



**Grupa Kapitałowa
IZOBLOK S.A.**

**SKONSOLIDOWANY RAPORT PÓŁROCZNY
za okres od 1 stycznia 2025 r. do 30 czerwca 2025 r.**

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

Chorzów, 26 września 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 czerwca 2025 roku	6
1. Opis działalności Grupy Kapitałowej IZOBLOK	6
1.1. Informacje ogólne o spółce dominującej IZOBLOK S.A.	6
1.2. Opis działalności Grupy Kapitałowej IZOBLOK	6
1.3. Skład Grupy Kapitałowej	6
1.4. Skutki zmian w strukturze Grupy Kapitałowej	7
1.5. Informacje o akcjach spółki IZOBLOK S.A.	7
1.6. Zarząd Jednostki Dominującej IZOBLOK S.A.	7
1.7. Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej IZOBLOK S.A.	7
1.8. Struktura akcjonariatu	8
2. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu półrocznego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego, odrębnie dla każdej z tych osób	8
3. Podsumowanie śródrocznych skróconych skonsolidowanych wyników finansowych	8
4. Podsumowanie śródrocznych skróconych jednostkowych wyników finansowych spółki IZOBLOK SA	15
5. Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie półrocznym w stosunku do wyników prognozowanych	22
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	22
7. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych 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	23
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	23
9. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta i Grupę Kapitałową;	23
10. Charakterystyka czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w I półroczu 2025 oraz kolejnych okresach.	24
11. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu emitent jest na nie narażony	24
II. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej IZOBLOK sporządzone zgodnie z MSSF za okres od 1 stycznia 2025 r. do 30 czerwca 2025 r.	28
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2025 r. do 30 czerwca 2025 r. oraz okres porównawczy	28
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans) na dzień 30 czerwca 2025 r. oraz okres porównawczy	29
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym sporządzone za okres sprawozdawczy kończący się 30 czerwca 2025 r.	30
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym sporządzone za okres sprawozdawczy kończący się 30 czerwca 2024 r.	30
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za I półrocze 2025 oraz I półrocze 2024.	31
Wybrane informacje objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	32
1. Informacje ogólne	32
2. Podstawowe zasady przyjęte przy sporządzeniu Skonsolidowanego Raportu Półrocznego	34
3. Opis stosowanych zasad rachunkowości	34
3.1. Oświadczenie o zgodności z MSSF	34
3.2. Zatwierdzenie śródrocznego sprawozdania finansowego	34
3.3. Podstawa sporządzenia śródrocznego sprawozdania finansowego	34
3.3.1. Kontynuacja działalności	34
3.3.2. Wpływ wojny na Ukrainie na działalność Grupy	35
3.3.3. Ryzyko płynności Grupy	35
3.4. Nowe standardy, interpretacje i ich zmiany	35
3.4.1. Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy,	35
3.4.2. Status zatwierdzania standardów w UE	35
3.4.3. Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji	36
3.4.4. Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości	36
4. Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na euro	36
5. Informacja o istotnych zmianach wielkości szacunkowych	36
5.1. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu	37
5.2. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów	37
5.3. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw	38
5.4. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	39

6.	Instrumenty finansowe.....	42
6.1.	Informacje na temat zmian warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki	42
6.2.	Inne istotne zmiany dotyczące instrumentów finansowych.....	42
7.	Wybrane dodatkowe noty objaśniające.....	42
7.1.	Informacje o rzeczowych aktywach trwałych, wartościach niematerialnych i prawie od użytkowania	42
7.1.1.	Wartości niematerialne (aktywa niematerialne).....	44
7.1.2.	Zmiany Prawo do użytkowania (wg grup rodzajowych).....	46
7.1.3.	Zmiana wartości firmy.....	49
7.2.	Zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych (zobowiązania inwestycyjne)	49
7.3.	Przychody ze sprzedaży.....	49
7.4.	Pozostałe przychody operacyjne	50
7.5.	Pozostałe koszty operacyjne	51
7.6.	Przychody finansowe.....	51
7.7.	Koszty finansowe	51
7.8.	Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	53
7.9.	Zmiany zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych	55
8.	Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta.....	55
8.1.	Wykaz najważniejszych zdarzeń:	55
8.2.	Podsumowanie działalności Grupy IZOBLOK w I półroczu 2025	56
9.	Komentarz objaśniający, dotyczący sezonowości lub cykliczności działalności w okresie śródrocznym	58
10.	Opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe	58
11.	Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	58
Brak informacji		58
12.	Zysk/strata na jedną akcję	58
13.	Wyplacone dywidendy.....	59
14.	Segmenty działalności.....	59
15.	Wpływ zmian w składzie jednostki w trakcie okresu śródrocznego, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, restrukturyzacji, a także zaniechania działalności	60
16.	Niespłacone pożyczki lub naruszenie postanowień umowy pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych	60
17.	Rozliczenia z tytułu spraw sądowych.....	60
18.	Korekty błędów poprzednich okresów.....	60
19.	Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta	60
20.	Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta	60
III.	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej IZOBLOK S.A.	61
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2025 r. do 30 czerwca 2025 r. oraz okres porównawczy		61
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans) na dzień 30 czerwca 2025 r. oraz okres porównawczy		62
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym sporządzone za okres sprawozdawczy kończący się 30 czerwca 2025 r.		63
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za I półrocze 2025 oraz okres porównawczy		64
Wybrane informacje objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego		65
1.	Skrócona informacja dodatkowa	65
1.1.	Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego	65
1.2.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.....	65
1.3.	Opis stosowanych zasad rachunkowości.....	65
2.	Informacja o istotnych zmianach wielkości szacunkowych	65
2.1.	Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu	65
2.2.	Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów	66
2.3.	Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw	66
2.4.	Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	67
3.	Instrumenty finansowe.....	69
3.1.	Informacje na temat zmian warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki	69
3.2.	Inne istotne zmiany dotyczące instrumentów finansowych.....	70
4.	Wybrane dodatkowe noty objaśniające.....	70
4.1.	Informacje o rzeczowych aktywach trwałych oraz wartościach niematerialnych.....	70
4.1.1.	Rzeczowe aktywa trwałe	70
4.1.2.	Wartości niematerialne (aktywa niematerialne).....	72
4.1.3.	Zmiany Prawo do użytkowania (wg grup rodzajowych).....	73
4.2.	Zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych (zobowiązania inwestycyjne)	76
4.3.	Przychody ze sprzedaży.....	76
4.4.	Koszty według rodzaju.....	77
4.5.	Pozostałe przychody operacyjne	77

4.6.	Pozostałe koszty operacyjne	78
4.7.	Przychody finansowe.....	78
4.8.	Koszty finansowe	78
4.9.	Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	79
4.10.	Zmiany zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych	80
4.11.	Informacje dotyczące produktów i usług	81
4.12.	Informacje geograficzne	81
5.	Podsumowanie działalności IZOBLOK S.A. w I pierwszym półroczu 2025.....	82
6.	Komentarz objaśniający, dotyczący sezonowości lub cykliczności działalności w okresie śródrocznym.....	83
7.	Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	84
8.	Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.....	84
9.	Zysk na jedną akcję.....	84
10.	Wypłacone dywidendy.....	84
11.	Niespłacone pożyczki lub naruszenie postanowień umowy pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych	84
12.	Rozliczenia z tytułu spraw sądowych.....	84
13.	Korekty błędów poprzednich okresów.....	84
14.	Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta	84
15.	Oświadczenie Zarządu	85
15.1.	Oświadczenie Zarządu dotyczące skróconego śródrocznego sprawozdania skonsolidowanego, skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej IZOBLOK za I półrocze 2025 r.	85

Wybrane skonsolidowane dane finansowe

Wyszczególnienie	I półrocze 2025	I półrocze 2024	I półrocze 2025	I półrocze 2024
	Okres zakończony 30.06.2025	Okres zakończony 30.06.2024	Okres zakończony 30.06.2025	Okres zakończony 30.06.2024
	tys. PLN		tys. EUR	
Przychody z działalności operacyjnej	148 553	126 528	35 195	29 351
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-3 412	5 323	-808	1 235
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-8 251	2 676	-1 955	621
Zysk (strata) netto	-8 543	16 280	-2 024	3 776
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-3 567	15 973	-845	3 705
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-8 033	19 462	-1 903	4 515
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 678	-8 550	634	-1 983
Przepływy pieniężne netto – razem	-8 922	26 885	-2 114	6 237
Średnioważona liczba akcji (tys. szt.)	1 267	1 267	1 267	1 267
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-6,74	12,85	-1,60	2,98
	Stan na dzień 30.06.2025	Stan na dzień 31.12.2024	Stan na dzień 30.06.2025	Stan na dzień 31.12.2024
	tys. PLN		tys. EUR	
Aktywa/Pasywa razem	296 454	285 281	69 887	66 764
Aktywa trwałe	181 904	159 315	42 883	37 284
Aktywa obrotowe	114 550	125 967	27 004	29 480
Kapitał własny	93 275	102 223	21 989	23 923
Zobowiązania razem	203 179	183 059	47 898	42 841
Zobowiązania długoterminowe	121 438	112 562	28 628	26 343
Zobowiązania krótkoterminowe	81 741	70 497	19 270	16 498
Liczba akcji (tys. szt.)	1 267	1 267	1 267	1 267
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł /EUR)	73,62	80,68	17,36	18,88

Wybrane jednostkowe dane finansowe

Wyszczególnienie	I półrocze 2025	I półrocze 2024	I półrocze 2025	I półrocze 2024
	Okres zakończony 30.06.2025	Okres zakończony 30.06.2024	Okres zakończony 30.06.2025	Okres zakończony 30.06.2024
	tys. PLN		tys. EURO	
Przychody z działalności operacyjnej	75 200	65 943	17 817	15 297
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	281	1 577	67	366
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-2 200	191	-521	44
Zysk (strata) netto	-2 575	3 469	-610	805
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-5 229	-3 727	-1 239	-865
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-10 178	25 774	-2 411	5 979
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	6 733	-23 274	1 595	-5 399
Przepływy pieniężne netto – razem	-8 675	-1 227	-2 055	-285
Średnioważona liczba akcji (tys. szt.)	1 267	1 267	1 267	1 267
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-2,03	2,74	-0,48	0,64
	Stan na dzień 30.06.2025	Stan na dzień 31.12.2024	Stan na dzień 30.06.2025	Stan na dzień 31.12.2024
	tys. PLN		tys. EURO	
Aktywa/Pasywa razem	206 941	202 945	48 785	47 495
Aktywa trwałe	142 130	135 955	33 506	31 817
Aktywa obrotowe	64 810	66 990	15 279	15 678
Kapitał własny	98 537	101 112	23 229	23 663
Zobowiązania razem	108 404	101 833	25 556	23 832
Zobowiązania długoterminowe	64 532	61 135	15 213	14 307
Zobowiązania krótkoterminowe	43 872	40 698	10 343	9 524
Liczba akcji (tys. szt.)	1 267	1 267	1 267	1 267
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł /EUR)	77,77	79,80	18,33	18,68

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

1. Opis działalności Grupy Kapitałowej IZOBLOK.

1.1. Informacje ogólne o spółce dominującej IZOBLOK S.A.

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. – 30.06.2025 r.

Wyjaśnienie zmian w nazwie jednostki sprawozdawczej lub innych danych identyfikacyjnych, które to zmiany nastąpiły od zakończenia poprzedniego okresu sprawozdawczego: brak

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.

