczy.

	Stan na 30 września 2025	Stan na 31 grudnia 2024
AKTYWA		
Aktywa trwałe	184 060 964,96	159 314 754,55
Wartości niematerialne	5 236 558,75	5 366 541,51
Wartość firmy	6 328 453,32	6 334 086,25
Rzeczowe aktywa trwałe	98 302 113,59	72 995 784,80
Prawo do użytkowania	60 065 254,39	60 906 626,59
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 765 452,76	9 186 380,48
Pozostałe aktywa finansowe	0,00	390,42
Należności długoterminowe	798 213,41	850 032,11
Aktywa kontraktowe długoterminowe	4 564 918,74	3 674 912,39
Aktywa obrotowe	122 746 842,43	125 966 641,69
Zapasy	48 803 488,11	43 215 823,22
Należności z tytułu dostaw i usług	45 952 125,20	34 045 493,53
Aktywa kontraktowe	2 017 562,10	2 817 406,04
Należności z tytułu podatku dochodowego	1 659 266,00	907 277,00
Pozostałe należności	16 862 760,06	12 314 626,22
Pozostałe aktywa finansowe	1 482 983,57	15 667 947,09
Środki pieniężne	5 968 657,39	16 998 068,59
Aktywa razem	306 807 807,39	285 281 396,24

	Stan na 30 września 2025	Stan na 31 grudnia 2024
PASYWA		
Kapitał własny		
Kapitał podstawowy	12 670 000,00	12 670 000,00
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	42 268 380,03	42 268 380,03
Kapitał rezerwowi wynikający z różnic kursowych z przeliczenia	377 039,61	474 091,98
Zyski zatrzymane	37 948 988,54	46 810 318,06
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	93 264 408,18	102 222 790,07
Kapitał przypadający akcjonariuszom niekontrolującym	0,00	0,00
Kapitał własny razem	93 264 408,18	102 222 790,07
Zobowiązania		
Zobowiązania długoterminowe	120 748 466,88	112 561 793,48
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
Rezerwy długoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych	334 165,00	334 165,00
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	27 326 096,65	20 891 703,06
Zobowiązania z tytułu leasingu	93 088 205,23	91 335 925,42
Pozostałe zobowiązania finansowe	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	92 794 932,33	70 496 812,69
Rezerwy na świadczenia pracownicze	3 452 255,99	2 235 386,33
Pozostałe rezerwy	15 858 111,85	9 849 914,09
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	19 799 547,99	9 611 976,93
Zobowiązania z tytułu leasingu	7 603 863,61	6 424 009,98
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	30 665 046,58	29 659 925,21
Zobowiązania kontraktowe	2 299 930,18	2 019 529,98
Pozostałe zobowiązania	11 374 750,19	8 954 644,22
Przychody przyszłych okresów	1 741 425,95	1 741 425,95
Zobowiązania razem	213 543 399,21	183 058 606,17
Pasywa razem	306 807 807,39	285 281 396,24

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym sporządzone za okres sprawozdawczy kończący się 30 września 2025 r.

	Kapitał Podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowy wynikający z różnic kursowych z przeliczenia	Zyski / straty zatrzymane	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał przypadający akcjonariuszom niekontrolującym	Kapitał własny razem
Stan na dzień 1 stycznia 2025 roku	12 670 000,00	42 268 380,03	474 091,98	46 810 318,06	102 222 790,07	0,00	102 222 790,07
Wynik netto za okres 9 miesięcy	0,00	0,00	0,00	-8 860 182,24	-8 860 182,24	0,00	-8 860 182,24
Pozostałe całkowite dochody	0,00	0,00	-97 052,37	0,00	-97 052,37	0,00	-97 052,37
Całkowite dochody razem	0,00	0,00	-97 052,37	-8 860 182,24	-8 957 234,61	0,00	-8 957 234,61
Emisja akcji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe zmiany kapitałów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem zmiany w kapitałach	0,00	0,00	-97 052,37	-8 860 182,24	-8 957 234,61	0,00	-8 957 234,61
Stan na dzień 30 września 2025 roku	12 670 000,00	42 268 380,03	377 039,61	37 948 988,54	93 264 408,18	0,00	93 264 408,18

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym sporządzone za okres sprawozdawczy kończący się 30 września 2024 r.

	Kapitał Podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowy wynikający z różnic kursowych z przeliczenia	Zyski / straty zatrzymane	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał przypadający akcjonariuszom niekontrolującym	Kapitał własny razem
Stan na dzień 1 stycznia 2024 roku	12 670 000,00	42 268 380,03	1 250 715,08	32 937 221,90	89 126 317,01	0,00	89 126 317,01
Wynik netto za okres 9 miesięcy	0,00	0,00	0,00	16 522 560,41	16 522 560,41	0,00	16 522 560,41
Pozostałe całkowite dochody	0,00	0,00	-710 377,18	0,00	-710 377,18	0,00	-710 377,18
Całkowite dochody razem	0,00	0,00	-710 377,18	16 522 560,41	15 812 183,23	0,00	15 812 183,23
Emisja akcji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe zmiany kapitałów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem zmiany w kapitałach	0,00	0,00	-710 377,18	16 522 560,41	15 812 183,23	0,00	15 812 183,23
Stan na dzień 30 września 2024 roku	12 670 000,00	42 268 380,03	540 337,90	49 459 782,31	104 938 500,24	0,00	104 938 500,24

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2025 r. do 30 września 2025 r. oraz okres porównawczy

	Okres 9 m-cy zakończony 30 września 2025	Okres 9 m-cy zakończony 30 września 2024
(metoda pośrednia)		
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (Strata) brutto	-8 477 111,91	3 569 360,60
Korekty razem:	9 356 704,70	1 892 350,98
Amortyzacja	11 142 489,95	7 779 366,08
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	-21 978,28	0,00
Korekty z tytułu przychodów i kosztów finansowych	4 090 130,05	4 242 878,18
Zysk / strata z działalności inwestycyjnej	3 622 774,40	-2 393 195,63
Zmiana stanu rezerw	7 179 519,01	4 382 225,94
Zmiana stanu zapasów	-5 598 786,78	2 653 743,88
Zmiana stanu należności	-14 169 211,27	-17 667 441,57
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem kredytów i pożyczek	4 732 740,25	356 669,74
Zmiana stanu wyceny kontraktów sprzedażowych	187 720,63	2 368 078,08
Inne korekty	-1 808 693,26	170 026,28
Gotówka z działalności operacyjnej	879 592,79	5 461 711,58
Zapłacony podatek dochodowy	746 193,85	468 837,13
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 625 786,64	5 930 548,71
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Zbycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	69 925,62	97 310 841,40
Inne wpływy inwestycyjne (wpływy z tytułu transakcji związanych z instrumentami pochodnymi)	0,00	46 312,17
Inne wpływy inwestycyjne - rozwiązanie lokat	14 827 750,00	0,00
Inne wpływy inwestycyjne	36 370,41	0,00
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	26 981 130,25	23 227 272,42
Inne wydatki inwestycyjne	-3 914,86	53 756 950,70
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-12 043 169,36	20 372 930,45
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Kredyty i pożyczki (otrzymane)	18 104 717,74	23 799 707,25
Inne wpływy finansowe	21 978,28	531 680,37
Splaty kredytów i pożyczek	3 878 219,30	51 601 277,13
Płatności z umów leasingu finansowego	7 232 998,30	1 741 941,32
Odsetki (zapłacone)	7 635 983,64	5 922 816,90
Inne wydatki finansowe		
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-620 505,22	-34 934 647,73
Przepływy pieniężne netto razem	-11 037 887,94	-8 631 168,57
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-24 838,30	-88 499,21
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-11 029 367,56	-8 719 667,78
Środki pieniężne na początek okresu	17 031 383,63	10 242 251,21
Środki pieniężne na koniec okresu	5 968 657,39	1 611 082,64
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	31 815,53	112 706,88

Wybrane informacje objaśniające do śródrocznego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne

1.1. Informacje ogólne o jednostce dominującej

Nazwa Jednostki sprawozdawczej lub inne dane identyfikacyjne: IZOBLOK S.A.

Forma prawna jednostki: spółka akcyjna

Państwo rejestracji: Polska

Siedziba jednostki: 41-503 Chorzów, ul. Legnicka 15

Adres zarejestrowanego biura jednostki: 41-503 Chorzów, ul. Legnicka 15

Adres internetowy: www.izoblok.pl

Opis charakteru oraz podstawowego zakresu działalności: produkcja pozostałych wyrobów z tworzyw sztucznych (PKD 22.26 Z)

Podstawowe miejsce prowadzenia działalności gospodarczej: Polska

Nazwa jednostki dominującej: BEWI Poland sp. z o.o.

Nazwa jednostki dominującej najwyższego szczebla grupy: Bekken Invest AS

Jednostką kontrolującą jest Bekken Invest AS, przez spółkę Bewi Invest AS, która jest większościowym akcjonariuszem BEWI ASA. Właścicielami Bekken Invest AS są członkowie rodziny Bekken, przy czym żaden z członków rodziny nie sprawuje samodzielnej kontroli nad Bekken Invest AS.

Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy w Katowicach – Sąd Rejonowy w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego numer KRS 0000388347

Czas trwania jednostki: nieograniczony

Okres objęty sprawozdaniem finansowym: 01.01.2025 r.– 30.09.2025 r.

1.2. Informacja o Grupie Kapitałowej IZOBLOK

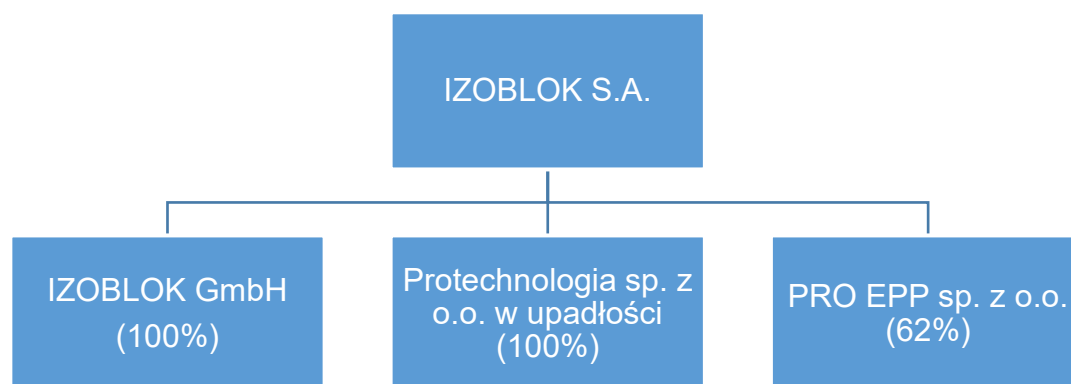
Grupa Kapitałowa IZOBLOK („Grupa”) jest wiodącym w Europie producentem kształtek technicznych z tworzywa EPP (polipropylen spieniony) głównie dla przemysłu motoryzacyjnego.

Zakłady produkcyjne zlokalizowane są w Chorzowie i Ohrdrufie (Niemcy) posiadają łączną powierzchnię magazynowo - produkcyjną na poziomie 36 tys. m².

Nasze skonsolidowane przychody ze sprzedaży z działalności kontynuowanej za okres od 01 stycznia 2025 r. do 30 września 2025 roku wyniosły 217 764 zł.

Grupa Kapitałowa IZOBLOK („Grupa”, „Grupa IZOBLOK”) składa się z jednostki dominującej IZOBLOK S.A. („Spółka”, „Spółka dominująca”, „Jednostka dominująca”, „Emitent”) i spółek zależnych IZOBLOK GmbH, Protechnologia sp. z o.o. w upadłości, PRO EPP sp. z o.o. w upadłości, PRO EPP sp. z o.o..

Struktura Grupy Kapitałowej IZOBLOK wg stanu na dzień 30.09.2025 r. i wg stanu na dzień publikacji raportu.



Jednostki objęte konsolidacją na dzień 30 września 2025 r.

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

Na dzień 30 września 2025 r. jednostka zależna wchodząca w skład Grupy podlega konsolidacji metodą pełną w okresie od dnia objęcia nad nią kontroli przez Grupę, a przestanie być konsolidowana od dnia ustania kontroli.

Jednostki wchodzące w skład Grupy niepodlegające konsolidacji:

1. Protechnologia sp. z o.o. w upadłości z siedzibą w Chorzowie
2. PRO EPP sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie

Wyniki finansowe spółek Protechnologia sp. z o.o. w upadłości oraz PRO EPP sp. z o.o. nie zostały ujęte w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy IZOBLOK ze względu na nieprzekroczenie progu istotności określonego w polityce rachunkowości IZOBLOK. Zarząd jednostki dominującej na podstawie analiz stwierdził brak sprawowania kontroli nad tymi spółkami.

Grupa prowadzi działalność operacyjną poprzez swoje zakłady produkcyjne zlokalizowane w Polsce i w Niemczech. W okresie pierwszego kwartału roku obrotowego 2025 IZOBLOK S.A. nie dokonywał inwestycji kapitałowych poza swoją grupą jednostek powiązanych, których łączna wartość stanowiłaby równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych IZOBLOK S.A.

1.3. Skutki zmian w strukturze Grupy Kapitałowej

Nie dotyczy

1.4. Informacje o akcjach spółki IZOBLOK S.A

Kapitał zakładowy Spółki dominującej na dzień 30 września 2025 roku wynosi 12.670.000,00 zł. i dzieli się na 1.267.000 akcji

Seria akcji	Wartość nominalna akcji	Ilość akcji	Rodzaj akcji
Akcje serii A	10 zł.	422 650	Akcje imienne uprzywilejowane co do głosu
Akcje serii B	10 zł.	406 050	Akcje zwykłe na okaziciela
Akcje serii C	10 zł.	171 300	Akcje zwykłe na okaziciela
Akcje serii D	10 zł.	267 000	Akcje zwykłe na okaziciela

1.5. Struktura akcjonariatu IZOBLOK S.A.

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

Według najlepszej wiedzy Grupy na dzień 30.09.2025 r. oraz dzień publikacji raportu poniższe podmioty posiadają co najmniej 5% liczby głosów na WZA.

Struktura akcjonariatu na dzień 30.09.2025

Akcyonariusz	Liczba akcji	% w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	% głosów na WZA
BEWI Poland sp. z o.o. (dawniej Logine sp. z o.o.)	926 642	73,14%	1 349 292	79,86%
OFE Nationale Nederlanden	160 307	12,65%	160 307	9,49%
Razem akcjonariusze posiadający powyżej 5% głosów na WZA:	1 086 949	85,79%	1 509 599	89,34%
Pozostali akcjonariusze	180 051	14,21%	180 051	10,66%
Łącznie:	1 267 000	100,0%	1 689 650	100,0%

Struktura akcjonariatu na dzień 21.11.2025 - dzień publikacji raportu

Akcyonariusz	Liczba akcji	% w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	% głosów na WZA
BEWI Poland sp. z o.o. (dawniej Logine sp. z o.o.)	926 642	73,14%	1 349 292	79,86%
OFE Nationale Nederlanden	160 307	12,65%	160 307	9,49%
Razem akcjonariusze posiadający powyżej 5% głosów na WZA:	1 086 949	85,79%	1 509 599	89,34%
Pozostali akcjonariusze	180 051	14,21%	180 051	10,66%
Łącznie:	1 267 000	100,0%	1 689 650	100,0%

1.6. Zarząd i Rada Nadzorcza jednostki dominującej

Na dzień 30.09.2025 r. oraz dzień publikacji niniejszego raportu skład Zarządu IZOBLOK S.A. przedstawiał się następująco:

Przemysław Skrzydlak	- Prezes Zarządu
Stein Inge Liasjø	- Członek Zarządu

W okresie od 01 stycznia 2025 roku do dnia 30 września 2025 roku oraz dnia publikacji raportu w składzie Zarządu zachodziły następujące zmiany:

W dniu 28 maja 2025 roku podczas posiedzenia Rady Nadzorczej został powołany Pan Stein Inge Liasjø na członka Zarządu Spółki na okres wspólnej kadencji z Prezesem Zarządu, trwającej 3 lata.

Uchwała Rady Nadzorczej Spółki o powołaniu członka Zarządu Spółki weszła w życie w dniu 1 lipca 2025 r. i z tym dniem Pan Stein Inge Liasjø rozpoczął pełnienie funkcji Członka Zarządu.

Więcej informacji w raporcie bieżącym 3/2025 z dnia 28.05.2025r

Rada Nadzorcza Spółki IZOBLOK S.A.

Na dzień 30 września 2025 roku Rada Nadzorcza Spółki była pięcioosobowa a skład przedstawiał się następująco:

Rafał Olesiński	- Przewodniczący Rady Nadzorczej IZOBLOK S.A.
Agata Kowalska	- Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej IZOBLOK S.A.
Marcin Chruszczyński	- Członek Rady Nadzorczej IZOBLOK S.A.
Jonas Siljeskär	- Członek Rady Nadzorczej IZOBLOK S.A.
Petra Brantmark	- Członek Rady Nadzorczej IZOBLOK S.A.

Na dzień 21 listopada 2025 roku, dzień publikacji Raportu Rada Nadzorcza Spółki była pięcioosobowa a skład prezentowany jest poniżej:

Rafał Olesiński	- Przewodniczący Rady Nadzorczej IZOBLOK S.A.
Agata Kowalska	- Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej IZOBLOK S.A.
Marcin Chruszczyński	- Członek Rady Nadzorczej IZOBLOK S.A.
Jonas Siljeskär	- Członek Rady Nadzorczej IZOBLOK S.A.
Herald Kogler	- Członek Rady Nadzorczej IZOBLOK S.A.

W okresie od 01 stycznia 2025 roku do dnia publikacji raportu zachodziły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

W dniu 4 listopada 2025 roku Pani Petra Brantmark złożyła rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem na dzień 4 listopada 2025 roku.