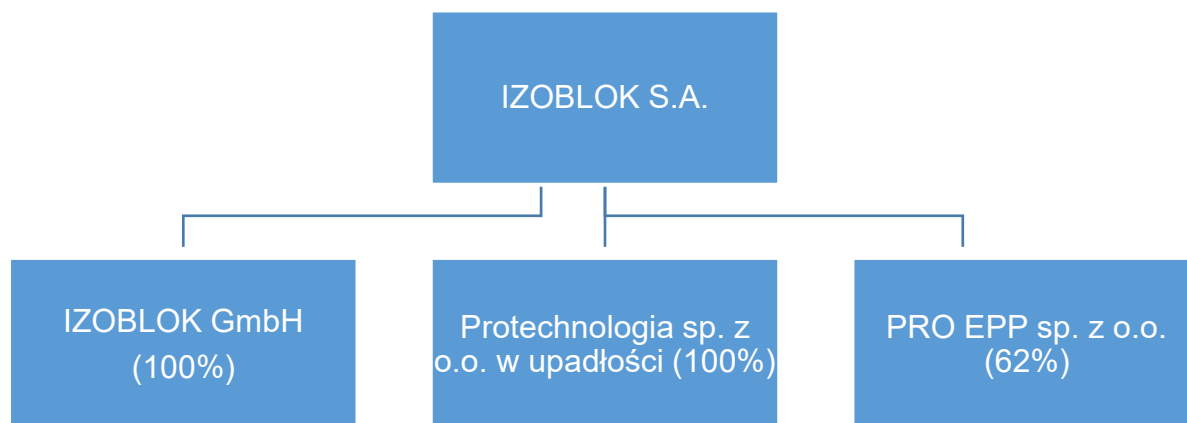
1.2. Opis działalności Grupy Kapitałowej IZOBLOK

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

Zakłady produkcyjne zlokalizowane są w Polsce i w Niemczech i posiadają łączną powierzchnię magazynowo - produkcyjną na poziomie 36 tys. m². Nasze skonsolidowane przychody ze sprzedaży z działalności kontynuowanej w pierwszym półroczu 2025 wyniosły 148 553 tys. zł.

1.3. Skład Grupy Kapitałowej

Struktura Grupy Kapitałowej IZOBLOK wg stanu na dzień 30.06.2025 r. i wg stanu na dzień publikacji raportu.



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

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

Na dzień 30 czerwca 2025 r. jednostka zależna wchodząca w skład Grupy podlega konsolidacji metodą pełną w okresie od dnia objęcia nad nimi 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

Grupa prowadzi działalność operacyjną poprzez swoje zakłady produkcyjne zlokalizowane w Polsce i w Niemczech. W pierwszym półroczu 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 czerwca 2025 roku wynosi 12.670.000,0 zł. i dzieli się na 1.267.000 akcji

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

1.6. Zarząd Jednostki Dominującej IZOBLOK S.A.

Na dzień 30.06.2025 roku Zarząd Spółki IZOBLOK S.A. był jednoosobowy. Funkcję Prezesa Zarządu pełni Pan Przemysław Skrzydlak.

Na dzień publikacji raportu Zarząd Spółki IZOBLOK S.A. był dwuosobowy a jego skład był następujący:

Przemysław Skrzydlak	- Prezes Zarządu
Stein Inge Liasjø	- Członek Zarządu

W okresie od 01 stycznia 2025 roku do dnia 30 czerwca 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.

1.7. Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej IZOBLOK S.A.

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

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.

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2025 roku nie zachodziły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

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.

1.8. Struktura akcjonariatu

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

Według najlepszej wiedzy Spółki na dzień publikacji raportu za I półrocze 2025 poniższe podmioty posiadają co najmniej 5% liczby głosów na WZA.

Akcyonariusz	Liczba akcji	% w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	% głosów na WZA
BEWI Poland 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%

2. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu półrocznego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego, odrębnie dla każdej z tych 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 30.06.2025 r.	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 26.09.2025 r.
Rafał Olesiński	1 755	-	-	1 755

3. Podsumowanie śródrocznych skróconych skonsolidowanych wyników finansowych

Tabela: Wybrane pozycje ze skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów za I półrocze 2025 oraz I półrocze 2024 (w tys. zł.)

(wariant porównawczy)	okres zakończony 30.06.2025	okres zakończony 30.06.2024	Zmiana % w stosunku do poprzedniego okresu
	dane za 6 miesięcy	dane za 6 miesięcy	
Przychody z działalności operacyjnej	148 553	126 528	17,4%
Koszty działalności operacyjnej	153 586	130 163	18,0%
Pozostałe przychody operacyjne	3 475	11 647	-70,2%
Pozostałe koszty operacyjne	1 855	2 689	-31,0%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-3 412	5 323	x
% przychodów z działalności operacyjnej	-2,3%	4,2%	x

(wariant porównawczy)	okres zakończony 30.06.2025	okres zakończony 30.06.2024	Zmiana % w stosunku do poprzedniego okresu
	dane za 6 miesięcy	dane za 6 miesięcy	
Zysk (strata) operacyjny powiększony o amortyzację (EBITDA)	3 693	10 348	-64,3%
% przychodów z działalności operacyjnej	2,5%	8,2%	-69,6%
Przychody finansowe	321	1 018	-68,4%
Koszty finansowe	5 160	3 665	40,8%
Zysk (strata) brutto	-8 251	2 676	x
Podatek dochodowy	-292	13 604	-102,1%
Zysk (strata) netto	-8 543	16 280	x
% przychodów z działalności operacyjnej	-5,8%	12,9%	x

Komentarz Zarządu do skonsolidowanych wyników pierwszego półrocza 2025

W raportowanym okresie Grupa uzyskała skonsolidowane przychody z działalności operacyjnej w kwocie 148,6 mln zł. co oznacza wzrost o 17,4% w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Grupa wykazała stratę na działalności operacyjnej za pierwsze półrocze 2025, która wyniosła -3,4 mln zł., skonsolidowana EBITDA ukształtowała się na poziomie 3,7 mln PLN i była niższa o 64,3% w stosunku do okresu porównawczego.

Na poziomie jednostkowym przychody wyniosły 75,2 mln zł co oznacza wzrost o 14,0% w porównaniu z pierwszym półroczem 2024. Po dwóch kwartałach 2025 roku Spółka wykazała zysk na działalności operacyjnej na poziomie 0,3 mln zł. i stratę brutto w wysokości -2,2 mln zł., jednostkowa EBITDA wyniosła 4,0 mln zł.

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

„Wyniki pierwszego półrocza bieżącego roku finansowego z działalności grupy IZOBLOK pokazują jak bardzo skumulowane wzrosty kosztów energii i wynagrodzeń wpływają na rentowność działalności na poziomie operacyjnym. Spółka zgodnie z zasadą ostrożności utworzyła rezerwy, na projekty, które zostały zatrzymane przez klientów przed planowanym zakończeniem produkcji w związku z niejasną sytuacją dotyczącą wprowadzenia taryf celnych. Negatywny wpływ na rentowność miało również opóźnienie nowych uruchomień projektów, które mają znaczący udział w przychodach spółki. Spółka zrewidowała i uzgodniła z klientami nowe warunki handlowe, co powinno pozytywnie wpłynąć na rentowność na poziomie operacyjnym w drugiej połowie roku.

Ogólny wzrost kosztów, duża zmienność warunków rynkowych, skutecznie hamują wzrost rentowności operacyjnej, mimo znacznego stopnia wykorzystania mocy produkcyjnych.

Zarząd oczekuje, że po słabych wynikach pierwszego półrocza i po zakończeniu działań korygujących zauważalna będzie poprawa wyników Spółki w drugiej połowie 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 i wskaźnik EBITDA za I półrocze 2025 oraz I półrocze 2024 (w tys. zł).

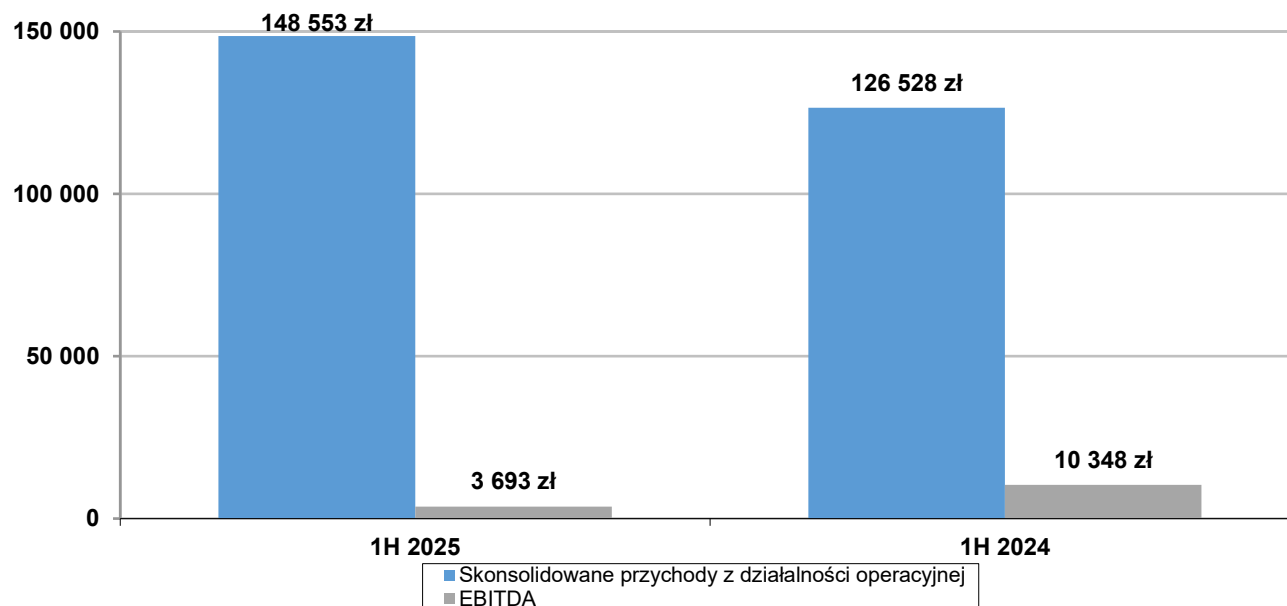


Tabela: Struktura rzeczowa skonsolidowanych przychodów z działalności operacyjnej za I półrocze 2025 oraz I półrocze 2024 (w tys. zł).

Wyszczególnienie	okres zakończony 30.06.2025	okres zakończony 30.06.2024	Zmiana % w stosunku do poprzedniego okresu
	dane za 6 miesięcy	dane za 6 miesięcy	
Przychody ze sprzedaży produktów i usług, w tym:	138 414	117 888	17,4%
sprzedaż produktów - rynek automotive	129 660	110 308	17,5%
sprzedaż produktów - rynek packaging	3 729	5 854	-36,3%
sprzedaż produktów - linia surowca EPP	1 843	0,00	x
sprzedaż produktów - narzędziownia	2 731	1 149	137,6%
sprzedaż usług	101	139	-27,3%
sprzedaż produktów - pozostałe	350	438	-20,1%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów, w tym:	10 139	8 640	17,3%
sprzedaż form	9 849	8 377	17,6%
sprzedaż towarów pozostałych	109	155	-29,7%
sprzedaż materiałów - opakowań	181	108	67,6%

Tabela: Skonsolidowane koszty działalności operacyjnej za I półrocze 2025 oraz I półrocze 2024 (w tys. zł).

Wyszczególnienie	okres zakończony 30.06.2025	okres zakończony 30.06.2024	Zmiana % w stosunku do poprzedniego okresu
	dane za 6 miesięcy	dane za 6 miesięcy	
Koszty działalności operacyjnej	153 586	130 163	18,0%
Zmiana stanu produktów	2 389	616	287,8%
Koszt wytworzenia produktów (usług) na własne potrzeby	- 974	-1 156	x
Amortyzacja	7 106	5 025	41,4%
Zużycie materiałów i energii	72 325	63 377	14,1%
Usługi obce	19 715	17 290	14,0%
Podatki i opłaty	1 443	823	75,3%
Wynagrodzenia	37 393	33 650	11,1%
Ubezpieczenia społeczne	3 519	2 979	18,1%
Pozostałe świadczenia pracownicze	516	661	-21,9%
Pozostałe koszty rodzajowe	4 052	2 451	65,3%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	6 103	4 447	37,2%

Koszty działalności operacyjnej w pierwszym półroczu 2025 wyniosły 153 586 tys. zł. natomiast w pierwszym półroczu 2024 wyniosły 130 163 tys. zł czyli zwiększyły się o 18,0%. Pozostałe przychody operacyjne w okresie od 01.01.2025 r. do 30.06.2025 r. wyniosły 3 475 tys. zł natomiast w porównawczym okresie wyniosły 11 647 tys. zł. Pozostałe koszty operacyjne w I półroczu 2025 wyniosły 1 855 tys. zł i były o 31,0% niższe niż w okresie I półrocza 2024. Grupa wykazała na poziomie skonsolidowanym stratę na działalności operacyjnej w wysokości 3 412 tys. zł wobec zysku w wysokości 5 323 tys. zł. w pierwszym półroczu 2024. Skonsolidowany wskaźnik EBITDA w raportowanym okresie wyniósł 3 693 tys. zł i stanowił 2,5% przychodów z działalności operacyjnej a w analogicznym okresie 2024 wskaźnik ten wyniósł 10 348 tys. zł i stanowił 8,2% przychodów z działalności operacyjnej.