Więcej informacji w raporcie bieżącym 9/2025 z dnia 04.11.2025r.

W dniu 4 listopada 2025 roku spółka BEWI Poland sp. z o.o. posiadająca w kapitale zakładowym Spółki 422.650 (czteryście dwadzieścia dwa tysiące sześćset pięćdziesiąt) akcji imiennych uprzywilejowanych, serii A, działając na podstawie § 15 ust.3 statutu Spółki powołała do składu Rady Nadzorczej Spółki Pana Haralda Koglera.

Więcej informacji w raporcie bieżącym 10/2025 z dnia 04.11.2025r.

Skład Komitetu Audytu Spółki na dzień publikacji raportu

Marcin Chruszczyński	- Przewodniczący Komitetu Audytu IZOBLOK S.A.
Agata Kowalska	- Członek Komitetu Audytu IZOBLOK S.A.
Jonas Siljeskär	- Członek Komitetu Audytu IZOBLOK S.A.

W okresie od 01 stycznia 2025 roku do dnia publikacji niniejszego raportu nie zachodziły zmiany w składzie Komitetu Audytu Spółki:

2. Podstawowe zasady przyjęte przy sporządzeniu skróconego 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 stycznia 2025 r. do 30 września 2025 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 31 grudnia 2024 r.

3.2. Zatwierdzenie śródrocznego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres 9 miesięcy, tj. okres rozpoczynający się 1 stycznia 2025 r. a kończący 30 września 2025 r. oraz zawiera dane porównawcze wymagane przez MSR 34. Sprawozdanie zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki dominującej w dniu 21 listopada 2025 r.

3.3. Podstawa sporządzenia śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

3.3.1. Kontynuacja działalności

Śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego Zarząd Grupy zidentyfikował okoliczności, które wpływają na obecną sytuację Grupy oraz mogą znacząco wpłynąć na kontynuowanie działalności przez Grupę i jej przyszłe wyniki:

- wojna na Ukrainie,
- gwałtowne zmiany cen nośników energii (gazu, węgla, ropy naftowej, energii elektrycznej),
- potencjalne przerwy produkcyjne związane z zaburzeniami łańcucha dostaw,
- ryzyko płynności Grupy,
- nałożenia ceł przez USA.

3.3.2. Wpływ wojny na Ukrainie na działalność Grupy

W dniu 24 lutego 2022 roku Federacja Rosyjska rozpoczęła zbrojną inwazję na Ukrainę. Na dzień publikacji niniejszego raportu Zarząd Spółki nie stwierdził braku możliwości kontynuowania działalności w związku ze skutkami wojny w Ukrainie. Sytuacja na Ukrainie powoduje obecnie i może w przyszłości powodować znaczne turbulencje w warunkach prowadzenia działalności gospodarczej w Polsce i Europie. Skutki tych zawirowań są w dalszym ciągu trudne do oszacowania i zależą głównie od czynników takich jak:

- ceny nośników energii,
- potencjalne przerwy produkcyjne związane z zaburzeniem łańcucha dostaw u klientów,
- dostępność gazu.

Grupa nie prowadzi bezpośrednio działalności na terenach objętych konfliktem oraz nie prowadzi wymiany handlowej z kontrahentami z krajów takich jak : Rosja, Ukraina, Białoruś.

3.3.3. Ryzyko płynności Grupy

Grupa narażona jest na to ryzyko w przypadku, gdy przepływy pieniężne z tytułu spłaty należności nie są realizowane terminowo. Jednocześnie wartość dostępnych linii kredytowych zapobiega negatywnym zdarzeniom związanym z opóźnieniami w terminowym regulowaniu należności.

Grupa w celu poprawy płynności renegowowała warunki współpracy z kontrahentami między innymi skracając terminy płatności. Na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego sytuacja finansowa Grupy jest stabilna. Grupa nie identyfikuje problemów z niewywiązania się z umów z kontrahentami jak i innych umów o finansowanie

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 31 grudnia 2024 roku, za wyjątkiem zmian wynikających z zastosowania nowych standardów, które opisano poniżej.

3.4.1. Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy

W bieżącym roku obrotowym 2025 Grupa nie przyjęła nowych i nie zaktualizowała dotychczas obowiązujących standardów i interpretacje wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w Unii Europejskiej.

3.4.2. Status zatwierdzania standardów w UE

Standardy i interpretacje oraz zmiany do standardów i interpretacji, które zostały wydane przez RMSR i zatwierdzone przez UE, ale nie weszły w życie i nie zostały przyjęte przez Grupę IZOBLOK do wcześniejszego zastosowania:

Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów, jakie zostały już wydane przez RMSR i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie a Grupa IZOBLOK nie zdecydowała się na ich wcześniejsze zastosowanie:

Nie dotyczy

Standardy i interpretacje oraz zmiany do standardów i interpretacji, które zostały wydane przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów oraz zmian do standardów, które nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE:

- Zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych”: Brak wymienialności walut (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2025 roku lub później),
- Poprawki do klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych (zmiany do MSSF 9 i MSSF 7) (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 roku lub później),
- MSSF 18 „Prezentacja i ujawnianie w sprawozdaniach finansowych” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku lub później),
- MSSF 19 „Spółki zależne bez publicznej odpowiedzialności: ujawnianie informacji” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku lub później),
- Coroczne poprawki do standardów MSSF (vol. 11, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 roku lub później), obejmujące zmiany do: MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, MSSF 7 „Instrumenty finansowe; ujawnianie informacji”, MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”: metoda kosztowa,

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

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 30.09.2025 roku, dla okresu porównawczego na dzień 31.12.2024 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 30.09.2025 ustalony przez Narodowy Bank Polski (Tabela kursów NBP nr 189/A/NBP/2025 z dnia 30.09.2025) to 4,2692 PLN/EURO.

Średni kurs euro na dzień 31.12.2024 ustalony przez Narodowy Bank Polski (Tabela kursów NBP nr 252/A/NBP/2024 z dnia 31.12.2024) to 4,2730 PLN/EURO.

Średni kurs w okresie od 01.01.2025 do 30.09.2025 obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca okresu to 4,2365 PLN/EURO.

Średni kurs w okresie od 01.01.2024 do 30.09.2024 obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca okresu to 4,3022 PLN/EURO.

Najwyższy kurs euro ustalony przez Narodowy Bank Polski w okresie od 01.01.2025 do 30.09.2025 roku to 4,3033 PLN/EURO natomiast najniższy kurs euro z tego okresu to 4,1339 PLN/EURO.

Najwyższy kurs euro ustalony przez Narodowy Bank Polski w okresie od 01.01.2024 do 30.09.2024 roku to 4,4016 PLN/EURO natomiast najniższy kurs euro z tego okresu to 4,2499 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 odchyleń 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 30.09.2025	okres zakończony 31.12.2024
Zapasy	1 438 238,54	1 875 585,62
- towary i materiały	996 832,92	721 915,01
- półprodukty	233 211,41	812 584,35
- wyroby gotowe	208 194,21	341 086,26

Odpisy aktualizujące	okres zakończony 30.09.2025	okres zakończony 31.12.2024
Stan na początek okresu	1 875 585,62	836 952,07
zwiększenie	197 731,47	471 857,92
zmniejszenie	629 371,73	-577 652,48
różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GMBH	-5 706,82	-10 876,85
Stan na koniec okresu	1 438 238,54	1 875 585,62

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

Odpisy aktualizujące	okres zakończony 30.09.2025	okres zakończony 31.12.2024
Wartości niematerialne	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
Aktywa finansowe	0,00	0,00
Należności	864 188,97	941 278,71
należności z tyt. dostaw i usług	846 539,62	923 629,36
pozostałe należności	17 649,35	17 649,35

Odpisy aktualizujące wartość – rzeczowe aktywa trwałe	okres zakończony 30.09.2025	okres zakończony 31.12.2024
Stan na początek okresu	0,00	78 200,00
zwiększenie	0,00	0,00
zmniejszenie	0,00	78 200,00
różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GMBH	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	0,00	0,00

Odpisy aktualizujące wartość – aktywa finansowe	okres zakończony 30.09.2025	okres zakończony 31.12.2024
Stan na początek okresu	165 000,00	0,00
zwiększenie	0,00	165 000,00
zmniejszenie	0,00	0,00
różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GMBH	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	165 000,00	165 000,00

Odpisy aktualizujące wartość - należności	okres zakończony 30.09.2025	okres zakończony 31.12.2024
Stan na początek okresu	923 629,36	1 351 026,53
zwiększenie	4 528,17	473 352,31
zmniejszenie	81 470,83	899 541,93
różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GMBH	-147,08	-1 207,55
Stan na koniec okresu	846 539,62	923 629,36

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

Rezerwy na świadczenia pracownicze	okres zakończony 30.09.2025	okres zakończony 31.12.2024
Rezerwy na odprawy emerytalne	326 338,00	326 338,00
Rezerwy na odprawy rentowe	23 344,00	23 344,00
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	1 751 173,74	1 409 916,42
Rezerwy na premie	1 468 861,81	627 859,14
Rezerwy na spory prawne z pracownikami	216 703,44	182 093,77
Rezerwy na świadczenia pracownicze razem	3 786 420,99	2 569 551,33
w tym:		
część długoterminowa	334 165,00	344 165,00
część krótkoterminowa	3 452 255,99	2 235 386,33

Pozostałe rezerwy	okres zakończony 30.09.2025	okres zakończony 31.12.2024
Wartość rezerwy na początek okresu	9 849 914,09	4 796 190,36
Zmiana prezentacyjna BO		
Utworzenie rezerwy na zobowiązanie	6 416 531,98	5 224 074,41
- rezerwa na karę umowną PGNiG	0,00	2 178 376,60
- pozostałe rezerwy	6 416 531,98	3 045 697,81
Wykorzystanie rezerwy	-300 385,49	-110 000,00
Rozwiązanie rezerwy	0,00	0,00
Różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GMBH	-107 948,73	-60 350,68
Wartość rezerwy na koniec okresu	15 858 111,85	9 849 914,09
w tym:		
część długoterminowa	0,00	0,00
część krótkoterminowa	15 858 111,85	9 849 914,09

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

Odroczony podatek dochodowy - okres zakończony 30.09.2025 r.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na początek okresu	Zmiany ujęte w wynik	Zmiany ujęte w pozostałych całkowitych dochodach	Zmiany przeniesione z kapitału na wynik	Różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GMBH	Stan na koniec okresu
rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	55 699,00	0,00	0,00	0,00	0,00	55 699,00
rezerwy na koszty okresu	30 457,00	118 533,00	0,00	0,00	0,00	148 990,00
rezerwa na niewykorzystane urlopy pracownicze	132 457,00	7 596,00	0,00	0,00	0,00	140 053,00
rezerwy na karę PGNiG	869 892,00	-869 892,00	0,00	0,00	0,00	0,00
odpisy aktualizujące wartość zapasów	174 988,00	37 569,00	0,00	0,00	0,00	212 557,00
rezerwa na premie roczne oraz nie wypłacone wynagrodzenia	25 513,00	-25 513,00	0,00	0,00	0,00	0,00
różnice kursowe wyceny bilansowej zobowiązań walutowych	0,00	1 359,00	0,00	0,00	0,00	1 359,00
zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania – środki transportu	371 741,37	366 767,17	0,00	0,00	2 883,56	741 392,10
różnice kursowe wyceny bilansowej należności walutowych	36 884,00	-28 941,00	0,00	0,00	0,00	7 943,00
wycena środków pieniężnych na kontach walutowych	6 258,00	-6 162,00	0,00	0,00	0,00	96,00
wycena podatku z zagranicy	202,00	131,00	0,00	0,00	0,00	333,00
rezerwa z tytułu praw do użytkowania nieruchomości	14 436 143,19	-70 140,28	0,00	0,00	-10 732,53	14 355 270,38
rezerwa na koszty ulgi B+R rok 2024	372 109,00	0,00	0,00	0,00	0,00	372 109,00
rezerwa na koszty ulgi B+R do 30.06.2025	0,00	183 903,00	0,00	0,00	0,00	183 903,00
zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania - umowa wynajmu wtryskarki	7 730,00	-7 730,00	0,00	0,00	0,00	0,00
zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania - pozostałe przedmioty	141 730,00	7 212,00	0,00	0,00	0,00	148 942,00
rezerwa na zobowiązania kontraktowe OTP	383 711,00	53 276,00	0,00	0,00	0,00	436 987,00
strata podatkowa do rozliczenia za 05.2021-04.2022	983 490,00	0,00	0,00	0,00	0,00	983 490,00
korekty konsolidacyjne	5 491,00	-7 295,00	0,00	0,00	0,00	-1 804,00
Razem	18 034 495,57	-239 327,11	0,00	0,00	-7 848,97	17 787 319,48

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na początek okresu	Zmiany ujęte w wynik	Zmiany ujęte w pozostałych całkowitych dochodach	Zmiany przeniesione z kapitału na wynik	Różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GMBH	Stan na koniec okresu
--	-------------------------	----------------------	--	---	---	-----------------------

różnice kursowe wyceny bilansowej kredytów i pożyczek	24 504,00	-18 758,00	0,00	0,00	0,00	5 746,00
aktywo kontraktowe OTP	971 145,00	49 338,00	0,00	0,00	0,00	1 020 483,00
wycena zobowiązań leasingowych i prawa do użytkowania	120 720,00	4 885,00	0,00	0,00	0,00	125 605,00
różnice kursowe wyceny bilansowej zobowiązań walutowych	16 644,00	-16 644,00	0,00	0,00	0,00	0,00
aktywa z tytułu prawa do użytkowania - leasing zwrotny nieruchomości według MSSF	5 293 934,17	-89 098,47	0,00	0,00	-5 395,64	5 199 440,06
różnice między wartością bilansową i podatkową środków trwałych, gruntów i wartości niematerialnych	1 537 533,22	-74 289,53	0,00	0,00	-1 927,61	1 461 316,08
rezerwa na koszty	34 693,17	0,00	0,00	0,00	-30,85	34 662,32
różnice między wartością bilansową i podatkową praw do użytkowania	809 163,57	311 790,89	0,00	0,00	2 771,15	1 123 725,61
odsetki od przeterminowanych należności - niezapłacone	4 163,00	-4 163,00	0,00	0,00	0,00	0,00
obowiązkowa rezerwa na należności	35 614,94	15 273,71	0,00	0,00	85,56	50 888,65
Razem	8 848 115,08	178 334,59	0,00	0,00	-4 497,39	9 021 866,72

Odroczony podatek dochodowy - okres zakończony 30.09.2024 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	Różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GMBH	Stan na koniec okresu
rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	45 375,00	0,00	0,00	0,00	0,00	45 375,00
rezerwy na koszty okresu i rezerwa na karę PGNiG	476 900,00	-20 900,00	0,00	0,00	0,00	456 000,00
rezerwa na niewykorzystane urlopy pracownicze	138 739,00	28 299,00	0,00	0,00	0,00	167 038,00
rezerwa na niezapłacone składki ZUS	151 300,00	-151 300,00	0,00	0,00	0,00	0,00
odpisy aktualizujące wartość zapasów	85 335,00	243 014,00	0,00	0,00	0,00	328 349,00
rezerwa na premie roczne oraz nie wypłacone wynagrodzenia	217 086,00	-217 086,00	0,00	0,00	0,00	0,00
zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania – środki transportu	390 341,05	48 336,66	0,00	0,00	-5 400,49	433 277,22
finance lease liability - IFRS lease back real estate	0,00	14 523 152,03	0,00	0,00	-58 567,75	14 464 584,28
różnice kursowe wyceny bilansowej należności walutowych	58 907,00	-47 093,00	0,00	0,00	0,00	11 814,00
różnice kursowe wyceny bilansowej kont bankowych walutowych	37,00	-37,00	0,00	0,00	0,00	0,00
różnice kursowe z wyceny lokat bankowych	0,00	14 178,00	0,00	0,00	0,00	14 178,00
odsetki należne zapłacone w następnym miesiącu	64,00	-64,00	0,00	0,00	0,00	0,00
zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania - wtryskarka	38 380,00	-22 991,00	0,00	0,00	0,00	15 389,00

zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania - pozostałe przedmioty	71 351,00	83 993,00	0,00	0,00	0,00	155 344,00
rezerwa na zobowiązania kontraktowe	368 924,00	16 562,00	0,00	0,00	0,00	385 486,00
rezerwa na koszty ulgi B+R	0,00	92 913,00	0,00	0,00	0,00	92 913,00
strata podatkowa do rozliczenia	1 280 466,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 280 466,00
korekty konsolidacyjne	49 967,00	-49 872,00	0,00	0,00	0,00	95,00
Razem	3 373 172,05	14 541 104,69	0,00	0,00	-63 968,24	17 850 308,50