Tabela: Struktura skonsolidowanych przychodów i kosztów z działalności finansowej za I półrocze 2025 oraz I półrocze 2024 (w tys. zł).

Wyszczególnienie	okres zakończony 30.06.2025	okres zakończony 30.06.2024	Zmiana % w stosunku do poprzedniego okresu
	dane za 6 miesięcy	dane za 6 miesięcy	
Przychody finansowe	321	1 018	-68,5%
odsetki	25	343	-92,7%
inne	296	675	-56,1%
Koszty finansowe	5 160	3 665	40,8%
odsetki	5 000	3 305	51,3%
inne	160	360	-55,6%

Skonsolidowane koszty finansowe w okresie pierwszego półrocza 2025 wyniosły 5 160 tys. zł z czego koszty odsetek stanowiły ponad 96%. Grupa poniosła inne koszty finansowe w łącznej kwocie 160 tys. zł. na które składają się: prowizje z tytułu uruchomienia kredytów i pożyczek.

Grupa zakończyła okres dwóch pierwszych kwartałów roku obrotowego 2025 stratą brutto na poziomie 8 251 tys. zł. Po uwzględnieniu obciążeń z tytułu podatku dochodowego, na koniec pierwszego półrocza 2025 strata netto wyniosła 8 543 tys. zł, w poprzednim roku obrotowym 2024 za pierwsze dwa kwartały Grupa wykazała zysk netto w kwocie 16 280 tys. zł.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Tabela: Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.06.2025 oraz 31.12.2024 (w tys. zł.)

Aktywa

Wyszczególnienie	Na dzień 30.06.2025 r.	Udział (%)	Na dzień 31.12.2024 r.	Udział (%)
Aktywa trwałe	181 904	61,4%	159 315	55,8%
Wartości niematerialne	5 259	1,8%	5 367	1,9%
Wartość firmy	6 288	2,1%	6 334	2,2%
Rzeczowe aktywa trwałe	96 248	32,5%	72 996	25,6%
Prawo do użytkowania	60 737	20,5%	60 907	21,3%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 958	3,0%	9 186	3,2%
Pozostałe należności długoterminowe	1 032	0,3%	850	0,3%
Aktywa kontraktowe długoterminowe	3 382	1,1%	3 675	1,3%
Aktywa obrotowe	114 550	38,6%	125 967	44,2%
Zapasy	44 103	14,9%	43 216	15,1%
Należności z tytułu dostaw i usług	47 224	15,9%	34 046	11,9%
Aktywa kontraktowe	1 874	0,6%	2 817	1,0%
Należności z tyt. podatku dochodowego	1 296	0,4%	907	0,3%
Pozostałe należności	11 290	3,8%	12 315	4,3%
Pozostałe aktywa finansowe	712	0,2%	15 668	5,5%
Środki pieniężne	8 050	2,7%	16 998	6,0%
Aktywa razem	296 454	100,0%	285 282	100,0%

Na dzień 30.06.2025 r. skonsolidowana suma bilansowa zamknęła się kwotą 296 454 tys. zł i była o 11 172 tys. zł większa od sumy bilansowej z 31 grudnia 2024 r. Na wzrost wartości aktywów przede wszystkim miało wpływ zwiększenie wartości aktywów trwałych o kwotę 22 589 tys. zł.

W strukturze aktywów trwałych największą pozycję stanowiły rzeczowe aktywa trwałe, które na koniec drugiego kwartału 2025 wyniosły 96 248 tys. zł, co stanowiło 32,5% łącznej wartości aktywów, natomiast w dniu 31 grudnia 2024 r. rzeczowe aktywa trwałe wyniosły 72 996 tys. zł i stanowiły 25,6% aktywów. Największą pozycją do wielkości w aktywach obrotowych

stanowią należności z tytułu dostaw i usług, których wartość na dzień 30.06.2025 wyniosła 47 224 tys. zł i w stosunku do końca roku obrotowego zwiększyła się o 13 178 tys. zł.

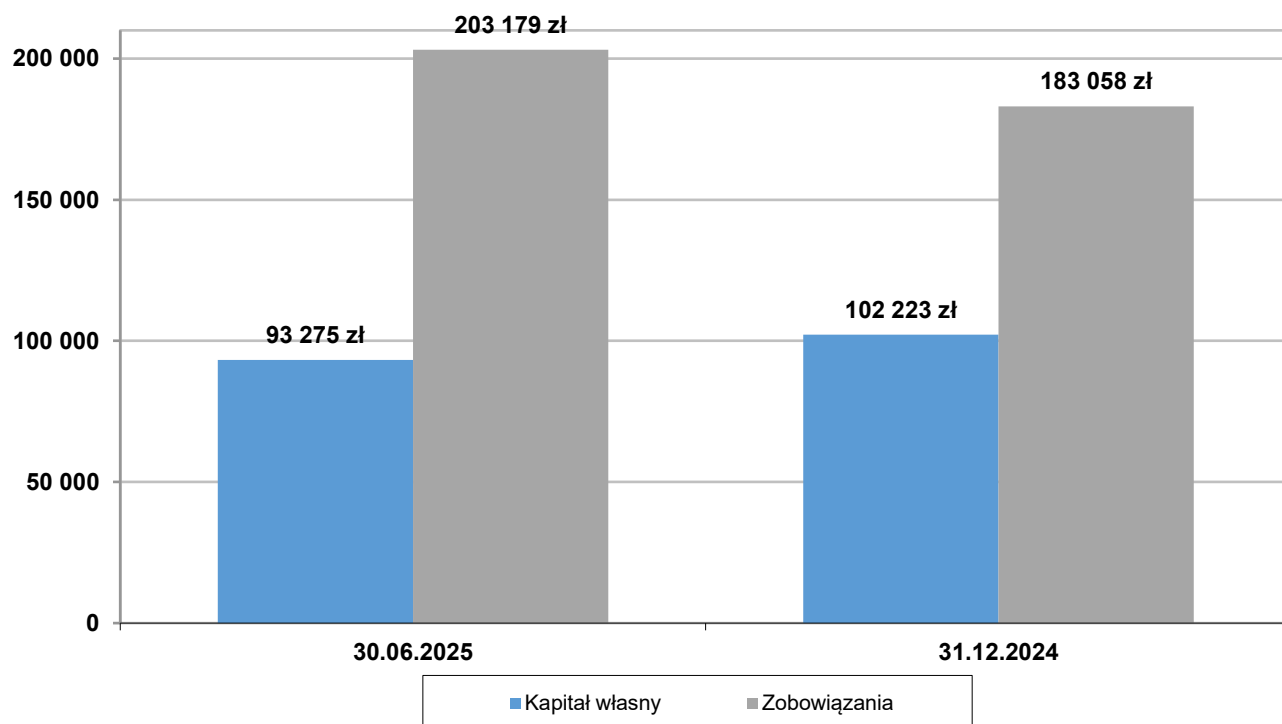
Na dzień 30.06.2025 r. wartość środków pieniężnych osiągnęła poziom 8 050 tys. zł, co w porównaniu z 31.12.2024 oznacza spadek o 8 948 tys. zł.

Tabela: Wybrane pozycje ze skonsolidowanej sytuacji finansowej na dzień 30.06.2025 oraz 31.12.2024 (w tys. zł)
Pasywa

Wyszczególnienie	Na dzień	Udział (%)	Na dzień	Udział (%)
	30.06.2025 r.		31.12.2024 r.	
Kapitał własny	93 275	31,5%	102 223	35,8%
Kapitał podstawowy	12 670	4,3%	12 670	4,4%
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	42 268	14,3%	42 268	14,8%
Kapitał rezerwowy wynikający z różnic kursowych z przeliczenia	71	0,0%	474	0,2%
Zyski zatrzymane	38 266	12,9%	46 810	16,4%
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	93 275	31,5%	102 223	35,8%
Zobowiązania	203 179	68,5%	183 058	64,2%
Zobowiązania długoterminowe	121 438	41,0%	112 562	39,5%
Zobowiązania krótkoterminowe	81 741	27,6%	70 496	24,7%
Pasywa razem	296 454	100,0%	285 282	100,0%

Wartość kapitału własnego na dzień 30.06.2025 r. w porównaniu do końca roku obrotowego zmniejszyła się o 8 948 tys. zł do kwoty 93 275 tys. zł i stanowiła w bilansie 31,5% sumy bilansowej.

Wykres – Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej oraz zobowiązania na dzień 30.06.2025 i 31.12.2024 (w tys. zł)



Na dzień 30.06.2025 r. łącznie skonsolidowane zobowiązania wyniosły 203 179 tys. zł (wzrosły o 20 121 tys. zł) i stanowiły 68,5% ogólnej kwoty pasywów, natomiast na dzień 31.12.2024 kwota zobowiązań ogółem wyniosła 183 058 tys. zł., której udział w ogólnej sumie bilansowej wyniósł 64,2%.

W pierwszym półroczu 2025 wartość zobowiązań krótkoterminowych wyniosła 81 741 tys. zł, natomiast zobowiązania długoterminowe w tym okresie wynosiły 121 438 tys. zł. Wzrost zadłużenia długoterminowego wynika przede wszystkim z wzrostu zobowiązań z tytułu nowych umów leasingu, gdzie okres finansowania obejmuje co najmniej 5 lat.

Na koniec roku 2024 wartość zobowiązań krótkoterminowych wyniosła 70 486 tys. zł, natomiast wartość zobowiązań długoterminowych to kwota 112 562 tys. zł.

W prezentowanym okresie nastąpił wzrost wartości zobowiązań ogółem łącznie o kwotę 20 121 tys. zł. w stosunku do 31 grudnia 2024 r.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Tabela Wybrane pozycje skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych za I półrocze 2025 oraz I półrocze 2024 (w tys. zł).

Wyszczególnienie	okres zakończony 30.06.2025	okres zakończony 30.06.2024	Zmiana % w stosunku do poprzedniego okresu
	dane za 6 miesięcy	dane za 6 miesięcy	
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) brutto	-8 246	2 676	x
Korekty razem:	4 753	13 186	-63,9%
Amortyzacja	7 106	4 541	56,5%
Korekty z tytułu przychodów i kosztów finansowych	2 154	1 535	40,3%
Zysk (Strata) z działalności inwestycyjnej	2 356	19 578	-88,0%
Zmiana stanu rezerw	5 319	2 489	113,7%
Zmiana stanu zapasów	-1 001	-859	x
Zmiana stanu należności	-12 645	-18 011	x
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	-591	4 567	x
Zmiana stanu wyceny kontraktów sprzedażowych	1 511	3 483	-56,6%
Inne korekty	545	-4 139	x
Gotówka z działalności operacyjnej	-3 493	15 862	x
Zapłacony podatek dochodowy	-75	111	x
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-3 567	15 973	x
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Wpływy	14 843	38 545	-61,5%
Wydatki	22 875	19 083	19,9%
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-8 033	19 462	x
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy	15 622	8 470	84,4%
Wydatki	12 944	17 020	-23,9%
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 678	-8 550	x
Przepływy pieniężne netto razem	-8 922	26 884	x
Środki pieniężne na początek okresu	17 031	10 242	66,3%
Środki pieniężne na koniec okresu	8 050	37 127	-78,3%

Przepływy z działalności operacyjnej

W pierwszym półroczu 2025 przepływy netto z działalności operacyjnej osiągnęły wartość - 3 567 tys. zł.

Przepływy z działalności inwestycyjnej

W pierwszym półroczu 2025 przepływy z działalności inwestycyjnej zamknęły się kwotą - 8 033 tys. zł poziom ten wynika przede wszystkim z nabycia rzeczowych aktywów trwałych.

Przepływy z działalności finansowej

W pierwszym półroczu 2025 przepływy z działalności finansowej osiągnęły poziom 2 678 tys. zł.

W okresie pierwszych dwóch kwartałów 2025 Grupa poprzez działalność operacyjną, inwestycyjną oraz finansową wygenerowała ujemne przepływy pieniężne netto w kwocie 8 922 tys. zł, a wartość środków pieniężnych na koniec okresu wyniosła 8 050 tys. zł.

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Kapitał własny na dzień 30.06.2025 r. zamknął się kwotą 93 275 tys. złotych, co stanowi spadek o 8,8 % w porównaniu ze stanem na dzień 31.12.2024 r.

Analiza rentowności

Tabela: Analiza rentowności za I półrocze 2025 oraz I półrocze 2024 (w tys. zł).

Wyszczególnienie	okres zakończony 30.06.2025	okres zakończony 30.06.2024	Zmiana % w stosunku do poprzedniego roku obrotowego
	dane za 6 miesięcy	dane za 6 miesięcy	
Przychody z działalności operacyjnej	148 553	126 528	17,4%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-3 412	5 323	x
Rentowność na działalności operacyjnej	-2,3%	4,2%	x
Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA)	3 693	10 348	-64,3%
Rentowność EBITDA	2,5%	8,2%	x
Zysk (strata) brutto	-8 251	2 676	x
Zysk (strata) netto	-8 543	16 280	x
Rentowność sprzedaży netto (ROS)	-5,8%	12,9%	x

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

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

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

Za okres pierwszego półrocza roku obrotowego 2025 wskaźnik rentowności na działalności operacyjnej osiągnął poziom -2,3%. Rentowność EBITDA za dwa kwartały 2025 wyniosła 2,5%. Rentowność sprzedaży netto ROS ukształtowała się na poziomie -5,8%.

W okresie porównawczym roku poprzedniego wskaźnik rentowności na działalności operacyjnej 4,2%, rentowność wskaźnika EBITDA uzyskała wartość 8,2% natomiast rentowność sprzedaży netto ROS wyniosła 12,9%.

Tabela: Analiza wskaźnikowa za I półrocze 2025 oraz I półrocze 2024

Wyszczególnienie	okres zakończony 30.06.2025	okres zakończony 30.06.2024
Wskaźniki rentowności		
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	-9,2%	15,6%
Rentowność majątku (ROA)	-2,9%	5,6%
Wskaźniki płynności		
Wskaźnik płynności bieżącej (CR)	1,40	2,01
Wskaźnik płynności szybkiej (QR)	0,60	0,87
Wskaźnik płynności gotówkowej	0,10	0,78
Wskaźniki zadłużenia		
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	0,69	0,64
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	2,18	1,80
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	1,30	1,04
Wskaźniki rotacji		
Wskaźnik rotacji zapasów	53	54
Wskaźnik rotacji należności	49	50
Wskaźnik rotacji zobowiązań	35	35

Rentowność kapitałów własnych (ROE) = zysk (strata) netto / kapitały własne x 100%

Rentowność majątku (ROA) = zysk (strata) netto / aktywa ogółem x 100%

Wskaźnik płynności bieżącej (CR) = aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe

Wskaźnik płynności szybkiej (QR) = (należności krótkoterminowe + środki pieniężne) / zobowiązania krótkoterminowe

Wskaźnik płynności gotówkowej = środki pieniężne i inne aktywa pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe

Wskaźnik ogólnego zadłużenia = zobowiązania ogółem / aktywa ogółem

Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego = zobowiązania ogółem / kapitał własny

Wskaźnik zadłużenia długoterminowego = zobowiązania długoterminowe / kapitał własny

*Wskaźnik rotacji zapasów = średni stan zapasów * ilość dni raportowanego okresu / przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów*

*Wskaźnik rotacji należności = średni stan należności z tytułu dostaw i usług * ilość dni raportowanego okresu / przychody ze sprzedaży produktów towarów i materiałów*

*Wskaźnik rotacji zobowiązań = średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług * ilość dni raportowanego okresu / przychody ze sprzedaży produktów towarów i materiałów*

W pierwszym półroczu roku obrotowego 2025 wskaźnik rentowności kapitałów własnych (ROE), ukształtował się na poziomie -9,2%, a w analogicznym okresie roku obrotowego 2024 wyniósł 15,6%. Wskaźnik ten obrazuje efektywność przedsiębiorstwa w gospodarowaniu kapitałami własnymi

Wskaźniki płynności finansowej pozwalają ocenić zdolność przedsiębiorstwa do terminowego regulowania zobowiązań. Niski poziom tych wskaźników może oznaczać ryzyko wystąpienia trudności w terminowym regulowaniu zobowiązań. Ryzyko to pomniejszają ewentualne możliwości Emitenta do zaciągania dodatkowych zobowiązań. Z kolei wysoki poziom wskaźników płynności może świadczyć o zamrożeniu środków w majątku obrotowym, co może obniżyć rentowność majątku.

Wskaźnik płynności bieżącej obrazuje zdolność przedsiębiorstwa do regulacji jego zobowiązań za pomocą aktywów bieżących. Pożądane jest, aby wartość tego wskaźnika przekraczała 1, przyjmując iż jego optymalne wartości mieszczą się w zakresie 1,2-2,0. Wskaźnik płynności bieżącej w raportowanym okresie wyniósł 1,4 natomiast w pierwszym półroczu roku obrotowego 2024 było to 2,01. Wartości te wskazują iż Grupa w przeglądany okresie posiadała zdolność do spłaty zobowiązań bieżących za pomocą aktywów bieżących.

Wskaźnik płynności szybkiej wskazuje w jakim stopniu aktywa o podwyższonej płynności pozwalają na pokrycie zobowiązań bieżących. Przyjmuje się iż optymalny poziom wskaźnika powinien wynosić 1 lub nieco więcej. Na koniec drugiego kwartału 2025 wskaźnik płynności szybkiej wyniósł 0,6.

Wskaźnik płynności gotówkowej wskazuje, w jakim stopniu przedsiębiorstwo jest w stanie pokryć wartość zobowiązań bieżących niemal natychmiastowo, najbardziej płynnymi instrumentami. Wartość tego wskaźnika po dwóch kwartałach roku obrotowego 2025 wyniosła 0,1 a po pierwszym półroczu 2024 była 0,78.

Wskaźniki zadłużenia stanowią kolejną istotną grupę wskaźników dla oceny kondycji przedsiębiorstwa. Obrazują one strukturę finansowania przedsiębiorstwa oraz jego zdolność do spłaty zobowiązań. Zbyt wysokie wartości wskaźników zadłużenia wskazują na możliwość wystąpienia problemów z wypłacalnością danego przedsiębiorstwa, zbyt niskie wskazują na potencjalne ograniczenia wzrostu rentowności majątku.

Wskaźnik ogólnego zadłużenia obrazuje udział wszystkich zobowiązań w finansowaniu majątku przedsiębiorstwa. Wartość tego wskaźnika na koniec pierwszego półrocza roku obrotowego 2025 wyniosła 0,69.

Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego wskazuje na stosunek zobowiązań ogółem (kapitałów obcych) do kapitałów własnych przedsiębiorstwa. Wskaźnik ten na koniec drugiego kwartału roku obrotowego 2025 osiągnął poziom 2,18.

Ostatnia grupa wskaźników tzw. wskaźniki aktywności, wykorzystywana jest w analizie sprawności działania przedsiębiorstwa.

Wskaźnik rotacji zapasów w dniach informuje o okresie odnawialności zapasów. W całym analizowanym okresie średni czas oczekiwania na sprzedaż zapasów wyniósł 53 dni, w analogicznym okresie roku obrotowego 2024 54 dni.

Wskaźnik rotacji należności obrazuje średni czas inkasa należności z tytułu dostaw i usług w okresie. Wskazywał on iż średni czas oczekiwania na środki pieniężne od kontrahentów to 49 dni w okresie zakończonym 30 czerwca 2025.

Wskaźnik rotacji zobowiązań obrazuje czas w jakim przedsiębiorstwo dokonuje spłaty swoich zobowiązań. W okresie pierwszych dwóch kwartałów roku obrotowego 2025 wynosił 35 dni.

4. Podsumowanie śródrocznych skróconych jednostkowych wyników finansowych spółki IZOBLOK SA

Tabela: Wybrane pozycje z jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów za I półrocze 2025 oraz I półrocze 2024 (w tys. zł.)

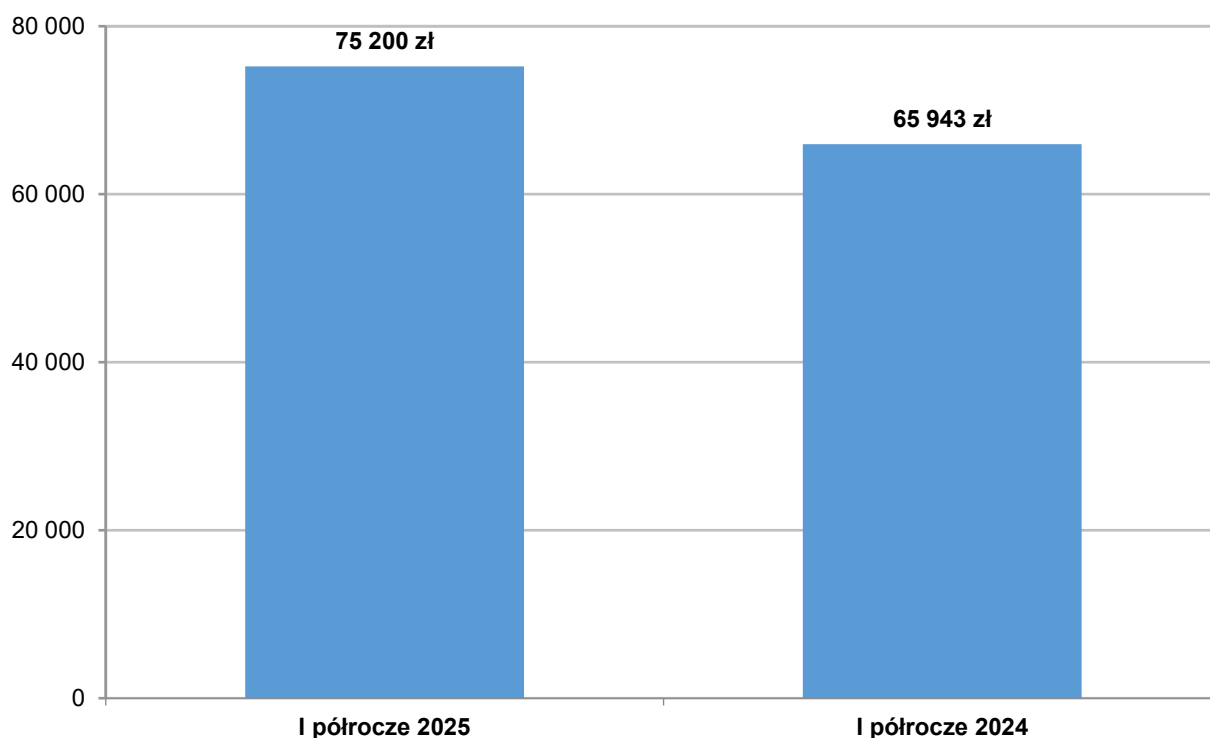
(wariant porównawczy)	okres zakończony 30.06.2025	okres zakończony 30.06.2024	Zmiana % w stosunku do poprzedniego okresu
	dane za 6 miesięcy	dane za 6 miesięcy	
Przychody z działalności operacyjnej	75 200	65 943	14,0%
Koszty działalności operacyjnej	73 634	65 081	13,1%
Pozostałe przychody operacyjne	569	3 405	-83,3%
Pozostałe koszty operacyjne	1 855	2 689	-31,0%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	281	1 577	x
% przychodów ze sprzedaży	0,4%	2,4%	x
Zysk (strata) operacyjny powiększony o amortyzację (EBITDA)	4 031	4 048	-0,4%
% przychodów ze sprzedaży	5,4%	6,1%	x
Przychody finansowe	300	701	-57,3%
Koszty finansowe	2 780	2 088	33,1%
Zysk (strata) brutto	-2 200	191	x
Podatek dochodowy	376	-3 278	x
Zysk (strata) netto	-2 576	3 469	x
% przychodów ze sprzedaży	-3,4%	5,3%	x

Przychody i koszty

Tabela: Struktura rzeczowa jednostkowych przychodów z działalności operacyjnej za I półrocze 2025 oraz I półrocze 2024 (w tys. zł).