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na początek okresu	Zmiany ujęte w wynik	Zmiany ujęte w pozostałych całkowitych dochodach	Zmiany ujęte bezpośrednio w kapitale	Różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GMBH	Stan na koniec okresu
różnice kursowe wyceny bilansowej kredytów i pożyczek	74 059,00	-49 553,00	0,00	0,00	0,00	24 506,00
różnica pomiędzy ujęciem do CIT oraz w sprawozdaniu z całkowitych dochodów kosztów uruchomienia kredytu SANTANDER	19 404,00	-19 404,00	0,00	0,00	0,00	0,00
wycena zobowiązań kredytowych i pożyczek	67 622,00	-67 622,00	0,00	0,00	0,00	0,00
wycena zobowiązań handlowych walutowych	4 348,00	-951,00	0,00	0,00	0,00	3 397,00
wycena zobowiązań leasingowych i prawa do użytkowania	7 177,00	104 757,00	0,00	0,00	0,00	111 934,00
aktywo kontraktowe OTP	1 330 350,00	-397 685,00	0,00	0,00	0,00	932 665,00
różnice między wartością bilansową i podatkową środków trwałych, gruntów i wartości niematerialnych	6 090 244,34	-4 510 137,80	0,00	0,00	-60 176,22	1 519 930,28
rezerwa na koszty	124 949,39	-47 715,66	0,00	0,00	-1 723,79	75 509,94
różnice między wartością bilansową i podatkową prawa do użytkowania	504 690,31	398 646,24	0,00	0,00	-5 074,15	898 262,40
right of use Assets - IFRS lease back real estate	0,00	5 356 501,44	0,00	0,00	-28 760,91	5 327 740,53
wycena środków pieniężnych na kontach walutowych	0,00	34,00	0,00	0,00	0,00	34,00
wycena instrumentów pochodnych	221 378,00	-175 504,00	0,00	0,00	0,00	45 874,00
odsetki od przeterminowanych należności niezapłacone	27 594,00	-23 431,00	0,00	0,00	0,00	4 163,00
obowiązkowa rezerwa na należności	26 488,23	16 088,39	0,00	0,00	-506,13	42 070,49
Razem	8 498 304,27	584 023,61	17 211,46	0,00	-96 241,20	8 986 086,64

6. Wybrane dodatkowe noty objaśniające

6.1. Informacje o rzeczowych aktywach trwałych, wartościach niematerialnych i prawie do użytkowania

6.1.1. Rzeczowe aktywa trwałe (wg. grup rodzajowych)

a) w okresie 1.01.2025 - 30.09.2025

Wyszczególnienie	grunty	budynki, lokale, obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	obce środki trwałe	Razem środki trwałe	środki trwałe w budowie	nakłady na obce środki trwałe w budowie	Razem rzeczowe aktywa trwałe
Wartość brutto										
Stan na początek roku	0,00	38 675,05	116 901 165,43	254 402,22	18 583 098,37	2 133 607,05	137 910 948,12	13 219 797,61	5 033 654,72	156 164 400,45
(+) zwiększenie, w tym:	0,00	17 566 134,09	21 683 843,46	0,00	1 255 340,49	6 406 930,61	46 912 248,65	11 321 531,40	1 640 278,91	59 874 058,96
- nabycie	0,00	8 241 408,47	10 003 935,97	0,00	1 102 260,32	9 560,00	19 357 164,76	8 281 761,19	1 532 082,09	29 171 008,04
- aktualizacja	0,00	0,00	-11 252,14	0,00	0,00	0,00	-11 252,14	0,00	0,00	-11 252,14
- przemieszczenie	0,00	9 324 725,62	11 691 159,63	0,00	153 080,17	6 397 370,61	27 566 336,03	3 039 770,21	108 196,82	30 714 303,06
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) zmniejszenie, w tym:	0,00	0,00	496 939,16	62 255,95	0,00	0,00	559 195,11	21 102 733,13	6 463 382,81	28 125 311,05
- sprzedaż	0,00	0,00	496 939,16	62 255,95	0,00	0,00	559 195,11	0,00	0,00	559 195,11
- aktualizacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	21 102 413,27	6 463 382,81	27 565 796,08
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	319,86	0,00	319,86
- +/- różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GMBH	0,00	135 552,20	43 243,10	0,00	-5 570,36	0,00	173 224,94	-89 915,24	0,00	83 309,70
Stan na koniec okresu	0,00	17 740 361,34	138 131 312,83	192 146,27	19 832 868,50	8 540 537,66	184 437 226,60	3 348 680,64	210 550,82	187 996 458,06

Stan na początek roku	0,00	0,00	67 648 422,09	239 335,17	15 267 605,01	13 253,39	83 168 615,66	0,00	0,00	83 168 615,66
Umorzenia bieżące - zwiększenia	0,00	510 348,53	5 844 332,86	4 842,99	894 578,16	65 697,89	7 319 800,43	0,00	0,00	7 319 800,43
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	714 476,93	62 255,95	0,00	0,00	776 732,88	0,00	0,00	776 732,88
- z tytułu sprzedanych środków trwałych	0,00	0,00	446 417,18	62 255,95	0,00	0,00	508 673,13	0,00	0,00	508 673,13
- z tytułu zlikwidowanych środków	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

trwałych										
- inne	0,00	0,00	268 059,75	0,00	0,00	0,00	268 059,75	0,00	0,00	268 059,75
- +/- różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GMBH	0,00	3 939,19	-14 887,74	0,00	-6 390,19	0,00	-17 338,74	0,00	0,00	-17 338,74
Stan na koniec okresu	0,00	514 287,72	72 763 390,28	181 922,21	16 155 792,98	78 951,28	89 694 344,47	0,00	0,00	89 694 344,47

Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości										
Stan na początek roku	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	0,00	17 226 073,62	65 367 922,55	10 224,06	3 677 075,52	8 461 586,38	94 742 882,13	3 348 680,64	210 550,82	98 302 113,59
Wartość księgowa netto	0,00	2,90	52,68	94,68	81,46	0,92	48,63	0,00	0,00	47,71

b) w okresie 1.01.2024 - 30.09.2024

Wyszczególnienie	a) grunty	b) budynki, lokale, obiekty inżynierii lądowej i wodnej	c) urządzenia techniczne i maszyny	d) środki transportu	e) inne środki trwałe	f) nakłady na obce środki trwałe	Razem środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Nakłady na środki trwałe w budowie w obcym obiekcie	Razem rzeczowe aktywa trwałe
Wartość początkowa										
Stan na początek roku	5 439 480,43	66 643 948,32	99 762 664,14	297 889,83	17 187 653,95	0,00	189 331 636,68	3 298 415,07	0,00	192 630 051,75
(+) zwiększenie, w tym:	0,00	1 167 021,09	5 345 455,78	0,00	1 312 173,27	306 990,00	8 131 640,14	19 055 596,71	6 000 487,18	33 187 724,03
- nabycie	0,00	1 167 021,09	5 345 455,78	0,00	1 234 678,77	0,00	7 747 155,64	19 038 514,71	3 902 247,57	30 687 917,92
- przemieszczenie	0,00	0,00	0,00	0,00	77 494,50	306 990,00	384 484,50	17 082,00	2 098 239,61	2 499 806,11
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) zmniejszenie, w tym:	5 439 480,44	67 772 239,15	3 040 644,40	37 454,61	294 215,09	0,00	76 584 033,69	8 335 545,05	330 922,00	85 250 500,74
- sprzedaż	5 413 510,20	67 492 342,37	900 170,40	37 454,61	6 453,04	0,00	73 849 930,62	22 371,48	0,00	73 872 302,10
- przemieszczenie	0,00	-3 398,52	927 812,58	0,00	0,00	0,00	924 414,06	8 172 623,35	324 072,00	9 421 109,41
- różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GMBH	25 970,24	283 295,30	788 822,42	0,00	242 705,92	0,00	1 340 793,88	62 350,18	0	1 403 144,06
- inne	0,00	0,00	423 839,00	0,00	45 056,13	0,00	468 895,13	78 200,04	6 850,00	553 945,17
Stan na koniec okresu	0,00	38 730,26	102 067 475,52	260 435,22	18 205 612,13	306 990,00	120 879 243,13	14 018 466,72	5 669 565,18	140 567 275,04

Umorzenia										
Stan na początek roku	0,00	16 449 761,81	68 706 403,91	276 368,47	14 388 077,73	0,00	99 820 611,92	0,00	0,00	99 820 611,92
umorzenia bieżące - zwiększenia	0,00	650 422,37	3 413 625,85	4 842,90	817 907,20	0,00	4 886 798,32	0,00	0,00	4 886 798,32
zmniejszenia, w tym:	0,00	17 100 184,18	1 453 990,51	37 457,61	206 331,27	0,00	18 797 963,57	0,00	0,00	18 797 963,57
- z tytułu sprzedanych środków trwałych	0,00	17 007 857,55	833 798,00	37 454,61	1 971,53	0,00	17 881 081,69	0,00	0,00	17 881 081,69
- z tytułu zlikwidowanych środków trwałych	0,00	0,00	0,00	3,00	343,58	0,00	346,58	0,00	0,00	346,58
- różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GMBH	0,00	92 326,63	600 954,52	0,00	204 016,16	0,00	897 297,31	0,00	0,00	897 297,31
- inne	0,00	0,00	19 237,99	0,00	0,00	0,00	19 237,99	0,00	0,00	19 237,99
Stan na koniec okresu	0,00	0,00	70 666 039,25	243 753,76	14 999 653,66	0,00	85 909 446,67	0,00	0,00	85 909 446,67

Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości										
Stan na początek roku	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	78 200,00	0,00	78 200,00
zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	78 200,00	0,00	78 200,00
Stan na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość księgowa netto	0,00	38 730,27	31 401 436,27	16 681,46	3 205 958,47	306 990,00	34 969 796,47	14 018 466,72	5 669 565,18	54 657 828,37
Stopień zużycia od wartości początkowej(%)	0,00	0,00	69,23	93,59	82,39	0,00	71,07	0,00	0,00	61,12

6.1.2. Wartości niematerialne (wg. grup rodzajowych)

a) w okresie 1.01.2025 - 30.09.2025

Wyszczególnienie	a) koszty prac rozwojowych	b) koncesje, patenty, licencje	c) zamówienia, bazy klientów	d) technologie	e) oprogramowanie komputerów	f) inne wartości niematerialne	Razem
Wartość brutto							
Stan na początek roku	4 157 410,52	641 920,53	12 344 697,00	8 204 160,00	5 123 825,15	269 000,00	30 741 013,20
(+) zwiększenie, w tym:	0,00	169 828,58	0,00	0,00	997 466,32	0,00	1 167 294,90
- nabycie	0,00	169 828,58	0,00	0,00	834 957,67	0,00	1 004 786,25
- przemieszczenie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	162 508,65	0,00	162 508,65
(-) zmniejszenie, w tym:	0,00	-739,98	10 978,20	7 296,00	158 713,84	0,00	176 248,06

- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie	0,00	0,00	0,00	0,00	162 508,65	0,00	162 508,65
- różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GMBH	0,00	-739,98	10 978,20	7 296,00	-3 794,81	0,00	13 739,41
Stan na koniec okresu	4 157 410,52	812 489,09	12 333 718,80	8 196 864,00	5 962 577,63	269 000,00	31 732 060,04

Umorzenia							
Stan na początek roku	2 491 733,79	641 920,53	12 344 697,00	6 836 800,00	2 790 320,37	269 000,00	25 374 471,69
umorzenia bieżące - zwiększenia	95 719,14	79 616,63	0,00	610 056,00	348 249,64	0,00	1 133 641,41
-przemieszczenia	0,00	0,00	0,00	0,00	79 616,63	0,00	79 616,63
zmniejszenia, w tym:	0,00	80 187,49	10 978,20	1 371,20	-308,46	0,00	92 228,43
-przemieszczenia	0,00	79 616,63	0,00	0,00	0,00	0,00	79 616,63
- różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GMBH	0,00	570,86	10 978,20	1 371,20	-308,46	0,00	12 611,80
Stan na koniec okresu	2 587 452,93	641 349,67	12 333 718,80	7 445 484,80	3 218 495,10	269 000,00	26 495 501,30
Wartość księgowa netto	1 569 957,59	171 139,42	0,00	751 379,20	2 744 082,53	0,00	5 236 558,75

a) w okresie 1.01.2024 - 30.09.2024

Wyszczególnienie	a) koszty prac rozwojowych	b) koncesje, patenty, licencje	c) zamówienia, bazy klientów	d) technologie	e) oprogramowanie komputerów	f) inne wartości niematerialne	Razem
Wartość brutto							
Stan na początek roku	4 157 410,52	653 187,56	12 561 372,00	8 348 160,00	4 781 067,25	269 000,00	30 770 197,33
+ zwiększenie, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	379 708,92	0,00	379 708,92
- nabycie	0,00	0,00	0,00	0,00	379 708,92	0,00	379 708,92
- 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	10 350,66	199 052,10	132 288,00	170 900,40	0,00	512 591,16
- 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	150 047,30	0,00	150 047,30
- różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GMBH	0,00	10 350,66	199 052,10	132 288,00	20 853,10	0,00	362 543,86
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Stan na koniec okresu	4 157 410,52	642 836,90	12 362 319,90	8 215 872,00	4 989 875,77	269 000,00	30 637 315,09
-----------------------	--------------	------------	---------------	--------------	--------------	------------	---------------

Umorzenia							
Stan na początek roku	2 364 108,26	653 187,56	12 561 372,00	6 121 984,00	2 363 335,74	269 000,00	24 332 987,56
Umorzenia bieżące - zwiększenia	95 719,14	62 120,11	0,00	619 516,80	295 755,72	0,00	1 073 111,77
-przemieszczenia	0,00	0,00	0,00	0,00	62 120,11	0,00	62 120,11
Zmniejszenia, w tym:	0,00	72 470,76	199 052,10	100 337,60	14 083,59	0,00	385 944,05
-przemieszczenia	0,00	62 120,11	0,00	0,00	0,00	0,00	62 120,11
- różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GMBH	0,00	10 350,65	199 052,10	100 337,60	14 083,59	0,00	323 823,94
Stan na koniec okresu	2 459 827,40	642 836,91	12 362 319,90	6 641 163,20	2 707 127,98	269 000,00	25 082 275,39
Wartość księgowa netto	1 697 583,12	0,00	0,00	1 574 708,80	2 282 747,79	0,00	5 555 039,70

6.1.3. Prawo do użytkowania (wg. grup rodzajowych)

a) w okresie 1.01.2025 - 30.09.2025

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	8 230 558,91	44 391 381,99	10 809 296,83	2 961 653,00	309 987,39	66 702 878,11
(+) zwiększenie, w tym:	0,00	0,00	1 680 959,16	158 737,39	335 149,18	2 174 845,73
- nabycie	0,00	0,00	1 433 556,83	158 737,39	335 149,18	1 927 443,40
- przemieszczenie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	247 402,33	0,00	0,00	247 402,33
(-) zmniejszenie, w tym:	1 346,35	14 675,77	2 065 687,22	104 927,00	44 914,29	2 231 550,63
- sprzedaż	0,00	0,00	1 298 776,39	96 235,45	46 863,78	1 441 875,62
- zakończone umowy	0,00	0,00	760 525,86	7 450,41	0,00	767 976,27
- różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GMBH	1 346,35	14 675,77	6 384,97	1 241,14	-1 949,50	21 698,73
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	8 229 212,56	44 376 706,22	10 424 568,77	3 015 463,39	600 222,28	66 646 173,21

Umorzenia						
Stan na początek roku	145 112,09	1 102 993,45	3 384 570,99	910 943,87	252 631,13	5 796 251,52

umorzenia bieżące - zwiększenia	186 571,89	1 270 868,77	706 283,97	661 412,18	131 971,04	2 957 107,85
zmniejszenia, w tym:	0,00	-3 384,79	2 067 694,24	61 699,56	46 431,54	2 172 440,55
- z tytułu sprzedanych środków trwałych	0,00	0,00	1 298 776,35	61 865,65	46 863,78	1 407 505,78
- zakończenie umowy	0,00	0,00	760 525,86	0,00	0,00	760 525,86
- różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GMBH	0,00	-3 384,79	8 392,03	-166,09	-432,24	4 408,91
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	331 683,98	2 377 247,01	2 023 160,72	1 510 656,49	338 170,63	6 580 918,82

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 okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość księgowa netto	7 897 528,58	41 999 459,21	8 401 408,05	1 504 806,90	262 051,66	60 065 254,39

c) w okresie 1.01.2024 - 30.09.2024

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	458 512,23	0,00	9 195 360,07	1 670 489,44	315 428,31	11 639 790,05
(+) zwiększenie, w tym:	8 240 904,54	44 504 153,66	1 699 223,51	1 829 763,03	0,00	56 274 044,74
- nabycie	8 240 904,54	44 504 153,66	0,00	1 829 763,03	0,00	54 574 821,23
- przemieszczenie	0,00	0,00	1 699 223,51	0,00	0,00	1 699 223,51
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) zmniejszenie, w tym:	466 696,62	89 213,21	133 661,47	413 567,15	4 998,39	1 108 136,84
- sprzedaż	458 512,23	0,00	0,00	405 122,80	0,00	863 635,03
- przemieszczenie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GMBH	8 184,39	89 213,21	133 661,47	8 444,35	4 998,39	244 501,81
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	8 232 720,15	44 414 940,45	10 760 922,11	3 086 685,32	310 429,92	66 805 697,95

Umorzenia						
Stan na początek roku	5 128,19	0,00	2 302 118,41	780 945,18	187 566,72	3 275 758,55

umorzenia bieżące - zwiększenia	84 630,41	680 223,08	564 180,09	54 298,34	51 574,90	1 434 906,82
zmniejszenia, w tym:	6 837,76	1 803,66	29 165,84	1 620,13	3 249,17	42 676,56
- z tytułu sprzedanych środków trwałych	6 837,76	0,00	0,00	0,00	0,00	6 837,76
- 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	1 803,66	29 165,84	1 620,13	3 249,17	35 838,80
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	82 920,84	678 419,42	2 837 132,66	833 623,39	235 892,45	4 667 988,76

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	8 149 799,31	43 736 521,03	7 923 789,45	2 253 061,93	74 537,47	62 137 709,19

6.2. Zmiana wartości firmy

a) w okresie 1.01.2025 – 30.09.2025

Wyszczególnienie	wartość firmy
Wartość brutto	
Stan na początek roku	6 334 086,25
(+) zwiększenie	0,00
(-) zmniejszenie	0,00
(+/-) różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GmbH	-5 632,93
Stan na koniec roku	6 328 453,32
Utrata wartości	0,00
Wartość księgowa netto	6 328 453,32

b) w okresie 1.01.2024 - 30.09.2024

Wyszczególnienie	wartość firmy
Wartość brutto	
Stan na początek roku	6 445 262,58
(+) zwiększenie	0,00
(-) zmniejszenie	0,00
(+/-) różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GmbH	-102 133,99
Stan na koniec roku	6 343 128,59
Utrata wartości	0,00
Wartość księgowa netto	6 343 128,59