Wyszczególnienie	okres zakończony 30.06.2025	okres zakończony 30.06.2024	Zmiana % w stosunku do poprzedniego okresu
	dane za 6 miesięcy	dane za 6 miesięcy	
Przychody ze sprzedaży produktów i usług, w tym:	73 381	63 675	15,2%
rynek automotive	66 215	59 555	11,2%
rynek packaging	760	2 366	-67,9%
sprzedaż produktów- narzędziownia	2 731	1 177	132,0%
sprzedaż produktów linia produkcji surowca EPP	3 202	0	100%
sprzedaż usług	123	139	-11,5%
sprzedaż produktów - pozostałe	350	438	-20,1%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów, w tym:	1 820	2 268	-19,8%
sprzedaż form	1 526	2 007	-24,0%
sprzedaż towarów pozostałych	113	154	-26,6%
sprzedaż materiałów - opakowań	181	108	67,6%

Wykres: Jednostkowe przychody z działalności operacyjnej za I półrocze 2025 oraz I półrocze 2024 (w tys. zł).



Jednostkowe przychody z działalności operacyjnej w pierwszym półroczu 2025 osiągnięty poziom 75 200 tys. zł. zatem wzrosły o 14,0 % w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

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

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

Emitent uzyskuje przychody ze sprzedaży form. Wytwarzanie form zlecane jest przez Spółkę podmiotom zewnętrznym jak i własnej narzędziowni. Przychody produktów z własnej narzędziowni w pierwszym półroczu 2025 wyniosły 2 731 tys. zł.

Tabela: Koszty działalności operacyjnej za I półrocze 2025 oraz I półrocze 2024 (w tys. zł).

Wyszczególnienie	okres zakończony 30.06.2025	okres zakończony 30.06.2024	Zmiana % w stosunku do poprzedniego okresu
	dane za 6 miesięcy	dane za 6 miesięcy	
Koszty działalności operacyjnej	73 634	65 081	13,1%
Zmiana stanu produktów	2 742	- 555	x
Koszt wytworzenia produktów (usług) na własne potrzeby	- 974	- 1 156	x
Amortyzacja	3 749	2 471	51,7%
Zużycie materiałów i energii	37 975	35 826	6,0%
Usługi obce	5 734	7 285	-21,3%
Podatki i opłaty	1 443	823	75,3%
Wynagrodzenia	16 635	14 514	14,6%
Ubezpieczenia społeczne	3 519	2 979	18,1%
Pozostałe świadczenia pracownicze	516	661	-21,9%
Pozostałe koszty rodzajowe	723	668	8,3%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 572	1 566	0,4%

Koszty działalności operacyjnej w pierwszym półroczu 2025 wyniosły 73 634 tys. zł natomiast w pierwszym półroczu 2024 wyniosły 65 081 tys. zł czyli wzrosły o 13,1%. Zysk na działalności operacyjnej wyniósł 280 tys. zł.

Tabela: Zysk(strata) na działalności operacyjnej oraz wskaźnik EBITDA za I półrocze 2025 oraz I półrocze 2024 (w tys. zł).

Wyszczególnienie	okres zakończony 30.06.2025	okres zakończony 30.06.2024	Zmiana % w stosunku do poprzedniego okresu
Przychody z działalności operacyjnej	75 200	65 943	14,0%
Koszty działalności operacyjnej	73 634	65 081	13,1%
Pozostałe przychody operacyjne	569	3 405	-83,3%
Pozostałe koszty operacyjne	1 855	2 689	-31,0%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	281	1 577	-82,2%
% przychodów ze sprzedaży	0,4%	2,4%	-84,4%
Zysk (strata) operacyjny powiększony o amortyzację (EBITDA)	4 031	4 048	-0,4%
% przychodów ze sprzedaży	5,4%	6,1%	-12,7%

Pozostałe przychody operacyjne w okresie od 01.01.2025 do 30.06.2025 r. wyniosły 569 tys. zł natomiast w ubiegłym okresie wyniosły 3 405 tys. zł. W pierwszym półroczu 2025 Spółka wykazała zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych w kwocie 24 tys. zł a w poprzednim okresie zysk ten ukształtował się na poziomie 1 076 tys. zł. W okresie od stycznia do czerwca 2025 nie zanotowano żadnych dotacji ani przychodów z instrumentów pochodnych. Pozostałe koszty operacyjne w I półroczu 2025 wyniosły 1 855 tys. zł i były o 31,0% niższe niż w okresie I półrocza 2024.

Zysk na działalności operacyjnej w pierwszym półroczu 2025 wyniósł 281 tys. zł., natomiast wskaźnik EBITDA czyli zysk na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację wyniósł 4 031 tys. zł i stanowił 5,4% przychodów z działalności operacyjnej natomiast w I półroczu 2024 wskaźnik EBITDA ukształtował się na porównywalnym poziomie i wyniósł 4 048 tys. zł.

Wykres: Zysk(strata) na działalności operacyjnej i wskaźnik EBITDA za I półrocze 2025 oraz I półrocze 2024 (w tys. zł).

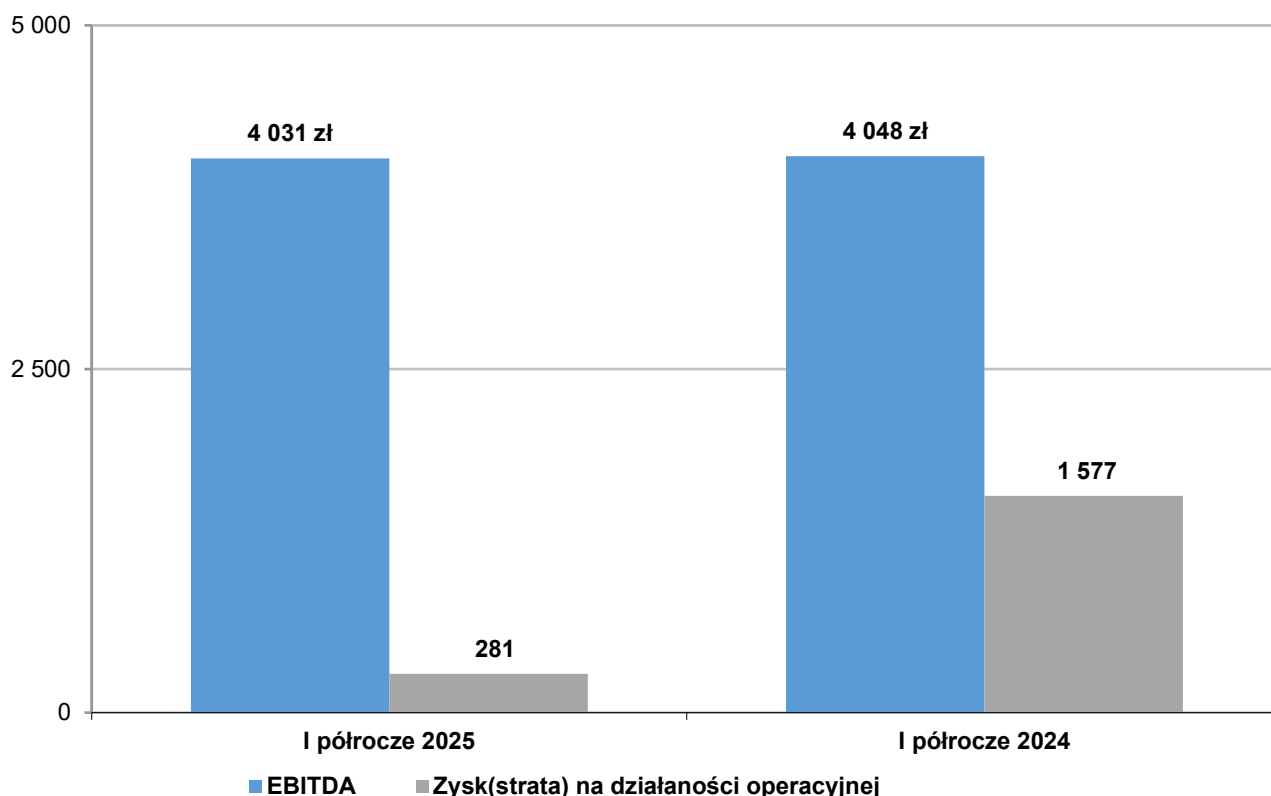


Tabela: Struktura przychodów i kosztów z działalności finansowej za I półrocze 2025 oraz I półrocze 2024 (w tys. zł).

Wyszczególnienie	okres zakończony 30.06.2025	okres zakończony 30.06.2024	Zmiana % w stosunku do poprzedniego okresu
	dane za 6 miesięcy	dane za 6 miesięcy	
Przychody finansowe	300	701	-57,2%
odsetki	0	26	-100,0%
różnice kursowe	296	675	-56,1%
inne	4	0	100,0%
Koszty finansowe	2 780	2 088	33,1%
odsetki	2 620	1 728	51,6%
inne	160	360	-55,6%

Wśród kosztów finansowych w okresie od 01.01.2025 r. do 30.06.2025 r. oprócz kosztów z tytułu odsetek w wysokości 2 620 tys. zł, Spółka poniosła inne koszty finansowe związane takie jak: prowizje od umów pożyczek, kredytów i leasingów w kwocie 160 tys. zł.

Spółka zakończyła okres dwóch pierwszych kwartałów roku obrotowego 2025 stratą brutto w kwocie 2 200 tys. zł, natomiast w analogicznym okresie roku poprzedniego roku Spółka wykazała zysk w kwocie 191 tys. zł. Po uwzględnieniu obciążeń z tytułu podatku dochodowego strata netto wyniosła 2 575 tys. zł, w poprzednim roku obrotowym za pierwsze dwa kwartały Spółka wykazała zysk netto w kwocie 3 469 tys. zł.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

Tabela: Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.06.2025 oraz 31.12.2024 (w tys. zł.)

Aktywa

Wyszczególnienie	Na dzień	Udział (%)	Na dzień	Udział (%)
	30.06.2025 r.		31.12.2024 r.	
Aktywa trwałe	142 130	68,7%	135 955	67,0%
Wartości niematerialne	3 465	1,7%	3 607	1,8%
Rzeczowe aktywa trwałe	43 964	21,2%	36 344	17,9%
Prawo do użytkowania	36 178	17,5%	37 091	18,3%
Inwestycje w jednostkach zależnych	50 186	24,3%	50 186	24,7%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 924	1,9%	4 202	2,1%
Pozostałe należności długoterminowe	1 032	0,5%	850	0,4%
Aktywa kontraktowe długoterminowe	3 382	1,6%	3 675	1,8%
Aktywa obrotowe	64 810	31,3%	66 990	33,0%
Zapasy	26 509	12,8%	26 940	13,3%
Należności z tytułu dostaw i usług	27 670	13,4%	20 856	10,3%
Aktywa kontraktowe	603	0,3%	1 436	0,7%
Należności z tyt. podatku dochodowego	1 296	0,6%	907	0,4%
Pozostałe należności	7 752	3,7%	7 228	3,6%
Pozostałe aktywa finansowe	712	0,3%	712	0,4%
Środki pieniężne	268	0,1%	8 910	4,4%
Aktywa razem	206 941	100,0%	202 945	100,0%

Na dzień 30.06.2025 roku suma bilansowa zamknęła się kwotą 206 942 tys. zł i była o 3 996 tys. zł wyższa od sumy bilansowej z 31 grudnia 2024 r., co stanowi wzrost o 2,0%.

Największy udział w strukturze aktywów trwałych mają inwestycje w jednostkach zależnych w kwocie 50 186 tys. zł oraz prawo do użytkowania w kwocie 36 178 tys. zł.

W strukturze aktywów obrotowych największą pozycję stanowiły należności z tytułu dostaw i usług, które na koniec drugiego kwartału 2025 wyniosły 27 670 tys. zł, natomiast w dniu 31 grudnia 2024 r. należności krótkoterminowe wyniosły 20 856 tys. zł. Drugą co do wielkości pozycją aktywów obrotowych są zapasy w kwocie 26 509 tys. zł, które stanowią 12,8% sumy bilansowej.