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

Pozostałe zobowiązania	okres zakończony 30.09.2025	okres zakończony 31.12.2024
Zobowiązania na rzecz dokonanych zakupów rzeczowych aktywów trwałych	106 045,64	2 174 819,33
- zobowiązania inwestycyjne	106 045,64	2 174 819,33

6.4. Zobowiązania inwestycyjne wynikające z zawartych umów na dzień bilansowy a nieaktywowane w bilansie.

Zobowiązania inwestycyjne	okres zakończony 30.09.2025	okres zakończony 31.12.2024
Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	10 529 112,00
Zobowiązania inwestycyjne, razem	0,00	10 529 112,00

6.5. Przychody ze sprzedaży

Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	okres zakończony 30.09.2025	okres zakończony 30.09.2024
a) od jednostek powiązanych	1 493 710,02	1 081 051,96
-przychody ze sprzedaży usług	27 000,00	20 999,34
-przychody ze sprzedaży produktów EPP	1 236 859,52	650 770,02
-przychody ze sprzedaży produktów - formy	229 850,50	409 282,60
b) od pozostałych jednostek	201 349 927,26	169 041 381,54
-przychody ze sprzedaży produktów- rynek automotive	188 047 750,77	157 421 447,61
-przychody ze sprzedaży produktów- rynek packaging	5 781 740,56	8 395 420,82
-przychody ze sprzedaży usług	134 507,37	173 866,75
-przychody ze sprzedaży produktów - formy	4 162 726,04	2 240 829,81
-przychody ze sprzedaży produktów - pozostałe	493 600,95	809 816,55
-przychody ze sprzedaży produktów – surowiec EPP	2 729 601,57	0,00
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	202 843 637,28	170 122 433,50

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	okres zakończony 30.09.2025	okres zakończony 30.09.2024
a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) od pozostałych jednostek	14 920 818,19	14 237 400,83
-przychody ze sprzedaży towarów - form	14 349 951,51	13 738 369,88
-przychody ze sprzedaży towarów pozostałych	249 807,65	387 253,45
-przychody ze sprzedaży materiałów	321 059,03	111 777,50
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	14 920 818,19	14 237 400,83

6.6. Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	okres zakończony 30.09.2025	okres zakończony 30.09.2024
a) zysk ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	23 983,74	3 270 587,73
sprzedaż środków trwałych	23 983,74	40 020 438,12
wartość sprzedanych środków trwałych	0,00	-36 749 850,39
b) dotacje, w tym	1 051 336,36	371 611,33
dofinansowanie do cen energii	0,00	363 483,18
dotacja rządowa	1 051 336,36	8 128,15
c) rozwiązane rezerwy	0,00	0,00
d) pozostałe, w tym:	4 399 210,72	16 938 835,05
przychody z tytułu instrumentów pochodnych	0,00	970 016,44
przychody z tytułu odzysku - recyklingu surowca	290 222,20	594 875,38
darmowa dostawa surowca i materiałów	12 595,22	20 232,40
powypadkowe naprawy - zwrot z ubezpieczenia	26 896,27	131 785,85
przychody ze sprzedaży pozostałej	356 254,32	843 378,69
pozostałe przychody	2 184 723,22	1 799 591,61
rozwiązanie rezerwy na opłatę środowiskową	0,00	19 336,00
sprzedaż gruntów - likwidacja prawa do użytkowania	0,00	118 315,97
nabycie udziałów - Protechnologia Sp. z o.o. w upadłości	0,00	110 844,85
rozwiązanie odpisu aktualizującego środki trwałe w budowie	0,00	78 200,00
otrzymane odszkodowania	130 422,18	0,00
świadczenie wyrównawcze za korzystanie z samochodów	133 518,38	0,00
refaktury	355 050,54	388 296,03
rozliczenie Białych Certyfikatów	100 589,34	0,00
dotacja rządowa dla IB GmbH - łagodzenie skutków pandemii	0,00	4 415 993,19
korekta kosztów okresów zamkniętych	10 961,94	0,00
wyśięgowanie nadpłat	15 225,52	0,00
nadwyżki inwentaryzacyjne	754 544,68	0,00
dofinansowanie rozbudowy systemu przeciwpożarowego	10 000,00	0,00
likwidacja odpisu na formy	18 206,91	0,00
dochody ze sprzedaży środków trwałych	0,00	7 447 968,64
e) różnice kursowe operacyjne	0,00	0,00
Pozostałe przychody operacyjne, razem	5 474 530,82	20 581 034,11

6.7. Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	okres zakończony 30.09.2025	okres zakończony 30.09.2024
a) strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, w tym	0,00	0,00
b) utworzone rezerwy/odpisy aktualizujące (z tytułu)	138 995,72	749 021,25

odpisy aktualizujące należności	0,00	-529 995,89
odpisy aktualizujące zapasy	138 995,72	1 279 017,14
c) pozostałe, w tym:	2 698 122,01	3 714 011,05
wycena instrumentów pochodnych	0,00	923 704,27
odpady produkcyjne	1 362 600,73	1 603 548,98
koszty reklamacji	56 042,85	134 339,99
darowizny	0,00	5 000,00
koszty przedawnionych należności	12 968,71	1 270,17
koszty refakturowane	349 014,40	255 904,49
koszty form	55 018,48	54 941,59
koszty napraw powypadkowych	6 369,81	0,00
pozostałe koszty	83 459,41	100 359,56
koszty odsetek	16 706,17	5 466,41
koszty likwidacji środków trwałych	50 521,93	1 911,69
niedobory inwentaryzacyjne	705 419,52	0,00
odpis aktualizujący udziały w Spółce Protechnologia sp. z o.o. w upadłości	0,00	165 000,00
wyścigowanie podatku od nieruchomości po sprzedaży nieruchomości	0,00	462 563,90
e) różnice kursowe operacyjne	4 213,48	328 308,29
różnice kursowe operacyjne zrealizowane	4 213,48	571 205,68
różnice kursowe operacyjne bilansowe	0,00	-242 897,39
Pozostałe koszty operacyjne, razem	2 841 331,21	4 791 340,59

6.8. Przychody finansowe

Przychody finansowe	okres zakończony 30.09.2025	okres zakończony 30.09.2024
1. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
2. Odsetki, w tym	27 927,46	610 543,11
a) od jednostek powiązanych	0,00	4 468,79
b) od pozostałych jednostek	27 927,46	606 074,32
3. Inne, w tym	0,00	1 124 376,09
różnice kursowe zrealizowane	0,00	1 265 489,10
różnice kursowe bilansowe	0,00	-141 113,01
Przychody finansowe, razem	27 927,46	1 734 919,20

6.9. Koszty finansowe

Koszty finansowe	okres zakończony 30.09.2025	okres zakończony 30.09.2024
1. Odsetki, w tym	7 635 983,85	5 937 908,22
a) do jednostek powiązanych	6 537 450,00	2 254 151,11
odsetki od prawa do użytkowania – Spółki KMC	6 537 450,00	2 254 151,11
inne	0,00	0,00
b) do pozostałych jednostek	1 098 533,85	3 683 757,11
odsetki od kredytów i pożyczek	578 394,00	1 615 417,29
odsetki od leasingu	520 139,85	2 068 240,87
inne	0,00	98,95
2. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
3. Inne, w tym	387 505,42	398 785,43
koszty zaciągniętego kredytu	169 687,42	0,00
amortyzacja kredytów z banku Santander	0,00	102 126,11
prowinzje od kredytów, leasingów	0,00	293 361,11
pozostałe	217 817,99	3 298,21
Koszty finansowe, razem	8 023 489,27	6 336 693,65

6.10. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym

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

Okres zakończony 30.09.2025 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:	1 226 621,52	0,00	0,00	0,00	0,00
Rada Nadzorcza	144 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zarząd	823 871,52	0,00	0,00	0,00	0,00
Prokurent	258 750,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne świadczenia:	61 970,91	0,00	0,00	0,00	0,00
Rada Nadzorcza	1980,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zarząd	50 408,23	0,00	0,00	0,00	0,00
Prokurent	9 582,68	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	1 288 592,43	0,00	0,00	0,00	0,00

Okres zakończony 30.09.2024 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:	1 312 304,25	0,00	0,00	0,00	0,00
Rada Nadzorcza	162 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zarząd	840 513,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Prokurent	309 791,25	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne świadczenia:	61 283,51	0,00	0,00	0,00	0,00
Rada Nadzorcza	2295,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zarząd	49 119,58	0,00	0,00	0,00	0,00
Prokurent	9 868,93	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	1 373 587,76	0,00	0,00	0,00	0,00

Transakcje z podmiotami powiązanymi

a) w okresie zakończonym 30.09.2025

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych (netto)	Zakupy od podmiotów powiązanych (netto)	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Olesiński i Wspólnicy Spółka komandytowa	0,00	390 605,97	0,00	0,00
Bewi Poland Sp. z o.o.	27 000,00	0,00	4 120,50	0,00
GENEVAD HOLDING	0,00	306 447,27	0,00	0,00
BEWI SYNBRA GROUP AB	0,00	89 884,19	0,00	0,00
Protechnologia Sp. z o.o. w upadłości	0,00	0,00	55 347,50	0,00
Logistea Legnicka Sp. z o.o.	0,00	1 084 443,67	0,00	0,00
Logistea Narutowicza Sp. z o.o.	0,00	1 442 080,05	0,00	5 418,40
Logistea Kluczborska Sp. z o.o.	0,00	1 837 453,49	0,00	0,00
PRO EPP Sp. z o.o.	0,00	0,00	645,75	0,00
Synprodo BV	0,00	4 198,37	31 988,26	0,00
BEWI Automotive Holding AB -	279 514,36	0,00	0,00	0,00
Logistea Ohrdruf GmbH	0,00	3 862 190,74	0,00	0,00
Bewi Automotive Germany GmbH	957 345,16	1 612 505,36	0,00	879 606,84
BEWI Packaging AB	229 850,50	0,00	0,00	0,00
Razem	1 493 710,02	10 629 809,11	92 102,01	885 025,24

b) w okresie zakończonym 30.09.2024

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych (netto)	Zakupy od podmiotów powiązanych (netto)	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Olesiński i Wspólnicy Spółka komandytowa	0,00	815 894,41	0,00	0,00
Bewi Poland Sp. z o.o.	28 020,00	0,00	1 377,60	0,00
BEWISynbra Group AB	0,00	14 824,74	0,00	0,00
GENEVAD HOLDING AB	0,00	685 301,33	0,00	0,00
PRO EPP Sp. z o.o.	525,00	0,00	645,75	0,00
BEWI Automotive AB	241 879,00	0,00	0,00	0,00
Synprodo BV	111 060,69	0,00	0,00	0,00
Synprodo BV formy	2 760 458,36	0,00	32 063,30	0,00
BEWI Automotive Holding AB	652 673,64	0,00	81 467,30	0,00
Besto Verpakkingsindustrie BV	6 866,40	0,00	0,00	0,00
Protechnologia	45 264,81	0,00	55 347,50	0,00
KMC Legnicka Sp. z o.o.	13 850 968,82	491 359,57	0,00	0,00
KMC Narutowicza Sp. z o.o.	18 539 415,67	657 681,73	0,00	0,00
KMC Kluczborska Sp. z o.o.	22 920 724,81	813 105,83	0,00	0,00
KMC Ohrdruf GmbH	57 482 851,49	2 851 790,84	0,00	0,00
Razem	116 640 708,69	6 329 958,45	170 901,45	0,00

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

Aktywa warunkowe	okres zakończony 30.09.2025	okres zakończony 30.09.2024
a) z tytułu otrzymanych gwarancji i poręczeń, w tym:	15 319 501,00	16 762 750,27
- od podmiotów powiązanych BEWI ASA	12 182 001,00	12 210 250,27
- od pozostałych jednostek (Santander)	3 137 500,00	4 552 500,00
b) pozostałe (z tytułu), w tym:	0,00	0,00
- od podmiotów powiązanych	0,00	0,00
- od pozostałych jednostek	0,00	0,00
Aktywa warunkowe, razem	15 319 501,00	16 762 750,27

Na zabezpieczenie roszczeń spółek KMC Legnicka sp. z o.o., KMC Narutowicza sp. z o.o., KMC Kluczborska sp. z o.o. w stosunku do IZOBLOK S.A. z tytułu umów najmu nieruchomości położonych w Chorzowie, spółka BEWI ASA z siedzibą w Trondheim, Norwegia udzieliła gwarancji korporacyjnej do kwoty nieprzewyższającej wartości czynszu najmu należnego wynajmującemu na podstawie umów za okres najmu odpowiadający dwudziestu czterem miesiącom, powiększonej o kwotę podatku VAT. Wartość gwarancji na dzień bilansowy została obliczona na podstawie bieżącej stawki czynszu wynajmu nieruchomości przez IZOBLOK SA.

Na zabezpieczenie roszczeń Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach z tytułu umów pożyczek 35/2024/13/OA/oe/P i 152/2024/13/OA/mz/P Santander Bank Polska udzielił gwarancji w kwocie 4 522 tys. PLN tytułem spłaty zadłużenia. Zgodnie z Aneks nr 1 do Umowy o Multiliniję. W dniu 05.06.2025 podpisany został aneks do Gwarancji Bankowej, który obniżył kwotę gwarancję do 2 868 tys. PLN.

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 okresie od 01.01.2025 do 30.09.2025 roku Spółka nie otrzymała i nie podpisała nowych, istotnych zamówień.

▪ **Istotne umowy**

W okresie od 01.01.2025 do 30.09.2025 roku Spółka nie podpisała nowych, istotnych umów.

▪ **Inne**

W dniu 25 czerwca 2025 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które podjęło między innymi uchwały w następujących sprawach:

- zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2024,
- zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2024,
- zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej za rok 2024,
- przeznaczenia zysku za rok obrotowy 2024,
- zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2024,
- zatwierdzenia sprawozdania z działalności grupy kapitałowej za rok obrotowy 2024,
- udzielenia absolutorium Prezesowi Zarządu,
- udzielenia absolutorium Członkom Rady Nadzorczej,
- opinii Walnego Zgromadzenia Spółki dotyczącej sprawozdania o wynagrodzeniach Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej za rok 2024,
- zmiany Statutu Spółki,
- przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki,
- zatwierdzenia Regulaminu Rady Nadzorczej,

Więcej informacji zostało przedstawionych w raporcie bieżącym nr 06/2025

W dniu 2 lipca 2025 roku Zarząd IZOBLOK S.A. z siedzibą w Chorzowie poinformował, że powziął informacje o zarejestrowaniu przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach zmiany statutu Spółki. Zgodnie z uchwałami ZWZ z dnia 25 czerwca 2025 roku zmianie uległy: § 5 ust. 1, § 13, § 14, § 17 ust. 2 pkt 8.

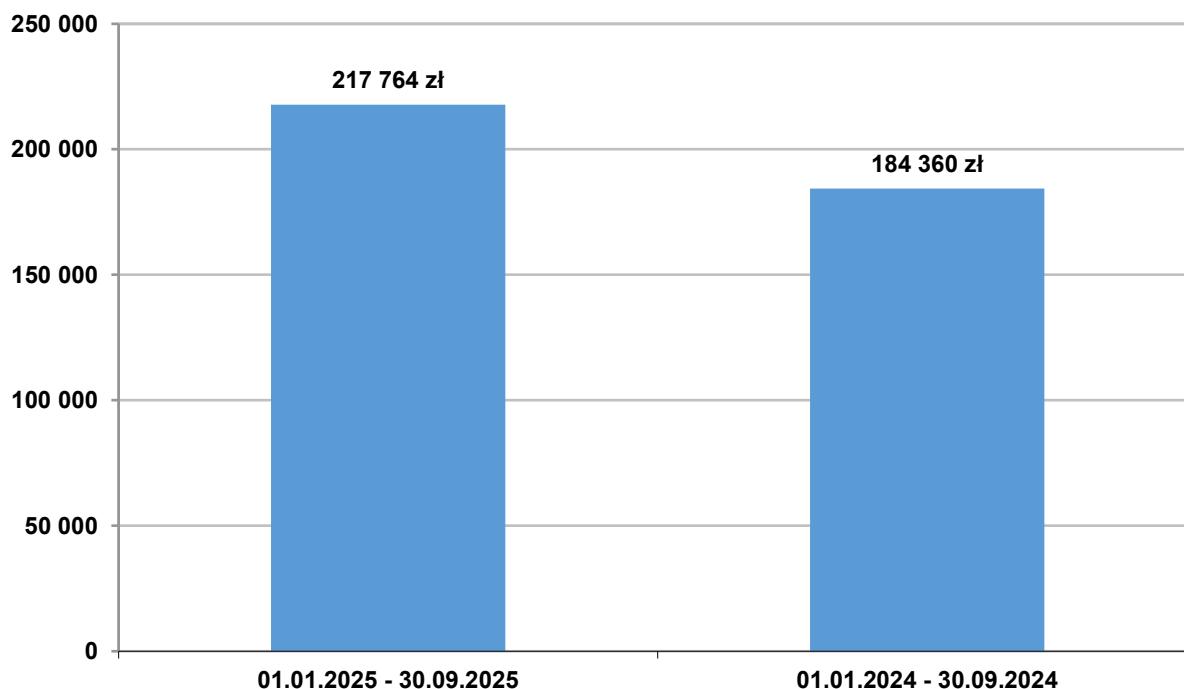
Więcej informacji w raporcie bieżącym nr 8/2025 z dnia 2 lipca 2025 roku.

7.2. Podsumowanie działalności Grupy IZOBLOK 3Q 2025

Sprzedaż

Po trzecim kwartale roku obrotowego 2025 Grupa Kapitałowa IZOBLOK uzyskała 217 764 tys. zł. przychodów ze sprzedaży.

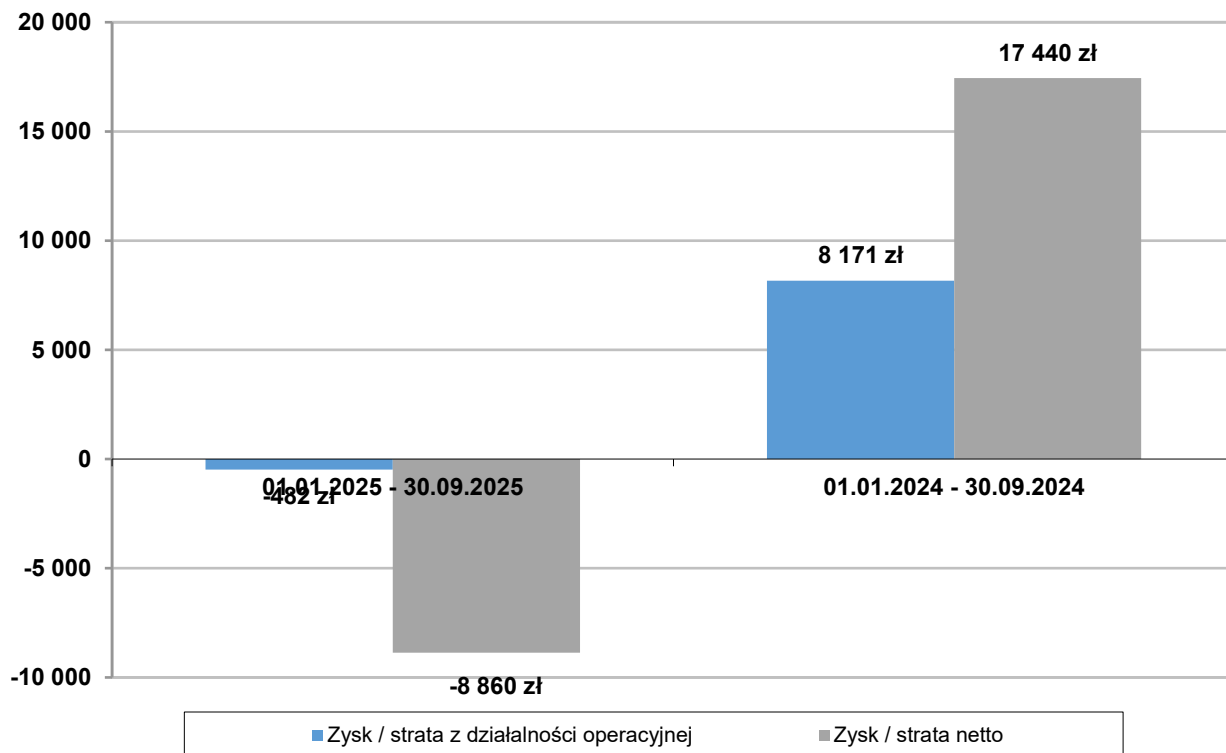
Wykres – Przychody z działalności operacyjnej na dzień 30.09.2025 oraz 30.09.2024 (w tys. zł)



Wyniki finansowe

W okresie zakończonym 30.09.2025 roku wskaźnik EBITDA (zysk operacyjny powiększony o amortyzację) wyniósł 10 661 tys. zł., na działalności operacyjnej Spółka wykazała stratę w wysokości 482 tys. zł. Strata netto zamknęła się kwotą 8 860 tys. zł.

Wykres: Strata z działalności operacyjnej i strata netto w okresie 3Q 2025 oraz dane z okresu porównawczego (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 30.09.2025	okres zakończony 31.12.2024
Kredyty i pożyczki, w tym:	47 126	30 504
- długoterminowe	27 326	20 892
- krótkoterminowe	19 800	9 612
Zobowiązania z tytułu leasingu, w tym:	100 692	97 760
- długoterminowe	93 088	91 336
- krótkoterminowe	7 604	6 424
Środki pieniężne + aktywa finansowe (lokaty krótkoterminowe)	5 969	16 998

Poziom kapitałów własnych Grupy na koniec trzeciego kwartału 2025 wyniósł 93 264 tys. zł. Zadłużenie finansowe Grupy Kapitałowej obejmujące kredyty, pożyczki oraz leasingi na dzień 30 września 2025 r. wyniosło 147 818 tys. zł. Stan środków pieniężnych na koniec września 2025 r. wyniósł 5 969 tys. zł.

Przepływy pieniężne

Na koniec trzeciego kwartału 2025 Grupa wygenerowała dodatnie przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej w wysokości 1 626 tys. zł, z działalności inwestycyjnej przepływy pieniężne zamknęły się kwotą -12 043 tys. zł. natomiast przepływy pieniężne z działalności finansowej osiągnęły wartość -621 tys. zł.

Łącznie Grupa IZOBLOK wygenerowała po trzecim kwartale 2025 ujemne przepływy pieniężne netto wysokości -11 038 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

W okresie sześciu miesięcy 2025 roku Grupa nadal odczuwała dużą zmienność warunków rynkowych na europejskim rynku motoryzacyjnym. Źródeł zmienności należy upatrywać w czynnikach geopolitycznych takie jak wojna w Ukrainie, napięcia handlowe, destabilizacja rynków energii i surowców która zwiększa koszty i niepewność zarówno dla producentów, jak i dostawców. Dodatkowo na europejski rynek automotive wpływ mają zaostrzone normy emisji z wysokimi karami, niewystarczający wzrost elektromobilności oraz rosnąca konkurencja chińskich marek.

W okresie sprawozdawczym IZOBLOK nie odnotował zatorów płatniczych od kontrahentów, a realizacja istniejących kontraktów przebiega zgodnie z założeniami. Ze względu na utrzymującą się dużą zmienność otoczenia, nie można wykluczyć zmiany oczekiwań w kolejnych okresach sprawozdawczych. Grupa na bieżąco identyfikuje nowe czynniki mające wpływ na osiągnięte wyniki działalności operacyjnej i stara się je minimalizować.

11. Emisje, wykup i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

Nie dotyczy

12. Zysk (strata) na jedną akcję

	okres zakończony 30.09.2025	okres zakończony 30.09.2024
Zysk (strata) netto	-8 860 182,24	17 439 539,82
Średnia ważona liczba akcji	1 267 000	1 267 000
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	-6,99	13,76
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	1 267 000	1 267 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	-6,99	13,76

Sposób obliczenia średnioważonej liczby akcji w poszczególnych okresach

Okres zakończony 30.09.2025 r.

Średnioważona ilość akcji po 3Q 2025	
początek okresu	2025-01-01
koniec okresu	2025-09-30
ilość dni w okresie	272
liczba akcji w danym okresie	1 267 000
średnia ważona:	1 267 000

Okres zakończony 30.09.2024 r.

Średnioważona ilość akcji po 3Q 2024	
początek okresu	2024-01-01
koniec okresu	2024-09-30
ilość dni w okresie	273
liczba akcji w danym okresie	1 267 000
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 01.01.2025 r. do dnia publikacji raportu kwartalnego za 3Q 2025 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 30.09.2025	okres zakończony 30.09.2024
produkty - rynek automotive	189 284 610,29	158 072 217,63
produkty - rynek packaging	5 781 740,56	8 395 420,82
produkty - pozostałe	493 600,95	809 816,55
produkty - formy	4 405 329,24	2 650 112,41
produkty – surowiec EPP	2 729 601,58	0,00
usługi	161 507,37	194 866,09
towary - formy	14 337 198,80	13 738 369,88
towary - pozostałe	249 807,65	387 253,45
materiały i opakowania	322 184,03	111 777,50
Razem	217 765 580,47	184 359 834,33

Informacje dotyczące obszarów geograficznych:

Przychody od klientów zewnętrznych w rozbiu na obszary operacyjne	okres zakończony 30.09.2025	okres zakończony 30.09.2024
Polska	25 784 038,67	21 712 205,20
Niemcy	105 829 122,97	85 092 780,49
Czechy	33 113 844,27	22 117 275,35
Wielka Brytania	17 949 415,81	22 696 391,22
Słowacja	10 585 022,31	13 090 051,30
Francja	5 437 735,01	5 583 426,56
Węgry	7 698 660,22	2 986 344,41
Niderlandy	4 939 537,94	3 334 656,79
Austria	1 152 494,12	2 111 433,89
Włochy	837 943,45	1 307 773,58
Hiszpania	1 051 803,42	541 571,20
Rumunia	1 019 818,57	2 205 677,78
Pozostałe	2 365 018,71	1 580 246,56
Razem	217 764 455,47	184 359 834,33

Aktywa trwale* w rozbiu na obszary operacyjne	okres zakończony 30.09.2025	okres zakończony 30.09.2024
Polska	88 834 789,77	77 232 804,93
Niemcy	86 460 722,43	56 663 458,16
Razem	175 295 512,20	133 896 263,09

*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 rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W prezentowanym okresie nie wystąpiły rozliczenia z tytułu spraw sądowych. W okresie 9 miesięcy 2025 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

Nie dotyczy

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

Nie dotyczy

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

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2025 r. do 30 września 2025 r. oraz okres porównawczy

	Okres 9 m-cy zakończonych 30 września 2025	Okres 9 m-cy zakończonych 30 września 2024
	PLN	PLN
Działalność kontynuowana		
Przychody z działalności operacyjnej	107 938 596,14	98 174 102,57
Koszty działalności operacyjnej	104 136 655,94	95 885 052,30
Zmiana stanu produktów	-75 648,07	-599 076,76
Koszt wytworzenia produktów (usług) na własne potrzeby	-1 329 450,23	-1 456 711,25
Amortyzacja	5 876 235,29	3 974 612,89
Zużycie materiałów i energii	55 230 999,79	51 536 023,73
Usługi obce	8 782 959,88	10 150 578,61
Podatki i opłaty	1 920 149,93	965 018,96
Wynagrodzenia	24 144 680,10	21 338 639,61
Ubezpieczenia społeczne	5 777 266,48	5 125 381,41
Pozostałe świadczenia pracownicze	598 346,80	644 598,54
Pozostałe koszty rodzajowe	1 088 008,31	1 002 464,83
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 123 107,66	3 203 521,73
Pozostałe przychody operacyjne	1 713 120,27	4 204 370,93
Pozostałe koszty operacyjne	2 841 331,21	4 791 340,59
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 673 729,26	1 702 080,61
Przychody finansowe	5 949,18	1 203 238,83
Koszty finansowe	4 376 730,91	3 568 658,99
Zysk (Strata) brutto	-1 697 052,47	-663 339,55
Podatek dochodowy	513 044,00	-3 593 640,00
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-2 210 096,47	2 930 300,45
Działalność zaniechana	0,00	0,00
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0,00	0,00
Zysk (strata) netto	-2 210 096,47	2 930 300,45
Pozostałe całkowite dochody	0,00	0,00
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	0,00	0,00
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	0,00	0,00
Pozostałe całkowite dochody netto ogółem	0,00	0,00
Suma całkowitych dochodów netto	-2 210 096,47	2 930 300,45

Zysk na akcję

Średnia ważona liczba akcji	1 267 000,00	1 267 000,00
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	1 267 000,00	1 267 000,00
Zysk (strata) na jedną akcję:		
podstawowy z zysku (straty)	-1,74	2,31
podstawowy z zysku (straty) z działalności kontynuowanej	-1,74	2,31
rozwodniony z zysku (straty)	-1,74	2,31
rozwodniony z zysku (straty) z działalności kontynuowanej	-1,74	2,31

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans) na dzień 30 września 2025 r. oraz okres porównawczy

	Stan na 30 września 2025	Stan na 31 grudnia 2024
AKTYWA		
Aktywa trwałe	142 671 329,36	135 954 579,54
Wartości niematerialne	3 422 037,32	3 607 475,43
Rzeczowe aktywa trwałe	44 285 397,52	36 343 636,91
Prawo do użytkowania	35 762 926,37	37 090 931,70
Inwestycje w jednostkach zależnych	50 186 000,00	50 186 000,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 651 836,00	4 201 591,00
Należności długoterminowe	798 213,41	850 032,11
Aktywa kontraktowe długoterminowe	4 564 918,74	3 674 912,39
Aktywa obrotowe	71 176 572,03	66 990 237,71
Zapasy	32 404 867,29	26 940 388,36
Należności z tytułu dostaw i usług	23 985 914,08	20 856 114,25
Aktywa kontraktowe	806 046,73	1 436 375,13
Należności z tyt. podatku dochodowego	1 659 266,00	907 277,00
Pozostałe należności	10 580 450,48	7 227 865,84
Pozostałe aktywa finansowe	1 482 983,57	712 447,09
Środki pieniężne	257 043,88	8 909 770,04
Aktywa razem	213 847 901,39	202 944 817,25

	Stan na 30 września 2025	Stan na 31 grudnia 2024
PASYWA		
Kapitał własny		
Kapitał podstawowy	12 670 000,00	12 670 000,00
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	42 268 380,03	42 268 380,03
Zyski zatrzymane	43 963 765,53	46 173 862,00
Kapitał własny razem	98 902 145,56	101 112 242,03
Zobowiązania		
Zobowiązania długoterminowe	64 264 660,41	61 134 531,03
Rezerwy długoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych	334 165,00	334 165,00
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	9 430 767,76	6 006 267,40
Zobowiązania z tytułu leasingu	54 499 727,65	54 794 098,63
Zobowiązania krótkoterminowe	50 681 095,42	40 698 044,19
Rezerwy na świadczenia pracownicze	752 639,79	846 938,18
Pozostałe rezerwy	5 362 534,81	4 738 676,60
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	17 534 246,35	7 891 246,62
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 166 671,58	1 740 082,63
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	12 551 175,94	14 447 977,44
Zobowiązania kontraktowe	2 299 930,18	2 019 529,98
Pozostałe zobowiązania	7 465 563,93	7 272 166,79
Przychody przyszłych okresów	2 548 332,84	1 741 425,95
Zobowiązania razem	114 945 755,83	101 832 575,22
Pasywa razem	213 847 901,39	202 944 817,25

Wartość księgowa	98 902 145,56	101 112 242,03
Liczba akcji	1 267 000	1 267 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	78,06	79,80
Rozwodniona liczba akcji	1 267 000	1 267 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	78,06	79,80

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym sporządzone za okres sprawozdawczy kończący się 30 września 2025 r.

	Kapitał Podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Zyski zatrzymane	Kapitał własny / razem
Stan na dzień 1 stycznia 2025 roku	12 670 000,00	42 268 380,03	46 173 862,00	101 112 242,03
Wynik netto za prezentowany okres	0,00	0,00	-2 210 096,47	-2 210 096,47
Pozostałe całkowite dochody	0,00	0,00	0,00	0,00
Całkowite dochody razem	0,00	0,00	-2 210 096,47	-2 210 096,47
Emisja akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe zmiany kapitałów	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem zmiany w kapitałach	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na dzień 30 września 2025 roku	12 670 000,00	42 268 380,03	43 963 765,53	98 902 145,56

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym sporządzone za okres sprawozdawczy kończący się 30 września 2024 r.

	Kapitał Podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Zyski zatrzymane	Kapitał własny / razem
Stan na dzień 1 stycznia 2024 roku	12 670 000,00	42 268 380,03	43 543 058,88	98 481 438,91
Wynik netto za prezentowany okres	0,00	0,00	2 930 300,45	2 930 300,45
Pozostałe całkowite dochody	0,00	0,00	0,00	0,00
Całkowite dochody razem	0,00	0,00	2 930 300,45	2 930 300,45
Emisja akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe zmiany kapitałów	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem zmiany w kapitałach	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na dzień 30 września 2024 roku	12 670 000,00	42 268 380,03	46 473 359,33	101 411 739,36

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres zakończony 30 września 2025 oraz okres porównawczy

(metoda pośrednia)	Okres 9 m-cy zakończonych 30 września 2025	Okres 9 m-cy zakończonych 30 września 2024
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk / Strata brutto	-1 697 052,47	-663 339,55
Korekty razem:	-2 793 474,08	-821 864,73
Amortyzacja	5 876 235,29	3 974 612,89
Korekty z tytułu przychodów i kosztów finansowych	4 090 130,05	2 006 622,84
Zysk (Strata) z działalności inwestycyjnej	-23 983,74	-378 254,75
Zmiana stanu rezerw	529 559,82	-991 311,30
Zmiana stanu zapasów	-5 464 478,93	-102 903,79
Zmiana stanu należności	-8 469 737,54	-9 027 260,83
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	435 047,94	1 470 913,80
Zmiana stanu wyceny kontraktów sprzedażowych	20 722,25	2 180 249,10
Inne korekty	213 030,78	45 467,31
Gotówka z działalności operacyjnej	-4 490 526,55	-1 485 204,28
Zapłacony podatek dochodowy	751 989,00	625 170,00
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-3 738 537,55	-860 034,28
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Zbycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	23 983,74	57 171 002,84
Inne wpływy inwestycyjne (wpływy z tytułu transakcji związanych z instrumentami pochodnymi)	0,00	46 312,17
Inne wpływy inwestycyjne	36 370,41	0,00
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	12 437 028,01	12 166 318,93
Nabycie aktywów finansowych (udzielone pożyczki jednostkom powiązanym)	0,00	0,00
Inne wydatki inwestycyjne	0,00	17 191 020,50
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-12 376 673,86	27 859 975,58
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Kredyty i pożyczki (otrzymane)	14 562 823,82	7 187 755,76
Spląty kredytów i pożyczek	1 689 602,67	32 241 377,13
Płatności z umów leasingu finansowego	1 455 329,27	971 461,91
Odsetki (zapłacone)	3 989 225,50	3 154 881,19
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	7 428 666,38	-29 179 964,47
Przepływy pieniężne netto razem	-8 686 545,03	-2 180 023,17
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	33 558,53	377,43
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-8 652 726,16	-2 179 645,74
Środki pieniężne na początek okresu	8 943 085,08	2 447 715,31
Środki pieniężne na koniec okresu	256 540,05	267 692,14
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	31 815,53	112 706,88

Wybrane informacje objaśniające do śródrocznego skróconego kwartalnego jednostkowego 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.