Na dzień bilansowy 30.06.2025 r. odpis aktualizujący wartość należności ogółem wynosi 688 tys. zł.

Na dzień 30.06.2025 r. wartość środków pieniężnych zamknęła się kwotą 268 tys. zł, aktywa kontraktowe wyniosły 712 tys. zł. i dotyczą rozliczanych w czasie opłat dotyczących pozyskanych nominacji od klientów, natomiast pozostałe należności w wysokości 7 752 tys. zł, dotyczą głównie międzyokresowych rozliczeń kosztów.

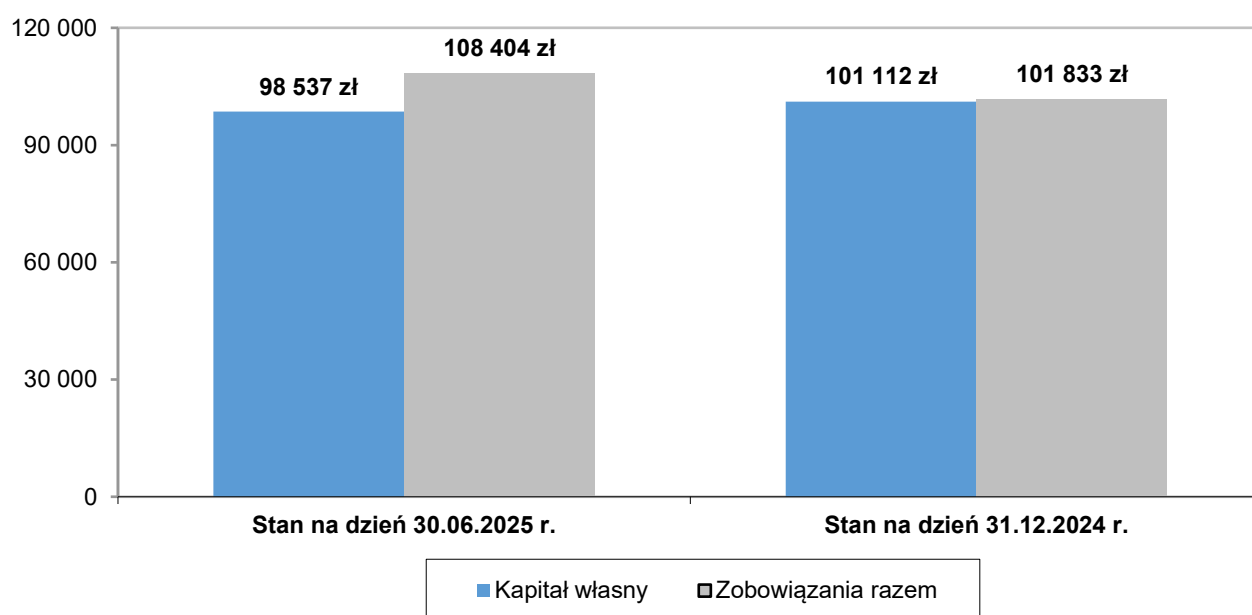
Tabela: Wybrane pozycje z jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 30.06.2025 oraz 31.12.2024 (w tys. zł)

Pasywa

Wyszczególnienie	Na dzień	Udział (%)	Na dzień	Udział (%)
	30.06.2025 r.		31.12.2024 r.	
Kapitał własny	98 537	47,6%	101 112	49,8%
Kapitał podstawowy	12 670	6,1%	12 670	6,2%
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	42 268	20,4%	42 268	20,8%
Zyski zatrzymane	43 599	21,1%	46 174	22,8%
Zobowiązania razem	108 404	52,4%	101 833	50,2%
Zobowiązania długoterminowe	64 532	31,2%	61 135	30,1%
Zobowiązania krótkoterminowe	43 872	21,2%	40 698	20,1%
Pasywa razem	206 941	100,0%	202 945	100,0%

Wartość kapitału własnego na dzień 30.06.2025 r. w porównaniu do końca roku obrotowego zmniejszyła się z kwoty 101 112 tys. zł do kwoty 98 537 tys. zł. Spadek wartości kapitału własnego związany jest ze stratą netto wykazaną za okres 6 miesięcy roku 2025.

Wykres – Kapitał własny oraz zobowiązania razem na dzień 30.06.2025 i 31.12.2024 (w tys. zł)



Na dzień 30.06.2025 r. zobowiązania razem stanowiły 52,4% sumy bilansowej natomiast na dzień bilansowy 31.12.2024 r. udział zobowiązań razem w sumie bilansowej wyniósł 50,2%.

Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Tabela Wybrane pozycje jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych za I półrocze 2025 oraz I półrocze 2024.

Wyszczególnienie	okres zakończony 30.06.2025	okres zakończony 30.06.2024
	dane za 6 miesięcy	dane za 6 miesięcy
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	-2 200	191
Korekty razem:	-2 961	-4 110
Amortyzacja	3 750	2 471
Korekty z tytułu przychodów i kosztów finansowych	2 175	1 083
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-24	-1 055
Zmiana stanu rezerw	837	-533
Zmiana stanu zapasów	431	-2 654
Zmiana stanu należności	-8 842	-8 290
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	-2 914	1 500
Zmiana stanu wyceny kontraktów sprzedażowych	1 412	3 355
Inne korekty	213	14
Gotówka z działalności operacyjnej	-5 160	-3 919
Zapłacony podatek dochodowy	-69	192
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-5 230	-3 727
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	24	38 545
Wydatki	10 202	12 771
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-10 178	25 774
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	11 840	11 351
Wydatki	5 107	34 626
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	6 733	-23 274
Przepływy pieniężne netto razem	-8 675	-1 227
Środki pieniężne na początek okresu	8 943	2 448
Środki pieniężne na koniec okresu	268	1 220

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

W pierwszym półroczu 2025 Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej osiągnęły wartość -5 230 tys. zł. Ujemne przepływy pieniężne z działalności operacyjnej w tym okresie to wynik przede wszystkim: zmiany stanu należności i zmiany stanu zobowiązań krótkoterminowych.

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

W pierwszym półroczu 2025 Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej zamknęły się kwotą -10 178 tys. zł, a poziom ten wynika głównie z nabycia rzeczowych aktywów trwałych.

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

W pierwszym półroczu 2025 przepływy pieniężne netto z działalności finansowej osiągnęły poziom 6 733 tys. zł., który związany jest ze zaciągniętymi kredytami i pożyczkami.

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Kapitał własny na dzień 30.06.2025 r. zamknął się kwotą 98 537 tys. złotych, co stanowi spadek o 2,61% w porównaniu ze stanem na dzień 31.12.2024 r.

Analiza rentowności

Tabela: Analiza rentowności za I półrocze 2025 oraz I półrocze 2024

Wyszczególnienie	okres zakończony 30.06.2025	okres zakończony 30.06.2024	Zmiana % w stosunku do poprzedniego roku obrotowego
	dane za 6 miesięcy	dane za 6 miesięcy	
Przychody z działalności operacyjnej	75 200	65 943	14,0%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	281	1 577	-82,2%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA)	4 031	4 048	-0,4%
Rentowność EBITDA	5,4%	6,1%	x
Rentowność na działalności operacyjnej	0,4%	2,4%	x
Zysk (strata) brutto	-2 200	191	x
Zysk (strata) netto	-2 575	3 469	x
Rentowność sprzedaży netto (ROS)	-3,4%	5,3%	x

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

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

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

Po pierwszym półroczu roku obrotowego 2025 rentowność EBITDA wyniosła 5,4% zaś rentowność sprzedaży netto ROS ukształtowała się na poziomie -3,4%.

W analogicznym okresie roku poprzedniego rentowność EBIDA osiągnęła poziom 6,1%, a rentowność sprzedaży netto ROS wyniosła 5,3%.

Tabela: Analiza wskaźnikowa za I półrocze 2025 oraz I półrocze 2024

Wyszczególnienie	okres zakończony 30.06.2025	okres zakończony 30.06.2024
Wskaźniki rentowności		
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	-2,6%	3,4%
Rentowność majątku (ROA)	-1,2%	1,7%
Wskaźniki płynności		
Wskaźnik płynności bieżącej (CR)	1,48	1,68
Wskaźnik płynności szybkiej (QR)	0,67	0,54
Wskaźnik płynności gotówkowej	0,01	0,02
Wskaźniki zadłużenia		
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	0,52	0,51
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	1,10	1,04
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	0,65	0,55
Wskaźniki rotacji		
Wskaźnik rotacji zapasów	64	63
Wskaźnik rotacji należności	58	60
Wskaźnik rotacji zobowiązań	30	31

Rentowność kapitałów własnych (ROE) = zysk (strata) netto / kapitały własne x 100%

Rentowność majątku (ROA) = zysk (strata) netto / aktywa ogółem x 100%

Wskaźnik płynności bieżącej (CR) = aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe

Wskaźnik płynności szybkiej (QR) = (należności krótkoterminowe + środki pieniężne) / zobowiązania krótkoterminowe

Wskaźnik płynności gotówkowej = środki pieniężne i inne aktywa pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe

Wskaźnik ogólnego zadłużenia = zobowiązania ogółem / aktywa ogółem

Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego = zobowiązania ogółem / kapitał własny

Wskaźnik zadłużenia długoterminowego = zobowiązania długoterminowe / kapitał własny

*Wskaźnik rotacji zapasów = średni stan zapasów * ilość dni raportowanego okresu / przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów*

*Wskaźnik rotacji należności = średni stan należności z tytułu dostaw i usług * ilość dni raportowanego okresu / przychody ze sprzedaży produktów towarów i materiałów*

*Wskaźnik rotacji zobowiązań = średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług * ilość dni raportowanego okresu / przychody ze sprzedaży produktów towarów i materiałów*

W pierwszym półroczu roku obrotowego 2025 wskaźnik rentowności kapitałów własnych (ROE), ukształtował się na poziomie -2,6%, a w analogicznym okresie roku obrotowego 2024 wyniósł 3,4%. Wskaźnik ten obrazuje efektywność przedsiębiorstwa w gospodarowaniu kapitałami własnymi

Wskaźniki płynności finansowej pozwalają ocenić zdolność przedsiębiorstwa do terminowego regulowania zobowiązań. Niski poziom tych wskaźników może oznaczać ryzyko wystąpienia trudności w terminowym regulowaniu zobowiązań. Ryzyko to pomniejszają ewentualne możliwości Emitenta do zaciągania dodatkowych zobowiązań. Z kolei wysoki poziom wskaźników płynności może świadczyć o zamrożeniu środków w majątku obrotowym, co może obniżyć rentowność majątku.

Wskaźnik płynności bieżącej obrazuje zdolność przedsiębiorstwa do regulacji jego zobowiązań za pomocą aktywów bieżących. Pożądane jest, aby wartość tego wskaźnika przekraczała 1, przyjmując iż jego optymalne wartości mieszczą się w zakresie 1,2-2,0. Wskaźnik płynności bieżącej w raportowanym okresie wyniósł 1,48 natomiast w pierwszym półroczu roku obrotowego 2024 było to 1,68. Wartości te wskazują, iż Spółka w badanym okresie posiadała zdolność do spłaty zobowiązań bieżących za pomocą aktywów bieżących.

Wskaźnik płynności szybkiej wskazuje w jakim stopniu aktywa o podwyższonej płynności pozwalają na pokrycie zobowiązań bieżących. Przyjmuje się, iż optymalny poziom wskaźnika powinien wynosić 1 lub nieco więcej. Na koniec drugiego kwartału 2025 wskaźnik płynności szybkiej wyniósł 0,67.

Wskaźnik płynności gotówkowej wskazuje, w jakim stopniu przedsiębiorstwo jest w stanie pokryć wartość zobowiązań bieżących niemal natychmiastowo, najbardziej płynnymi instrumentami. Wartość tego wskaźnika po dwóch kwartałach roku obrotowego 2025 wyniosła 0,01 a po pierwszym półroczu 2024 była na poziomie 0,02.

Wskaźniki zadłużenia stanowią kolejną istotną grupę wskaźników dla oceny kondycji przedsiębiorstwa. Obrazują one strukturę finansowania przedsiębiorstwa oraz jego zdolność do spłaty zobowiązań. Zbyt wysokie wartości wskaźników zadłużenia wskazują na możliwość wystąpienia problemów z wypłacalnością danego przedsiębiorstwa, zbyt niskie wskazują na potencjalne ograniczenia wzrostu rentowności majątku.