1.2. Kontynuacja działalności

Śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki zidentyfikował okoliczności, które wpływają na obecną sytuację Spółki oraz mogą znacząco wpłynąć na kontynuowanie działalności przez Spółkę i jej przyszłe wyniki:

- wojna na Ukrainie,
- gwałtowne zmiany cen nośników energii (gazu, węgla, ropy naftowej, energii elektrycznej),
- ryzyko płynności Spółki,
- nałożenie cel przez USA

1.2.1. Wpływ wojny na Ukrainie na działalność Spółki

W dniu 24 lutego 2022 roku Federacja Rosyjska rozpoczęła zbrojną inwazję na Ukrainę. Na dzień publikacji niniejszego raportu Zarząd Spółki nie stwierdził braku możliwości kontynuowania działalności w związku ze skutkami wojny w Ukrainie. Sytuacja na Ukrainie powoduje obecnie i może w przyszłości powodować znaczne turbulencje w warunkach prowadzenia działalności gospodarczej w Polsce i Europie. Skutki tych zawirowań są w dalszym ciągu trudne do oszacowania i będą zależały głównie od czynników takich jak:

- ceny nośników energii,
- potencjalne przerwy produkcyjne związane z zaburzeniem łańcucha dostaw u klientów,
- dostępność gazu.

Spółka nie prowadzi bezpośrednio działalności na terenach objętych konfliktem oraz nie prowadzi wymiany handlowej z kontrahentami z krajów takich jak : Rosja, Ukraina, Białoruś.

1.2.2. Ryzyko płynności Spółki

Spółka narażona jest na to ryzyko w przypadku, gdy przepływy pieniężne z tytułu spłaty należności nie są realizowane terminowo. Jednocześnie wartość dostępnych linii kredytowych zapobiega negatywnym zdarzeniom związanym z opóźnieniami w terminowym regulowaniu należności.

1.3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres 9 miesięcy tj. okres rozpoczynający się 1 stycznia 2025 r. a kończący się 30 września 2025 r. oraz zawiera dane porównawcze i zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 21 listopada 2025 r.

1.4. Opis stosowanych zasad rachunkowości

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2025 r. do 30 września 2025 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 31 grudnia 2024 r.

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego jednostkowego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za okres kończący się 31.12.2024 r.

W okresie od 1 stycznia 2025 r. do 30 września 2025 r. Spółka nie zmieniła zasad rachunkowości.

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

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 odchyłeń 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 30.09.2025	okres zakończony 31.12.2024
Zapasy	1 118 723,08	920 991,61
- towary i materiały	825 284,00	550 213,39
- półprodukty	217 570,26	294 560,36
- wyroby gotowe	75 868,82	76 217,86

Odpisy aktualizujące	okres zakończony 30.09.2025	okres zakończony 31.12.2024
Stan na początek okresu	920 991,61	449 133,69
zwiększenie	197 731,47	471 857,92
zmniejszenie	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	1 118 723,08	920 991,61

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

Odpisy aktualizujące	okres zakończony 30.09.2025	okres zakończony 31.12.2024
Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
środki trwałe w budowie	0,00	0,00
Aktywa finansowe	39 695 930,52	39 695 930,52
wartość udziałów w spółkach zależnych w tym:	39 695 930,52	39 695 930,52
- IZOBLOK GmbH	39 527 930,52	39 527 930,52
- Protechnologia Sp. z o.o. w upadłości	165 000,00	165 000,00
- Pro EPP Sp. z o.o.	3 000,00	3 000,00
Należności	698 955,48	775 898,14
należności z tyt. dostaw i usług	681 306,13	758 248,79
pozostałe należności	17 649,35	17 649,35

Odpisy aktualizujące wartość – rzeczowe aktywa trwałe	okres zakończony 30.09.2025	okres zakończony 31.12.2024
Stan na początek okresu	0,00	78 000,00
zwiększenie	0,00	0,00
zmniejszenie	0,00	78 000,00
Stan na koniec okresu	0,00	0,00

Odpisy aktualizujące wartość – aktywa finansowe	okres zakończony 30.09.2025	okres zakończony 31.12.2024
Stan na początek okresu	39 695 930,52	39 527 930,52
zwiększenie	0,00	168 000,00
zmniejszenie	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	39 695 930,52	39 695 930,52

Odpisy aktualizujące wartość - należności	okres zakończony 30.09.2025	okres zakończony 31.12.2024
Stan na początek okresu	758 248,79	1 346 627,66
zwiększenie	4 528,17	306 764,19
zmniejszenie	81 470,83	895 143,06
Stan na koniec okresu	681 306,13	758 248,79

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

Rezerwy na świadczenia pracownicze	okres zakończony 30.09.2025	okres zakończony 31.12.2024
Rezerwy na odprawy emerytalne	326 338,00	326 338,00
Rezerwy na odprawy rentowe	23 344,00	23 344,00
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	737 122,79	697 144,00
Rezerwy na premie	0,00	134 277,18
Rezerwy na świadczenia pracownicze razem	1 086 804,79	1 181 103,18
w tym:		
część długoterminowa	334 165,00	334 165,00
część krótkoterminowa	752 639,79	846 938,18

Pozostałe rezerwy	okres zakończony 30.09.2025	okres zakończony 31.12.2024
Wartość rezerwy na początek okresu	4 738 676,60	2 510 000,00
utworzenie rezerwy na zobowiązanie	857 158,21	2 338 676,60
- w tym kara PGNiG	0,00	2 178 376,60
- pozostałe	0,00	160 000,00
wykorzystanie rezerwy	-233 300,00	-110 000,00
Wartość rezerwy na koniec okresu	5 362 534,81	4 738 676,60
w tym:		
część długoterminowa	0,00	0,00
część krótkoterminowa	4 578 376,60	4 738 676,60
Obciążenia okresu		
rachunek zysków i strat	857 158,21	2 338 676,60
inne całkowite dochody	0,00	0,00

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

Odroczony podatek dochodowy - okres zakończony 30.09.2025 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	55 699,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	55 699,00
Rezerwy na koszty okresu	30 457,00	118 533,00	0,00	0,00	0,00	0,00	148 990,00
Rezerwa na niewykorzystane urlopy pracowników	132 457,00	7 596,00	0,00	0,00	0,00	0,00	140 053,00
Rezerwa na premie roczne oraz nie wypłacone wynagrodzenia	25 513,00	-25 513,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	174 988,00	37 569,00	0,00	0,00	0,00	0,00	212 557,00
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania – środki transportu	169 740,00	-30 091,00	0,00	0,00	0,00	0,00	139 649,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej zobowiązań walutowych	0,00	1 359,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 359,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej należności walutowych	36 884,00	-28 941,00	0,00	0,00	0,00	0,00	7 943,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej kont bankowych walutowych	6 258,00	-6 162,00	0,00	0,00	0,00	0,00	96,00
Wycena podatku z zagranicy	202,00	131,00	0,00	0,00	0,00	0,00	333,00
Rezerwa na zobowiązania kontraktowe OTP	383 711,00	53 276,00	0,00	0,00	0,00	0,00	436 987,00
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania - wynajem wtryskarki	7 730,00	-7 730,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania - pozostałe przedmioty	141 730,00	7 212,00	0,00	0,00	0,00	0,00	148 942,00
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania - sprzedaż nieruchomości	3 652 130,00	77 846,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3 729 976,00
Strata podatkowa do rozliczenia za 05.2021-04.2022	983 490,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	983 490,00
Ulga B+R za 2024	372 109,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	372 109,00
Ulga B+R za 06.2025	0,00	183 903,00	0,00	0,00	0,00	0,00	183 903,00
Rezerwy na karę PGNiG	869 892,00	-869 892,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	7 042 990,00	-480 904,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6 562 086,00

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na początek okresu	Zmiany ujęte w wynik	Zmiany ujęte w pozostałych całkowitych dochodach	Zmiany ujęte bezpośrednio w kapitale	Zmiany przeniesione z kapitału na wynik	Inne	Stan na koniec okresu
Różnice kursowe wyceny bilansowej kredytów i pożyczek	24 504,00	-18 758,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5 746,00
Różnice między wartością bilansową i podatkową wartości niematerialnych	421 941,00	643,00	0,00	0,00	0,00	0,00	422 584,00

Różnice między wartością bilansową i podatkową prawa do użytkowania	614 287,00	-69 682,00	0,00	0,00	0,00	0,00	544 605,00
Wycena zobowiązań leasingowych i prawa do użytkowania	120 720,00	4 885,00	0,00	0,00	0,00	0,00	125 605,00
Odsetki od przeterminowanych należności niezapłacone	4 163,00	-4 163,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Różnice między wartością bilansową i podatkową środki trwałe	667 995,00	123 232,00	0,00	0,00	0,00	0,00	791 227,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej zobowiązań walutowych	16 644,00	-16 644,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktywo kontraktowe OTP	971 145,00	49 338,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 020 483,00
Razem	2 841 399,00	68 851,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2 910 250,00

Odroczony podatek dochodowy - okres zakończony 30.09.2024 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	45 375,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	45 375,00
Rezerwy na koszty okresu	476 900,00	-20 900,00	0,00	0,00	0,00	0,00	456 000,00
Rezerwa na niewykorzystane urlopy pracowników	138 739,00	28 299,00	0,00	0,00	0,00	0,00	167 038,00
Rezerwa na niezapłacone składki ZUS	151 300,00	-151 300,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rezerwa na premie roczne oraz nie wypłacone wynagrodzenia	217 086,00	-217 086,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	85 335,00	243 014,00	0,00	0,00	0,00	0,00	328 349,00
Wycena środków pieniężnych na kontach walutowych - lokaty	0,00	14 178,00	0,00	0,00	0,00	0,00	14 178,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej należności walutowych	58 907,00	-47 093,00	0,00	0,00	0,00	0,00	11 814,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej kont bankowych walutowych	37,00	-37,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania – sprzedaż nieruchomości	0,00	3 615 352,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3 615 352,00
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania – środki transportu	0,00	194 536,00	0,00	0,00	0,00	0,00	194 536,00
Rezerwa na zobowiązania kontraktowe OTP	368 924,00	16 562,00	0,00	0,00	0,00	0,00	385 486,00
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania – wtryskarki	38 380,00	-22 991,00	0,00	0,00	0,00	0,00	15 389,00
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania - pozostałe przedmioty	71 351,00	83 993,00	0,00	0,00	0,00	0,00	155 344,00
Odsetki należne zapłacone w następnym miesiącu	64,00	-64,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ulgą B+R za 01.2024-06.2024	0,00	92 913,00	0,00	0,00	0,00	0,00	92 913,00
Strata podatkowa do rozliczenia	1 280 466,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 280 466,00
Razem	2 932 864,00	3 829 376,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6 762 240,00

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na początek okresu	Zmiany ujęte w wynik	Zmiany ujęte w pozostałych całkowitych dochodach	Zmiany ujęte bezpośrednio w kapitale	Zmiany przeniesione z kapitału na wynik	Inne	Stan na koniec okresu
różnice kursowe wyceny bilansowej kredytów i pożyczek	74 059,00	-49 553,00	0,00	0,00	0,00	0,00	24 506,00
wycena zobowiązań handlowych walutowych	4 348,00	-951,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3 397,00
wycena zobowiązań kredytowych i pożyczek	67 622,00	-67 622,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
różnice między wartością bilansową i podatkową wartości niematerialnych	401 045,00	-21 980,00	0,00	0,00	0,00	0,00	379 065,00
różnice między wartością bilansową i podatkową prawa do użytkowania	141 547,00	525 357,00	0,00	0,00	0,00	0,00	666 904,00
różnice między wartością bilansową i podatkową gruntów (przeszacowanie na dzień przejścia na MSSF)	150 133,00	-150 133,00	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	19 404,00	-19 404,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
wycena środków pieniężnych na kontach walutowych	0,00	34,00	0,00	0,00	0,00	0,00	34,00
wycena zobowiązań leasingowych i prawa do użytkowania	7 177,00	104 757,00	0,00	0,00	0,00	0,00	111 934,00
wycena instrumentów pochodnych	221 378,00	-175 504,00	0,00	0,00	0,00	0,00	45 874,00
odsetki od przeterminowanych należności niezapłacone	27 594,00	-23 431,00	0,00	0,00	0,00	0,00	4 163,00
różnice między wart. bilansową i podatkową – środki trwałe	90 175,00	535 735,00	0,00	0,00	0,00	0,00	625 910,00
aktywo kontraktowe OTP	1 330 350,00	-397 685,00	0,00	0,00	0,00	0,00	932 665,00
Razem	2 534 832,00	259 620,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2 794 452,00

3. Wybrane dodatkowe noty objaśniające

3.1. Informacje o rzeczowych aktywach trwałych, wartościach niematerialnych i prawie do użytkowania

3.1.1. Rzeczowe aktywa trwałe

a) w okresie 1.01.2025 - 30.09.2025

Wyszczególnienie	a) grunty	b) budynki lokale obiekty inżynierii lądowej i wodnej	c) urządzenia techniczne i maszyny	d) środki transportu	e) inne środki trwałe	f) nakłady na obce środki trwałe	Razem środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Nakłady na obce środki trwałe w budowie	Razem rzeczowe aktywa trwałe
Wartość początkowa										
Stan na początek roku	0,00	0,00	61 362 781,95	254 402,22	2 750 763,73	2 133 607,05	66 501 554,95	543 237,47	5 033 654,72	72 078 447,14
(+) zwiększenie, w tym:	0,00	0,00	9 626 242,65	0,00	153 080,17	6 406 930,61	16 186 253,43	9 585 529,94	1 640 278,91	27 412 062,28

- nabycie	0,00	0,00	596 542,68	0,00	0,00	9 560,00	606 102,68	6 483 832,83	1 532 082,09	8 622 017,60
- aktualizacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie	0,00	0,00	9 029 699,97	0,00	153 080,17	6 397 370,61	15 580 150,75	3 039 770,21	108 196,82	18 728 117,78
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	61 926,90		61 926,90
(-) zmniejszenie, w tym:	0,00	0,00	496 936,66	62 255,95	0,00	0,00	559 192,61	9 178 154,89	6 463 382,81	16 200 730,31
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	62 255,95	0,00	0,00	62 255,95	0,00	0,00	62 255,95
- aktualizacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	9 178 154,89	6 463 382,81	15 641 537,70
- inne	0,00	0,00	496 936,66	0,00	0,00	0,00	496 936,66	0,00	0,00	496 936,66
Stan na koniec roku	0,00	0,00	70 492 087,94	192 146,27	2 903 843,90	8 540 537,66	82 128 615,77	950 612,52	210 550,82	83 289 779,11

Umorzenia										
Stan na początek roku	0,00	0,00	33 467 443,27	239 335,17	2 014 778,40	13 253,39	35 734 810,23	0,00	0,00	35 734 810,23
Umorzenia bieżące - zwiększenia	0,00	0,00	3 510 605,62	4 842,99	197 095,54	65 697,89	3 778 242,04	0,00	0,00	3 778 242,04
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	446 414,73	62 255,95	0,00	0,00	508 670,68	0,00	0,00	508 670,68
- z tytułu sprzedanych środków trwałych	0,00	0,00	0,00	62 255,95	0,00	0,00	62 255,95	0,00	0,00	62 255,95
- z tytułu zlikwidowanych środków trwałych	0,00	0,00	446 414,73	0,00	0,00	0,00	446 414,73	0,00	0,00	446 414,73
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec roku	0,00	0,00	36 531 634,16	181 922,21	2 211 873,94	78 951,28	39 004 381,59	0,00	0,00	39 004 381,59
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości										
Stan na początek roku	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec roku	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość księgowa netto	0,00	0,00	33 960 453,78	10 224,06	691 969,96	8 461 586,38	43 124 234,18	950 612,52	210 550,82	44 285 397,52

c) w okresie 1.01.2024 - 30.09.2024

Wyszczególnienie	a) grunty	b) budynki , lokale, obiekty inżynierii lądowej i wodnej	c) urządzenia a techniczne i maszyny	d) środki transportu	e) inne środki trwałe	f) nakłady na obce środki trwałe	Razem środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Nakłady na obce środki trwałe w budowie	Razem rzeczowe aktywa trwałe
Wartość początkowa										
Stan na początek roku	2 974 008,82	39 769 300,38	51 051 539,48	297 889,83	2 111 725,29	0,00	96 204 463,80	2 226 695,20	0,00	98 431 159,00
(+) zwiększenie, w tym:	0,00	1 131 480,27	3 923 277,83	0,00	602 511,78	306 990,00	5 964 259,88	10 195 633,30	6 000 487,18	22 160 380,36
- nabycie	0,00	58 675,00	376 515,09	0,00	10 722,76	0,00	445 912,85	10 178 551,30	3 902 247,57	14 526 711,72
- aktualizacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie	0,00	1 072 805,27	3 546 762,74	0,00	591 789,02	306 990,00	5 518 347,03	17 082,00	2 098 239,61	7 633 668,64
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) zmniejszenie, w tym:	2 974 008,82	40 900 780,65	2 540 285,13	37 454,61	55 778,89	0,00	46 508 308,10	7 862 549,37	330 922,00	54 701 779,47
- sprzedaż	2 974 008,82	40 900 780,65	891 975,35	37 454,61	0,00	0,00	44 804 219,43	0,00	0,00	44 804 219,43
- aktualizacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie	0,00	0,00	1 224 470,78	0,00	10 722,76	0,00	1 235 193,54	7 784 349,37	324 072,00	9 343 614,91
- inne	0,00	0,00	423 839,00	0,00	45 056,13	0,00	468 895,13	78 200,00	6 850,00	553 945,13
Stan na koniec roku	0,00	0,00	52 434 532,18	260 435,22	2 658 458,18	306 990,00	55 660 415,58	4 559 779,13	5 669 565,18	65 889 759,89

Umorzenia										
Stan na początek roku	0,00	7 684 779,57	31 736 678,58	276 368,47	1 715 562,99	0,00	41 413 389,61	0,00	0,00	41 413 389,61
Umorzenia bieżące - zwiększenia	0,00	378 945,38	2 031 774,57	4 842,90	207 582,51	0,00	2 623 145,36	0,00	0,00	2 623 145,36
Zmniejszenia, w tym:	0,00	8 063 724,95	844 840,94	37 457,61	343,58	0,00	8 946 367,08	0,00	0,00	8 946 367,08
- z tytułu sprzedanych środków trwałych	0,00	8 063 724,95	825 602,95	37 454,61	0,00	0,00	8 926 782,51	0,00	0,00	8 926 782,51
- z tytułu zlikwidowanych środków trwałych	0,00	0,00	1 188,31	0,00	0,00	0,00	1 188,31	0,00	0,00	1 188,31
- inne	0,00	0,00	18 049,68	3,00	343,58	0,00	18 396,26	0,00	0,00	18 396,26
Stan na koniec roku	0,00	0,00	32 923 612,21	243 753,76	1 922 801,92	0,00	35 090 167,89	0,00	0,00	35 090 167,89
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości										
Stan na początek roku	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	78 200,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	78 200,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	78 200,00	0,00	0,00

Stan na koniec roku	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	78 200,00
Wartość księgowa netto	0,00	0,00	19 510 919,97	16 681,46	735 656,26	306 990,00	20 570 247,69	4 559 779,13	5 669 565,18	30 799 592,00
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	0,00	0,00	62,79	93,59	72,33	0,00	63,04	0,00	0,00	53,26

3.1.2. Wartości niematerialne (aktywa niematerialne)

a) w okresie 1.01.2025 - 30.09.2025

Wyszczególnienie	a) koszty prac rozwojowych	b) wartość firmy	c) koncesje, patenty, licencje	d) oprogramowanie komputerów	e) inne wartości niematerialne	Razem
Wartość brutto						
Stan na początek roku	4 157 410,52	0,00	0,00	3 757 216,73	269 000,00	8 183 627,25
(+) zwiększenie, w tym:	0,00	0,00	0,00	348 369,15	0,00	348 369,15
- nabycie	0,00	0,00	0,00	185 860,50	0,00	185 860,50
- aktualizacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie	0,00	0,00	0,00	162 508,65	0,00	162 508,65
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) zmniejszenie, w tym:	0,00	0,00	0,00	162 508,65	0,00	162 508,65
- 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	162 508,65	0,00	162 508,65
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec roku	4 157 410,52	0,00	0,00	3 943 077,23	269 000,00	8 369 487,75

Umorzenia						
Stan na początek roku	2 491 733,79	0,00	0,00	1 815 418,03	269 000,00	4 576 151,82
Umorzenia bieżące - zwiększenia	95 719,14	0,00	0,00	275 579,47	0,00	371 298,61
Zmniejszenia w tym:	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
Stan na koniec roku	2 587 452,93	0,00	0,00	2 090 997,50	269 000,00	4 947 450,43
Wartość księgowa netto	1 569 957,59	0,00	0,00	1 852 079,73	0,00	3 422 037,32

b) w okresie 1.01.2024 - 30.09.2024

Wyszczególnienie	a) koszty prac rozwojowych	b) wartość firmy	c) koncesje, patenty, licencje	d) oprogramowanie komputerów	e) inne wartości niematerialne	Razem
Wartość brutto						
Stan na początek roku	4 157 410,52	0,00	0,00	3 502 759,12	269 000,00	7 929 169,64
(+) zwiększenie, w tym:	0,00	0,00	0,00	268 604,60	0,00	268 604,60
- nabycie	0,00	0,00	0,00	268 604,60	0,00	268 604,60
- 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	150 047,30	0,00	150 047,30
- 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	150 047,30	0,00	150 047,30
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	4 157 410,52	0,00	0,00	3 621 316,42	269 000,00	8 047 726,94

Umorzenia						
Stan na początek roku	2 364 108,26	0,00	0,00	1 510 250,49	269 000,00	4 143 358,75
Umorzenia bieżące - zwiększenia	95 719,14	0,00	0,00	252 594,89	0,00	348 314,03
Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec roku	2 459 827,40	0,00	0,00	1 762 845,38	269 000,00	4 491 672,78
Wartość księgowa netto	1 697 583,12	0,00	0,00	1 858 471,04	0,00	3 556 054,16

3.1.3. Prawo do użytkowania (wg grup rodzajowych)

a) w okresie 1.01.2025 - 30.09.2025

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	6 716 623,64	27 888 869,17	2 459 749,37	2 401 289,64	0,00	39 466 531,82
(+) zwiększenie, w tym:	0,00	0,00	247 402,33	158 737,39	0,00	406 139,72
- nabycie	0,00	0,00	0,00	156 762,72	0,00	156 762,72

- 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
- reklasyfikacja ze środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	247 402,33	1 974,67	0,00	249 377,00
(-) zmniejszenie, w tym:	0,00	0,00	760 525,86	7 450,41	0,00	767 976,27
- 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
- zakończenie umowy	0,00	0,00	760 525,86	0,00	0,00	760 525,86
- inne	0,00	0,00	0,00	7 450,41	0,00	7 450,41
Stan na koniec okresu	6 716 623,64	27 888 869,17	1 946 625,84	2 552 576,62	0,00	39 104 695,27
Umorzenia						
Stan na początek roku	145 112,09	602 536,74	934 326,86	693 624,43	0,00	2 375 600,12
Umorzenia bieżące - zwiększenia	186 571,89	774 686,97	212 445,59	552 990,19	0,00	1 726 694,64
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	760 525,86	0,00	0,00	760 525,86
- 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	760 525,86	0,00	0,00	760 525,86
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	331 683,98	1 377 223,71	386 246,59	1 246 614,62	0,00	3 341 768,90
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	6 384 939,66	26 511 645,46	1 560 379,25	1 305 962,00	0,00	35 762 926,37

b) w okresie 1.01.2024 - 30.09.2024

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	458 512,23	0,00	760 525,86	1 156 419,01	0,00	2 375 457,10
(+) zwiększenie, w tym:	6 716 623,64	27 888 869,17	1 699 223,51	1 774 225,80	0,00	38 078 942,12
- nabycie	6 716 623,64	27 888 869,17	0,00	1 774 225,80	0,00	36 379 718,61
- aktualizacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie	0,00	0,00	1 699 223,51	0,00	0,00	1 699 223,51
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) zmniejszenie, w tym:	458 512,23	0,00	0,00	405 122,80	0,00	863 635,03
- sprzedaż	458 512,23	0,00	0,00	0,00	0,00	458 512,23
- aktualizacja	0,00	0,00	0,00	405 122,80	0,00	405 122,80
- 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	6 716 623,64	27 888 869,17	2 459 749,37	2 525 522,01	0,00	39 590 764,19
Umorzenia						
Stan na początek roku	5 128,19	0,00	567 200,19	718 382,07	0,00	1 290 710,45
Umorzenia bieżące - zwiększenia	84 630,41	344 305,32	252 467,07	321 750,70	0,00	1 003 153,50
Zmniejszenia, w tym:	6 837,76	0,00	0,00	384 549,17	0,00	391 386,93
- z tytułu sprzedanych środków trwałych	6 837,76	0,00	0,00	0,00	0,00	6 837,76
- z tytułu zlikwidowanych środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	384 549,17	0,00	384 549,17
Stan na koniec okresu	82 920,84	344 305,32	819 667,26	655 583,60	0,00	1 902 477,02
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	6 633 702,80	27 544 563,85	1 640 082,11	1 869 938,41	0,00	37 688 287,17

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

Pozostałe zobowiązania	okres zakończony 30.09.2025	okres zakończony 30.09.2024
Zobowiązania na rzecz dokonanych zakupów rzeczowych aktywów trwałych	106 045,64	2 174 819,33
- zobowiązania inwestycyjne	106 045,64	2 174 819,33

Zobowiązania z tytułu zawartych umów na zakup rzeczowych aktywów trwałych nieaktywowane w bilansie

Pozostałe zobowiązania	okres zakończony 30.09.2025	okres zakończony 30.09.2024
Zobowiązania z tytułu zawartych umów na zakup aktywów trwałych	0,00	10 529 112,00
rzeczowe aktywa trwałe	0,00	10 529 112,00

3.3. Przychody ze sprzedaży

Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	okres zakończony 30.09.2025	okres zakończony 30.09.2024
a) od jednostek powiązanych	2 917 734,56	2 503 804,10
-przychody ze sprzedaży usług	69 969,25	25 617,53
-przychody ze sprzedaży produktów EPP	236 624,18	2 040 877,92
-przychody ze sprzedaży – surowiec EPP	2 368 537,93	0,00
-przychody ze sprzedaży produktów - narzędziownia	242 603,20	437 308,65
b) od pozostałych jednostek	102 376 732,88	91 387 557,74
-przychody ze sprzedaży produktów- rynek automotive	93 866 991,10	84 942 371,48
-przychody ze sprzedaży produktów- rynek packaging	989 305,85	3 225 291,34
-przychody ze sprzedaży usług	134 507,37	169 248,56
-przychody ze sprzedaży produktów - narzędziownia	4 162 726,04	2 240 829,81
-przychody ze sprzedaży – surowiec EPP	2 729 601,57	0,00
-przychody ze sprzedaży produktów - pozostałe	493 600,95	809 816,55
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	105 294 467,44	93 891 361,84

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	okres zakończony 30.09.2025	okres zakończony 30.09.2024
a) od jednostek powiązanych	3 860,65	0,00
-przychody ze sprzedaży towarów - formy	0,00	0,00
-przychody ze sprzedaży towarów pozostałych	3 860,65	0,00
b) od pozostałych jednostek	2 640 268,05	4 282 740,73
-przychody ze sprzedaży towarów - formy	2 069 401,37	3 783 709,78
-przychody ze sprzedaży towarów pozostałych	249 807,65	387 253,45
-przychody ze sprzedaży materiałów i opakowań	321 059,03	111 777,50
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	2 644 128,70	4 282 740,73

3.4. Koszty według rodzaju

Koszty działalności operacyjnej	okres zakończony 30.09.2025	okres zakończony 30.09.2024
a) amortyzacja	5 876 235,29	3 974 612,89
b) zużycie materiałów i energii	55 230 999,79	51 536 023,73

c) usługi obce	8 782 959,88	10 150 578,61
d) podatki i opłaty	1 920 149,93	965 018,96
e) wynagrodzenia	24 144 680,10	21 338 639,61
f) ubezpieczenia społeczne	5 777 266,48	5 125 381,41
g) pozostałe świadczenia pracownicze	598 346,80	644 598,54
h) pozostałe koszty rodzajowe	1 088 008,31	1 002 464,83
Koszty według rodzaju, razem	103 418 646,58	94 737 318,58
zmiana stanu produktów	-75 648,07	-599 076,76
koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-1 329 450,23	-1 456 711,25
wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 123 107,66	3 203 521,73
Koszty działalności operacyjnej wg porównawczego rachunku zysków i strat	104 136 655,94	95 885 052,30
koszty sprzedaży	4 224 747,92	4 197 905,66
koszty ogólnego zarządu	13 145 430,53	11 986 481,12
koszt wytworzenia sprzedanych produktów	84 643 369,83	76 497 143,79
wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 123 107,66	3 203 521,73
Koszty działalności operacyjnej wg kalkulacyjnego rachunku zysków i strat	104 136 655,94	95 885 052,30

3.5. Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	okres zakończony 30.09.2025	okres zakończony 30.09.2024
a) zysk ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych, w tym	23 983,74	1 255 646,85
sprzedaż środków trwałych	23 983,74	38 005 497,24
wartość sprzedanych środków trwałych	0,00	-36 749 850,39
b) dotacje	0,00	371 611,33
dofinansowanie do wzrostu cen energii	0,00	363 483,18
pozostałe	0,00	8 128,15
c) rozwiązane rezerwy	0,00	0,00
d) pozostałe, w tym:	1 689 136,53	2 577 112,75
przychody z instrumentów pochodnych	0,00	970 016,44
przychody z tytułu odzysku - recyklingu surowca	0,00	2,31
wyksięgowanie nadpłat	15 225,52	0,00
darmowa dostawa surowca i materiałów	12 595,22	20 232,40
powypadkowe naprawy - zwrot z ubezpieczenia	12 490,64	0,00
przychody ze sprzedaży pozostałej	342 994,07	688 929,71
pozostałe przychody	67 439,61	19 140,42
refaktury	355 050,54	552 094,65
rozliczenie „Białych Certyfikatów”	100 589,34	0,00
sprzedaż gruntów - likwidacja praw użytkowania	0,00	118 315,97
nabycie udziałów - Protechnologia Sp. z o.o. w upadłości	0,00	110 844,85
rozwiązanie rezerwy na opłatę środowiskową	0,00	19 336,00
umowa - rozbudowa systemu p.poż.	10 000,00	0,00
rozwiązanie odpisu aktualizującego środki trwałe w budowie	0,00	78 200,00
nadwyżki inwentaryzacyjne	754 544,68	0,00
likwidacja odpisu aktualizującego formy	18 206,91	0,00
e) różnice kursowe operacyjne	0,00	0,00
Pozostałe przychody operacyjne, razem	1 713 120,27	4 204 370,93

3.6. Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	okres zakończony 30.09.2025	okres zakończony 30.09.2024
a) strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
b) strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
c) utworzone rezerwy/odpisy aktualizujące (z tytułu)	138 995,72	749 021,25
odpisy aktualizujące należności	0,00	-529 995,89
odpisy aktualizujące zapasy	138 995,72	1 279 017,14
d) pozostałe, w tym:	2 698 122,01	3 714 011,05
wycena instrumentów pochodnych	0,00	923 704,27
odpady produkcyjne	1 362 600,72	1 603 548,98
koszty reklamacji	56 042,85	134 339,99
koszty napraw wypadkowych	6 369,81	0,00
koszty refakturowane	349 014,40	255 904,49
pozostałe koszty	83 459,42	100 359,56
koszty likwidacji środków trwałych	50 521,93	1 911,69
koszty odsetek	16 706,17	5 466,41
wyśięgowanie nieściągalnych należności	12 968,71	1 270,17
wyśięgowanie podatku od nieruchomości - sprzedaż nieruchomości	0,00	462 563,90
wyśięgowanie - koszty form	55 018,48	54 941,59
niedobory inwentaryzacyjne	705 419,52	0,00
darowizny	0,00	5 000,00
odpis aktualizujący udziały - Protechnologia Sp. z o.o. w upadłości	0,00	165 000,00
e) różnice kursowe operacyjne	4 213,48	328 308,29
różnice kursowe operacyjne zrealizowane	4 213,48	571 205,68
różnice kursowe operacyjne bilansowe	0,00	-242 897,39
Pozostałe koszty operacyjne, razem	2 841 331,21	4 791 340,59

3.7. Przychody finansowe

Przychody finansowe	okres zakończony 30.09.2025	okres zakończony 30.09.2024
1. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
2. Odsetki, w tym	5 949,18	78 862,91
a) od jednostek powiązanych	0,00	4 468,79
b) od pozostałych jednostek	5 949,18	74 394,12
3. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
4. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
5. Inne, w tym	0,00	1 124 375,92
różnice kursowe zrealizowane	0,00	1 265 489,10
różnice kursowe bilansowe	0,00	-141 113,18
Przychody finansowe, razem	5 949,18	1 203 238,83

3.8. Koszty finansowe

Koszty finansowe	okres zakończony 30.09.2025	okres zakończony 30.09.2024
1. Odsetki, w tym	3 989 225,50	3 169 873,56
a) do jednostek powiązanych	3 255 940,52	0,00
odsetki od leasingu i praw do użytkowania	3 255 940,52	0,00
b) do pozostałych jednostek	733 284,98	3 169 873,56
odsetki od kredytów i pożyczek	578 394,00	1 294 872,20
odsetki od leasingu i praw do użytkowania	154 890,98	1 875 001,36
2. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00

4. Inne, w tym	387 505,41	398 785,43
różnice kursowe	169 687,42	293 361,11
pozostałe	217 817,99	3 298,21
amortyzacja kredytów w banku Santander	0,00	102 126,11
Koszty finansowe razem	4 376 730,91	3 568 658,99

3.9. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym

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

Okres zakończony 30.09.2025 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:	1 226 621,52	0,00	0,00	0,00	0,00
Rada Nadzorcza	144 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zarząd	823 871,52	0,00	0,00	0,00	0,00
Prokurent	258 750,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne świadczenia:	61 970,91	0,00	0,00	0,00	0,00
Rada Nadzorcza	1 980,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zarząd	50 408,23	0,00	0,00	0,00	0,00
Prokurent	9 582,68	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	1 288 592,43	0,00	0,00	0,00	0,00

Okres zakończony 30.09.2024 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:	1 312 304,25	0,00	0,00	0,00	0,00
Rada Nadzorcza	162 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zarząd	840 513,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Prokurent	309 791,25	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne świadczenia:	61 283,51	0,00	0,00	0,00	0,00
Rada Nadzorcza	2 295,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zarząd	49 119,58	0,00	0,00	0,00	0,00
Prokurent	9 868,93	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	1 373 587,76	0,00	0,00	0,00	0,00