Wskaźnik ogólnego zadłużenia obrazuje udział wszystkich zobowiązań w finansowaniu majątku przedsiębiorstwa. Wartość tego wskaźnika na koniec pierwszego półrocza roku obrotowego 2025 wyniosła 0,52.

Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego wskazuje na stosunek zobowiązań ogółem (kapitałów obcych) do kapitałów własnych przedsiębiorstwa. Wskaźnik ten na koniec drugiego kwartału roku obrotowego 2025 osiągnął poziom 1,1.

Ostatnia grupa wskaźników tzw. wskaźniki aktywności, wykorzystywana jest w analizie sprawności działania przedsiębiorstwa.

Wskaźnik rotacji zapasów w dniach informuje o okresie odnawialności zapasów. W całym analizowanym okresie średni czas oczekiwania na sprzedaż zapasów wyniósł 64 dni, w analogicznym okresie roku obrotowego 2024 to 63 dni.

Wskaźnik rotacji należności obrazujący średni czas inkasa należności z tytułu dostaw i usług w okresie. Wskazywał on, iż średni czas oczekiwania na środki pieniężne od kontrahentów to 58 dni w okresie zakończonym 30 czerwca 2024 r., to 60 dni.

Wskaźnik rotacji zobowiązań obrazuje czas w jakim przedsiębiorstwo dokonuje spłaty swoich zobowiązań. W okresie pierwszych dwóch kwartałów roku obrotowego 2025 wynosił 30 dni.

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

Spółka 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 I półrocza 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 zostały zawarte na warunkach innych 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 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.

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

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 rezerwę 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.

10. Charakterystyka czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w I półroczu 2025 oraz kolejnych okresach.

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

Czynniki zewnętrzne

Główne czynniki zewnętrzne, tendencje oraz zdarzenia mające wpływ na kształtowanie perspektyw Emitenta:

- ryzyko zmian podatkowych w Polsce i w krajach, w których Grupa jest obecna,
- kształtowanie się kursów walut, wzrost wahań na rynku walutowym,
- ograniczenia w dostawach gazu i energii elektrycznej,
- inflacja mająca wpływ na wzrost kosztów działalności w tym kosztów pracy, transportu, energii itp.,
- przestoje zakładów produkcyjnych z branży automotive spowodowane brakiem podzespołów,
- skutki wojny na Ukrainie,
- zmienność ceny nośników energii tj. gaz, węgiel, ropa naftowa, energia elektryczna,
- koniunktura na rynku motoryzacyjnym i popyt na samochody w Europie i w Polsce,
- kształtowanie cen surowców wykorzystywanych do produkcji kształtek (EPP - polipropylen spieniony),
- działalność firm konkurencyjnych,
- nałożenie ceł przez USA

Czynniki wewnętrzne

Główne czynniki wewnętrzne, tendencje oraz zdarzenia mające wpływ na kształtowanie perspektyw Spółki oraz realizację strategii rozwoju :

- uruchomienie drugiej linii produkcji surowca w polskich zakładach,
- zmiana warunków handlowych z klientami w związku ze znaczącym wzrostem kosztów produkcji,
- optymalizacja kosztów prowadzenia działalności celem zachowania rentowności na odpowiednim poziomie;
- poprawa wykorzystania posiadanych zdolności produkcyjnych,
- zatrudnienie i utrzymanie pracowników o wysokich kwalifikacjach,
- rozbudowa kompetencji w obszarze R&D.

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

W pierwszym półroczu 2025 roku nie nastąpiły istotne zmiany w zakresie czynników ryzyka.

Czynniki ryzyka związane z działalnością Grupy

Ryzyko kursowe

Ze względu na strukturę portfela odbiorców, działalność Grupy jest ściśle związana z ryzykiem walutowym głównie związanym ze zmianami kursu EUR/PLN. 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 30.06.2025 r. wynosi 145 490 tys. zł, Grupa narażona jest na wzrost obciążeń finansowych wynikających z oprocentowania zaciągniętych kredytów, pożyczek i leasingów 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 Grupy IZOBLOK na dzień 30.06.2025 wynika z zaciągniętych kredytów w rachunkach bieżących, pożyczkach leasingowych, leasingach oraz umów dotyczących wynajmu nieruchomości. 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 z zapisami Umowy o Multilinii 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

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.

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 Mercedes, 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.

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 podstawowego surowca (EPP – polipropylenu spienionego) do produkcji dla Grupy należy wymienić takie koncerny chemiczne jak KNAUF, JSP, 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 należy 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.

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

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

	Okres 6 m-cy zakończony 30 czerwca 2025	Okres 6 m-cy zakończony 30 czerwca 2024
Działalność kontynuowana		
Przychody z działalności operacyjnej	148 552 524,44	126 527 948,35
Koszty działalności operacyjnej	153 585 670,12	130 162 639,34
Zmiana stanu produktów	2 388 875,19	615 711,51
Koszt wytworzenia produktów (usług) na własne potrzeby	-974 083,90	-1 155 842,00
Amortyzacja	7 105 587,69	5 024 758,43
Zużycie materiałów i energii	72 324 770,85	63 376 686,30
Usługi obce	19 714 590,60	17 289 643,27
Podatki i opłaty	1 442 935,03	822 918,58
Wynagrodzenia	37 393 252,24	33 649 853,26
Ubezpieczenia społeczne	3 519 367,45	2 979 384,48
Pozostałe świadczenia pracownicze	516 125,89	661 111,54
Pozostałe koszty rodzajowe	4 051 564,05	2 451 122,09
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	6 102 685,03	4 447 291,88
Pozostałe przychody operacyjne	3 475 421,91	11 646 785,88
Pozostałe koszty operacyjne	1 854 516,27	2 689 046,38
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-3 412 240,04	5 323 048,51
Przychody finansowe	321 466,51	1 017 608,43
Koszty finansowe	5 159 885,68	3 664 689,10
Zysk (strata) brutto	-8 250 659,21	2 675 967,84
Podatek dochodowy	292 352,72	- 13 603 729,88
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-8 543 011,93	16 279 697,72
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0,00	0,00
ZYSK (STRATA) NETTO	-8 543 011,93	16 279 697,72
Zysk (strata) netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	-8 543 011,93	16 279 697,72
Zysk (strata) netto przypisany udziałowcom niekontrolującym	0,00	0,00
Pozostałe całkowite dochody netto		
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 nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	-403 184,70	-315 043,84
różnice kursowe - efekt przeszacowań IZOBLOK GmbH	-403 184,70	-315 043,84
Pozostałe całkowite dochody netto	-403 184,70	-315 043,84
Suma całkowitych dochodów netto	-8 946 196,63	15 964 653,88
Całkowite dochody przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej	-8 946 196,63	15 964 653,88
Całkowite dochody przypisane do udziałowców niekontrolujących	0,00	0,00

Średnia ważona liczba akcji	1 267 000	1 267 000
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	1 267 000	1 267 000
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł)		
Podstawowy z zysku (straty)	-6,74	12,85
Podstawowy z zysku (straty) z działalności	-6,74	12,85
rozwodniony z zysku (straty)	-6,74	12,85
rozwodniony z zysku (straty) z działalności kontynuowanej	-6,74	12,85

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

AKTYWA	Stan na dzień	
	30.06.2025	31.12.2024
	PLN	PLN
Aktywa trwałe	181 903 997,31	159 314 754,55
Wartości niematerialne	5 259 148,36	5 366 541,51
Wartość firmy	6 287 985,13	6 334 086,25
Rzeczowe aktywa trwałe	96 247 877,82	72 995 784,80
Prawo do użytkowania	60 736 583,32	60 906 626,59
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 958 152,72	9 186 380,48
Pozostałe aktywa finansowe	334,26	390,42
Należności długoterminowe	1 031 933,66	850 032,11
Aktywa kontraktowe długoterminowe	3 381 982,04	3 674 912,39
Aktywa obrotowe	114 550 159,74	125 966 641,69
Zapasy	44 103 460,01	43 215 823,22
Należności z tytułu dostaw i usług	47 224 121,66	34 045 493,53
Aktywa kontraktowe	1 874 282,89	2 817 406,04
Należności z tyt. podatku dochodowego	1 296 027,00	907 277,00
Pozostałe należności	11 290 317,55	12 314 626,22
Pozostałe aktywa finansowe	712 447,09	15 667 947,09
Środki pieniężne	8 049 503,54	16 998 068,59
Aktywa razem	296 454 157,05	285 281 396,24

PASYWA	Stan na dzień	
	30.06.2025	31.12.2024
	PLN	PLN
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 rezerwowy wynikający z różnic kursowych z przeliczenia	70 907,28	474 091,98
Zyski zatrzymane	38 266 158,84	46 810 318,06
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	93 275 446,15	102 222 790,07
Kapitał przypadający akcjonariuszom niekontrolującym	0,00	0,00
Kapitał własny razem	93 275 446,15	102 222 790,07
Zobowiązania		
Zobowiązania długoterminowe	121 437 781,98	112 561 793,48
Rezerwy długoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych	334 165,00	334 165,00
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	27 596 755,94	20 891 703,06
Zobowiązania z tytułu leasingu	93 506 861,04	91 335 925,42
Zobowiązania krótkoterminowe	81 740 928,92	70 496 812,69
Rezerwy na świadczenia pracownicze	3 847 772,34	2 235 386,33
Pozostałe rezerwy	13 531 523,38	9 849 914,09
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	16 892 580,80	9 611 976,93
Zobowiązania z tytułu leasingu	7 494 291,05	6 424 009,98
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	27 977 238,04	29 659 925,21
Zobowiązania kontraktowe	2 305 507,21	2 019 529,98
Pozostałe zobowiązania	7 880 017,76	8 954 644,22
Przychody przyszłych okresów	1 811 998,35	1 741 425,95
Zobowiązania razem	203 178 710,90	183 058 606,17
Pasywa razem	296 454 157,05	285 281 396,24

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym sporządzone za okres sprawozdawczy kończący się 30 czerwca 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	Razem Kapitał Własny
Stan na dzień 1 stycznia 2025	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 na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	-8 543 011,93	-8 543 011,93	0,00	-8 543 011,93
Pozostałe całkowite dochody	0,00	0,00	-403 184,70	0,00	-403 184,70	0,00	-403 184,70
Całkowite dochody razem	0,00	0,00	-403 184,70	-8 543 011,93	-8 946 196,63	0,00	-8 946 196,63
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	-403 184,70	-8 543 011,93	-8 946 196,63	0,00	-8 946 196,63
Stan na dzień 30 czerwca 2025	12 670 000,00	42 268 380,03	70 907,28	38 266 158,84	93 275 446,15	0,00	93 275 446,15

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym sporządzone za okres sprawozdawczy kończący się 30 czerwca 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	Razem Kapitał Własny
Stan na dzień 1 stycznia 2024	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 rok obrotowy	0,00	0,00	0,00	15 362 718,31	15 362 718,31	0,00	15 362 718,31
Pozostałe całkowite dochody	0,00	0,00	-315 043,84	0,00	-315 043,84	0,00	-315 043,84
Całkowite dochody razem	0,00	0,00	-315 043,84	15 362 718,31	15 047 674,47	0,00	15 047 674,47
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	-315 043,84	15 362 718,31	15 047 674,47	0,00	15 047 674,47
Stan na dzień 30 czerwca 2024	12 670 000,00	42 268 380,03	935 671,24	48 299 940,21	104 173 991,48	0,00	104 173 991,48

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za I półrocze 2025 oraz I półrocze 2024.