Transakcje z podmiotami powiązanymi

a) w okresie zakończonym 30.09.2025

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Izoblok GmbH	2 949 642,96	237 873,05	1 018 638,79	0,00
Olesiński i Wspólnicy Spółka komandytowa	0,00	390 605,97	0,00	0,00
Bewi Poland Sp. z o.o.	27 000,00	0,00	4 120,50	0,00
GENEVAD HOLDING	0,00	306 447,27	0,00	0,00
BEWISYNBRA GROUP AB	0,00	4 397,97	0,00	0,00
Protechnologia Sp. z o.o.	0,00	0,00	55 347,50	0,00
Logistea Legnicka Sp. z o.o.	0,00	1 084 443,67	0,00	0,00

Logistea Narutowicza Sp. z o.o.	0,00	1 442 080,05	0,00	5 418,40
Logistea Kluczborska Sp. z o.o.	0,00	1 837 453,49	0,00	0,00
PRO EPP Sp. z o.o.	0,00	0,00	645,75	0,00
BEWI Packaging AB	229 850,50	0,00	0,00	0,00
Razem	3 206 493,46	5 303 301,47	1 078 752,54	5 418,40

b) w okresie zakończonym 30.09.2024

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Izoblok GmbH	2 236 968,78	319 533,06	451 151,67	0,00
Olesiński i Wspólnicy Spółka komandytowa	0,00	815 894,41	0,00	0,00
Bewi Poland Sp. z o.o.	28 020,00	0,00	1 377,60	0,00
GENEVAD HOLDING	0,00	287 198,33	0,00	0,00
BEWISYNBRA GROUP AB	0,00	7 846,57	0,00	0,00
BEWI Automotive AB	409 282,60	0,00	0,00	0,00
Protechnologia Sp. z o.o.	45 264,81	0,00	55 347,50	0,00
KMC Legnicka Sp. z o.o.	13 850 968,82	491 359,57	0,00	0,00
KMC Narutowicza Sp. z o.o.	18 539 415,67	657 681,73	0,00	0,00
KMC Kluczborska Sp. z o.o.	22 920 724,81	813 105,83	0,00	0,00
PRO EPP Sp. z o.o.	525,00	0,00	645,75	0,00
Razem	58 031 170,49	3 392 619,50	508 522,52	0,00

3.10. Zmiany zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych

Zobowiązania warunkowe	okres zakończony 30.09.2025	okres zakończony 30.09.2024
a) z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym:	12 104 000,23	12 132 068,63
- na rzecz podmiotów powiązanych	12 104 000,23	12 132 068,63
- na rzecz pozostałych jednostek	0,00	0,00
b) pozostałe (z tytułu), w tym:	0,00	0,00
- na rzecz podmiotów powiązanych	0,00	0,00
- na rzecz pozostałych jednostek	0,00	0,00
Zobowiązania warunkowe, razem	12 104 000,23	12 132 068,63

Na zabezpieczenie roszczeń spółki KMC Ohrdruf GmbH w stosunku do IZOBLOK GmbH z tytułu umowy najmu nieruchomości położonej w Ohrdruf, Emitent udzielił gwarancji korporacyjnej do kwoty nieprzewyższającej wartości czynszu najmu należnego wynajmującemu na podstawie umowy za okres najmu odpowiadający dwudziestu czterem miesiącom, powiększonej o kwotę podatku VAT. Wartość gwarancji na dzień bilansowy została obliczona na podstawie bieżącej stawki czynszu wynajmu nieruchomości przez IZOBLOK GmbH.

Aktywa warunkowe	okres zakończony 30.09.2025	okres zakończony 30.09.2024
a) z tytułu otrzymanych gwarancji i poręczeń, w tym:	15 319 501,00	16 762 750,27
- od podmiotów powiązanych BEWI ASA	12 182 001,00	12 210 250,27
- od pozostałych jednostek Santander Bank	3 137 500,00	4 552 500,00
b) pozostałe (z tytułu), w tym:	0,00	0,00
- od podmiotów powiązanych	0,00	0,00
- od pozostałych jednostek	0,00	0,00
Aktywa warunkowe, razem	15 319 501,00	16 762 750,27

Na zabezpieczenie roszczeń spółek KMC Legnicka sp. z o.o., KMC Narutowicza sp. z o.o., KMC Kluczborska sp. z o.o. w stosunku do IZOBLOK S.A. z tytułu umów najmu nieruchomości położonych w Chorzowie, spółka BEWI ASA z siedzibą w Trondheim, Norwegia udzieliła gwarancji korporacyjnej do kwoty nieprzewyższającej wartości czynszu najmu należnego wynajmującemu na podstawie umów za okres najmu odpowiadający dwudziestu czterem miesiącom, powiększonej o kwotę

podatku VAT. Wartość gwarancji na dzień bilansowy została obliczona na podstawie bieżącej stawki czynszu wynajmu nieruchomości przez IZOBLOK SA.

Na zabezpieczenie roszczeń Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach z tytułu umów pożyczek 35/2024/13/OA/oe/P i 152/2024/13/OA/mz/P Santander Bank Polska udzielił gwarancji w kwocie 4 522 tys. PLN tytułem spłaty zadłużenia. Zgodnie z Aneksem nr 1 do Umowy o Multiliniję. W dniu 05.06.2025 podpisany został aneks do Gwarancji Bankowej, który obniżył kwotę gwarancję do 2 868 tys. PLN.

4. Podsumowanie działalności IZOBLOK S.A. 3Q 2025

Sprzedaż

Po trzecim kwartale roku obrotowego 2025 spółka IZOBLOK S.A. uzyskała 107 939 tys. zł. przychodów z działalności operacyjnej, co daje wzrost o 9,9% w porównaniu do uzyskanych przychodów po trzecim kwartale roku 2024.

Wzrost przychodów w raportowanym okresie to efekt wzrostu zamówień od kontrahentów, pozyskania nowych projektów oraz wynegocjowanych podwyżek cen sprzedaży.

Wykres: Przychody z działalności operacyjnej 3Q 2025 oraz 3Q 2024 (w tys. zł).

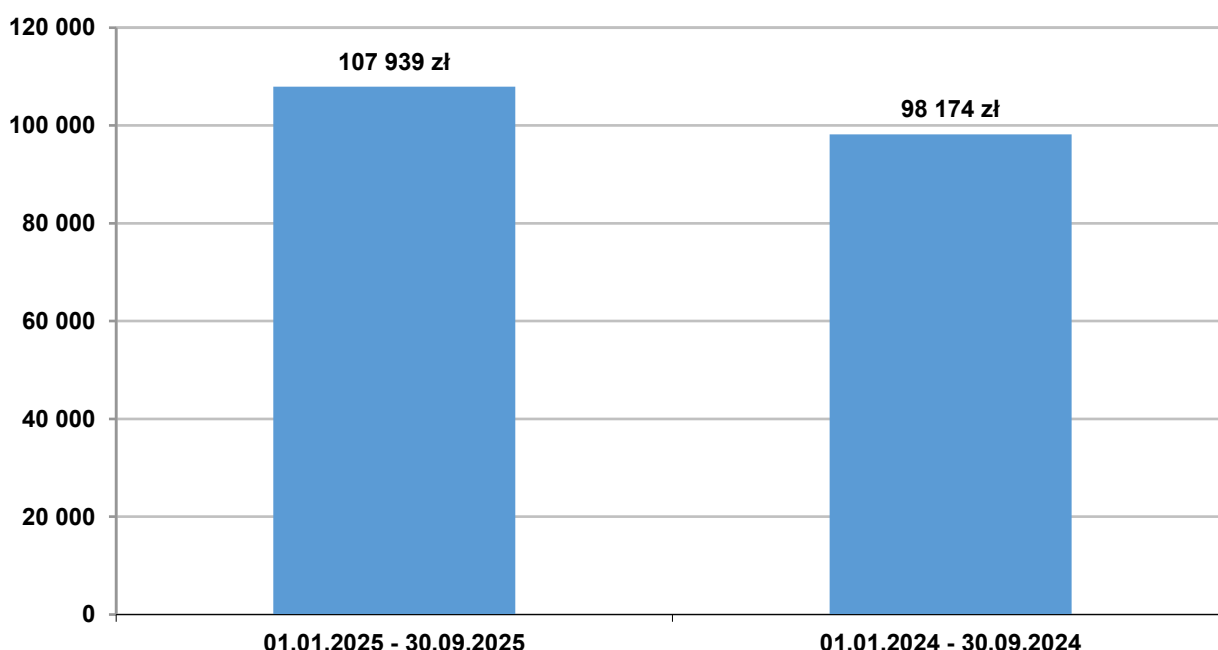


Tabela: Wybrane pozycje z jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów za okres zakończony 30.09.2025 r. oraz okres porównawczy (w tys. zł).

(wariant porównawczy)	okres zakończony 30.09.2025	okres zakończony 30.09.2024	Zmiana % w stosunku do poprzedniego okresu
	dane za 9 miesięcy	dane za 9 miesięcy	
Przychody z działalności operacyjnej	107 939	98 174	9,9%
Koszty działalności operacyjnej	104 137	95 885	8,6%
Pozostałe przychody operacyjne	1 713	4 204	-59,3%
Pozostałe koszty operacyjne	2 841	4 791	-40,7%
Zysk na działalności operacyjnej	2 674	1 702	57,1%
% przychodów z działalności operacyjnej	2,5%	1,7%	x
Zysk na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA)	8 550	5 677	50,6%
% przychodów ze sprzedaży	7,9%	5,8%	x
Przychody finansowe	6	1 203	-99,5%
Koszty finansowe	4 377	3 569	22,6%
Zysk / Strata brutto	-1 697	-663	x
Podatek dochodowy	513	-3 594	x
Zysk / Strata netto	-2 210	2 930	x

(wariant porównawczy)	okres zakończony 30.09.2025	okres zakończony 30.09.2024	Zmiana % w stosunku do poprzedniego okresu
	dane za 9 miesięcy	dane za 9 miesięcy	
% przychodów ze sprzedaży	-2,0%	3,0%	x

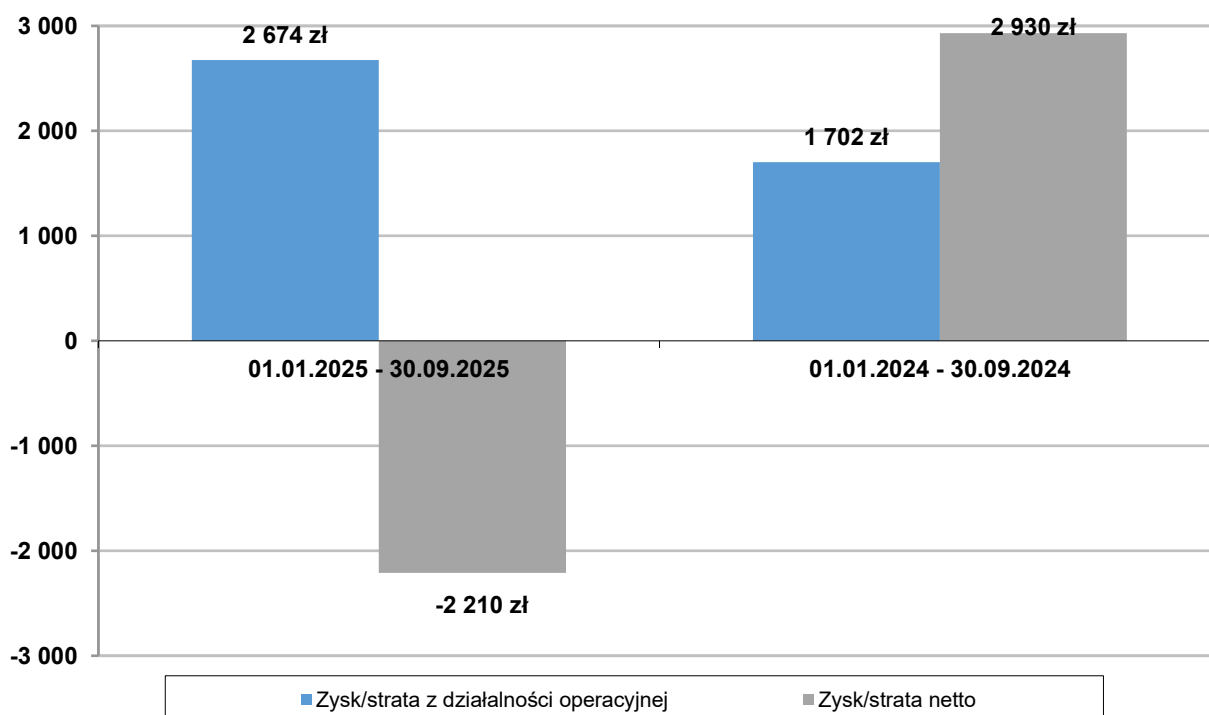
Wyniki finansowe

W raportowanym okresie na działalności operacyjnej Spółka osiągnęła zysk na działalności operacyjnej w wysokości 2 674 tys. zł natomiast po trzech kwartałach 2024 zysk na działalności operacyjnej wyniósł 1 702 tys. zł.

Wskaźnik EBITDA (zysk operacyjny powiększony o amortyzację) w raportowanym okresie wyniósł 8 550 tys. zł i stanowił 7,9% przychodów z działalności operacyjnej a w okresie 3 kwartałów roku 2024 wskaźnik EBIDA ukształtował się na poziomie 5 677 tys. zł.

W raportowanym okresie Spółka wykazała stratę brutto na poziomie 1 697 tys. zł. natomiast po 3 kwartałach roku 2024 wykazała stratę w wysokości 663 tys. zł.

W okresie kończącym się 30 września 2025 r. Spółka wykazała stratę netto w wysokości 2 210 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 30.09.2025	okres zakończony 31.12.2024
Kredyty i pożyczki, w tym:	26 965	13 898
- długoterminowe	9 431	6 006
- krótkoterminowe	17 534	7 891
Zobowiązania z tytułu leasingu, w tym:	56 666	56 534
- długoterminowe	54 500	54 794
- krótkoterminowe	2 167	1 740
Środki pieniężne	257	8 910

Poziom kapitałów własnych Spółki na dzień 30.09.2025 r. wyniósł 98 902 tys. zł. a zadłużenie kredytowe Emitenta wraz z leasingami na koniec trzeciego kwartału 2025 wyniosło 83 631 tys. zł. . Stan środków pieniężnych na koniec września 2025 r. wyniósł 257 tys. zł.

Przepływy pieniężne

W okresie po trzecim kwartale 2025 Spółka wygenerowała ujemne przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej w kwocie 3 739 tys. zł w poprzednim roku obrotowym po trzecim kwartale przepływy pieniężne z działalności operacyjnej zamknęły się także kwotą ujemną w wysokości 860 tys. zł. W raportowanym okresie z działalności inwestycyjnej Spółka wygenerowała także ujemne przepływy pieniężne w wysokości 12 377 tys. zł, na których poziom głównie miały poniesione nakłady na rzeczowe aktywa trwałe. Po trzecim kwartale roku obrotowego 2025 przepływy pieniężne z działalności finansowej osiągnęły wartość dodatnią i wyniosły 7 429 tys. zł. na dzień 30 września 2025 roku, łącznie przepływy pieniężne netto osiągnęły wartość -8 689 tys. zł a w okresie 3 kwartałów ubiegłego roku przepływy pieniężne netto wyniosły – 2 179 tys. zł.

5. Zysk (strata) na jedną akcję

	okres zakończony 30.09.2025	okres zakończony 30.09.2024
Zysk (strata) netto	-2 210 096,47	2 930 300,45
Średnia ważona liczba akcji	1 267 000	1 267 000
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	-1,74	2,31
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	1 267 000	1 267 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	-1,74	2,31

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 30.09.2025	okres zakończony 30.09.2024
produkty - rynek automotive	94 103 615,28	86 983 249,40
produkty - rynek packaging	989 305,85	3 225 291,34
produkty - pozostałe	493 600,95	809 816,55
produkty - surowiec EPP	5 098 139,50	0,00
produkty – formy - narzędziownia	4 405 329,24	2 678 138,46
usługi	204 476,62	194 866,09
towary - formy	2 069 401,37	3 783 709,78
towary - pozostałe	253 668,30	387 253,45
materiały - opakowania	321 059,03	111 777,50
Razem	107 938 596,14	98 174 102,57

Informacje dotyczące obszarów geograficznych:

Przychody od klientów zewnętrznych w rozbiciu na obszary operacyjne	okres zakończony 30.09.2025	okres zakończony 30.09.2024
Czechy	32 303 580,73	21 588 957,58
Polska	25 483 507,12	23 373 593,85
Wielka Brytania	16 740 682,03	20 197 653,02
Niemcy	14 921 691,83	12 972 214,76
Słowacja	9 720 454,51	11 627 769,19
Francja	3 364 324,21	3 618 743,34
Węgry	1 379 440,01	881 196,68
Rumunia	1 019 818,57	241 323,46
Włochy	782 187,04	874 420,93
Hiszpania	684 918,28	147 784,68
Brazylia	590 366,23	325 429,76
Szwecja	382 696,92	443 767,07
Austria	302 906,66	1 439 263,50
pozostałe	262 022,00	441 984,75
Razem	107 938 596,14	98 174 102,57

Aktywa trwałe* w rozbiciu na obszary operacyjne	okres zakończony 30.09.2025	okres zakończony 30.09.2024
Polska	139 019 493,36	127 418 613,01
Razem	139 019 493,36	127 418 613,01

*aktywa trwałe inne niż instrumenty finansowe oraz aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych

7. Zatwierdzenie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres 9 miesięcy, tj. okres rozpoczynający się 1 stycznia 2025 r. a kończący 30 września 2025 r. i zawiera dane porównawcze wymagane przez MSR 34. Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 21 listopada 2025 r.

.....
Przemysław Skrzydlak – Prezes Zarządu

.....
Stein Inge Liasjø – Członek Zarządu