	(metoda pośrednia)	okres zakończony 30.06.2025	okres zakończony 30.06.2024
		PLN	PLN
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej:		
	Zysk (strata) brutto	-8 246 180,37	2 675 967,84
	Korekty razem:	4 753 392,69	13 185 750,86
	Amortyzacja	7 105 587,69	4 540 966,15
	Korekty z tytułu przychodów i kosztów finansowych	2 153 538,73	1 534 746,44
	Zysk (Strata) z działalności inwestycyjnej	2 355 853,52	19 578 425,10
	Zmiana stanu rezerw	5 318 894,67	2 489 451,86
	Zmiana stanu zapasów	-1 000 998,65	-858 661,78
	Zmiana stanu należności	-12 645 144,98	-18 010 959,30
	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	-590 888,46	4 567 017,88
	Zmiana stanu wyceny kontraktów sprzedażowych	1 511 484,30	3 483 442,37
	Inne korekty	545 065,87	-4 138 677,86
	Gotówka z działalności operacyjnej	-3 492 787,68	15 861 718,70
	Zapłacony podatek dochodowy	-74 607,67	111 100,15
	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-3 567 395,35	15 972 818,85
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej:		
	Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	69 755,36	37 825 871,22
	Inne wpływy inwestycyjne (wpływy z tytułu transakcji związanych z instrumentami pochodnymi)	0,00	719 416,44
	Inne wpływy z aktywów finansowych- wpływ lokaty	14 772 800,00	0,00
	Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	22 876 824,28	-4 551 605,00
	Inne wydatki inwestycyjne	-1 504,72	23 635 095,10
	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-8 032 764,20	19 461 797,56
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej:		
	Kredyty i pożyczki (otrzymane)	15 600 234,19	8 469 945,93
	Inne wpływy finansowe	21 897,51	0,00
	Spląty kredytów i pożyczek	3 045 450,09	32 288 435,47
	Płatności z umów leasingu finansowego	4 971 152,71	-17 448 353,80
	Odsetki (zapłacone)	4 927 201,94	2 179 839,29
	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
	Środki pieniężne netto z działalności finansowej	2 678 326,96	-8 549 975,03
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A ± B ± C)	-8 921 832,59	26 884 641,38
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-8 981 880,09	26 835 905,06
	· w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-60 047,50	-48 736,32
F.	Środki pieniężne na początek okresu	17 031 383,63	10 242 251,21
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F ± D)	8 049 503,54	37 126 892,59
	·w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	23 192,70	27 272,10

Wybrane informacje objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne

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. – 30.06.2025 r.

Wyjaśnienie zmian w nazwie jednostki sprawozdawczej lub innych danych identyfikacyjnych, które to zmiany nastąpiły od zakończenia poprzedniego okresu sprawozdawczego: brak

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.

Przedmiot działalności Grupy wg Statutu:

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

Klasyfikacja branży przyjętej przez GPW – przemysł tworzyw sztucznych.

Czas trwania działalności Jednostki dominującej i Grupy

Czas trwania działalności Jednostki dominującej i Grupy nie jest ograniczony.

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje dane za okres bieżący od 01.01.2025 roku do 30.06.2025 roku oraz dane porównywalne za okres od 01.01.2024 roku do 30.06.2024 roku.

Śródroczne sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2025 r. do 30.06.2025 r. zostało objęte przeglądem przez biegłego rewidenta.

Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN).

Polski złoty jest walutą funkcjonalną jednostki dominującej i walutą prezentacji sprawozdań finansowych.

Skład Zarządu Jednostki Dominującej

Na dzień 30.06.2025 roku Zarząd Spółki IZOBLOK S.A. był jednoosobowy. Funkcję Prezesa Zarządu pełni Pan Przemysław Skrzydlak.

Na dzień publikacji raportu Zarząd Spółki IZOBLOK S.A. był dwuosobowy.

Skład Zarządu:

Przemysław Skrzydlak	- Prezes Zarządu
Stein Inge Liasjø	- Członek Zarządu

W okresie od 01 stycznia 2025 roku do dnia 30 czerwca 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. Liczba członków Zarządu Spółki została określona na dwóch.

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 28.05.2025 r.

Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej

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

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.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2025 roku nie zachodziły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

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.

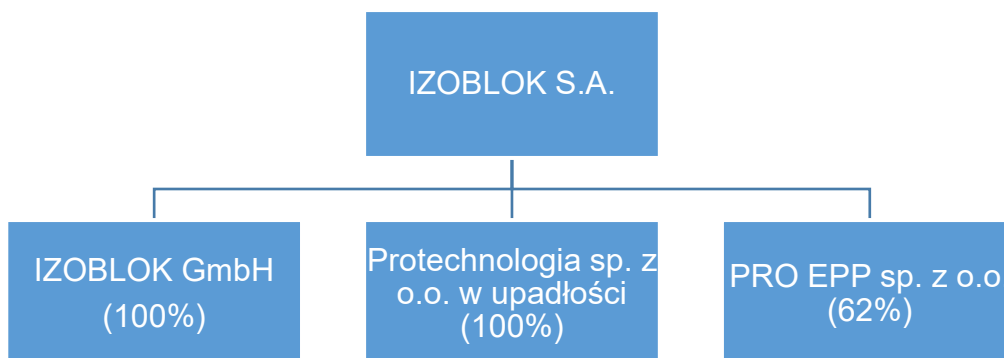
W okresie od 01 stycznia 2025 roku do dnia publikacji niniejszego raportu nie zachodziły zmiany w składzie Komitetu Audytu Spółki.

1.1. Informacje o Grupie Kapitałowej

Grupa Kapitałowa IZOBLOK to 20 lat doświadczenia w zaawansowanym technologicznie przetwarzaniu spienionych tworzyw sztucznych (EPP-polipropylen spieniony) i produkcji elementów z EPP pełniących funkcje konstrukcyjne lub ochronne w przemyśle motoryzacyjnym i branży logistycznej. Grupa IZOBLOK zajmuje pierwszą pozycję w Europie wśród producentów elementów z EPP dla branży motoryzacyjnej. IZOBLOK pracuje dla czołowych międzynarodowych marek zarówno z grupy OEM (tj. BMW, Volkswagen, Ford, Audi, Jaguar Land Rover, Hyundai), jak i TIER (Adient, YanFeng Automotive, Lear, Faurecia).

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

Struktura Grupy Kapitałowej IZOBLOK wg stanu na dzień 30.06.2025 r. i wg stanu na dzień publikacji raportu



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

Jednostki objęte konsolidacją na dzień 30 czerwca 2025 r.
IZOBLOK S.A. z siedzibą w Chorzowie
IZOBLOK GmbH z siedzibą w Ohrdruf, Niemcy

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

Jednostki wchodzące w skład Grupy niepodlegające konsolidacji:
Protechnologia sp. z o.o. w upadłości z siedzibą w Chorzowie
PRO EPP sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie

2. Podstawowe zasady przyjęte przy sporządzeniu Skonsolidowanego Raportu Półrocznego

Grupa Kapitałowa IZOBLOK sporządza skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe w oparciu o MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa. Za sporządzenie skróconego półrocznego sprawozdania finansowego odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Półroczne sprawozdania finansowe podlegają przeglądowi przez biegłego rewidenta, celem wyrażenia przez niego pisemnej opinii czy na podstawie przeprowadzonego przeglądu nie zidentyfikowano niczego, co nie pozwoliłoby stwierdzić, że śródroczne sprawozdanie finansowe zostało przygotowane we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z wymogami MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa. Rada Nadzorcza jest organem uprawnionym do wyboru biegłego rewidenta do przeprowadzenia przeglądu sprawozdania finansowego zgodnie z postanowieniami statutu Spółki i obowiązującymi przepisami. Podmiotem uprawnionym do przeprowadzenia przeglądu sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych wybranym przez Radę Nadzorczą spółki jest firma Forvis Mazars Audyt Spółką z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (kod pocztowy 00-549), przy ul. Pięknej 18, wpisana na listę firm audytorskich prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 186.

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 półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego i półrocznego 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 czerwca 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 6 miesięcy, tj. okres rozpoczynający się 1 stycznia 2025 r. a kończący 30 czerwca 2025 r. oraz zawiera dane porównawcze wymagane przez MSR 34. Zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki dominującej w dniu 26 września 2025 r.

3.3. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

3.3.1. Kontynuacja działalności

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

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdzono istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę. Zarząd Grupy przeanalizował ryzyka wpływu sytuacji w Ukrainie, wpływu otoczenia makroekonomicznego na zdolność Grupy do kontynuacji działalności. Grupa na dzień publikacji niniejszego sprawozdania posiada stabilną sytuację finansową.

W związku z powyższym prezentowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy założeniu kontynuacji działalności w niezmienionej formie i zakresie w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

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 renegotjowała 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 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 półrocznego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczone zostały na wartości euro zgodnie z kursami ustalonymi przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień okresu sprawozdawczego, czyli na dzień 30.06.2025 roku dla okresu porównawczego na dzień 30.06.2024 roku.

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

Średnie kursy wymiany złotego

Średni kurs euro na dzień 30.06.2025 ustalony przez Narodowy Bank Polski (Tabela kursów NBP nr 124/A/NBP/2025 z dnia 30.06.2025) to 4,2419.

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.

Średni kurs w okresie od 01.01.2025 do 30.06.2025 obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca okresu to 4,2208,

Średni kurs w okresie od 01.01.2024 do 30.06.2024 obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca okresu to 4,3109,

Najwyższy kurs euro ustalony przez Narodowy Bank Polski w okresie od 01.01.2025 do 30.06.2025 roku to 4,3033 natomiast najniższy kurs euro tego okresu to 4,1339.

Najwyższy kurs euro ustalony przez Narodowy Bank Polski w okresie od 01.01.2024 do 30.06.2024 roku to 4,4016 natomiast najniższy kurs euro tego okresu to 4,2528.

5. Informacja o istotnych zmianach wielkości szacunkowych

Grupa sporządzając niniejsze śródroczne półroczne 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 IZOBŁOK 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 30.06.2025	Okres zakończony 31.12.2024
ZAPASY	1 749 780,94	1 875 585,62
- towary i materiały	1 150 525,86	721 915,01
- półprodukty	403 088,96	812 584,35
- wyroby gotowe	196 166,12	341 086,26

Odpisy aktualizujące	Okres zakończony 30.06.2025	Okres zakończony 31.12.2024
Stan na początek okresu	1 875 585,62	836 952,07
zwiększenie	511 317,05	471 857,92
zmniejszenie	627 039,35	-577 652,48
różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GMBH	-10 082,38	-10 876,85
Stan na koniec okresu	1 749 780,94	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 30.06.2025	Okres zakończony 31.12.2024
Wartości niematerialne	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
Aktywa finansowe	168 000,00	168 000,00
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	869 874,28	941 278,71
należności z tyt. dostaw i usług	852 224,93	923 629,36
pozostałe należności	17 649,35	17 649,35

Odpisy aktualizujące wartość – rzeczowe aktywa trwałe	Okres zakończony 30.06.2025	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 30.06.2025	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 30.06.2025	Okres zakończony 31.12.2024
Stan na początek okresu	923 629,36	1 351 026,53
zwiększenie	4 528,17	473 352,31
zmniejszenie	74 728,92	899 541,93
różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GMBH	-1 203,68	-1 207,55
Stan na koniec okresu	852 224,93	923 629,36

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

Rezerwy na świadczenia pracownicze	Okres zakończony 30.06.2025	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	2 608 862,61	1 409 916,42
Rezerwy na premie	991 991,65	627 859,14
Rezerwy na spory prawne z pracownikami	231 401,08	182 093,77
Rezerwy na świadczenia pracownicze razem	4 181 937,34	2 569 551,33
w tym:		
część długoterminowa	334 165,00	334 165,00
część krótkoterminowa	3 847 772,34	2 235 386,33

Pozostałe rezerwy	Okres zakończony 30.06.2025	Okres zakończony 31.12.2024
Wartość rezerwy na początek okresu	9 849 914,09	4 796 190,36
Zmiana prezentacyjna BO	0,00	0,00
Utworzenie rezerwy na zobowiązanie, w tym:	4 299 479,90	5 224 074,41
-rezerwa na karę umowną PGNiG	0,00	2 178 376,60
-pozostałe rezerwy	4 299 479,90	3 045 697,81
Wykorzystanie rezerwy	-556 120,17	-110 000,00
Rozwiązanie rezerwy	0,00	0,00
Różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GMBH	-61 750,44	-60 350,68
Wartość rezerwy na koniec okresu	13 531 523,38	9 849 914,09
w tym:		
część długoterminowa	0,00	0,00
część krótkoterminowa	13 531 523,38	9 849 914,09

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

Odroczony podatek dochodowy - okres zakończony 30.06.2025 r.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na początek okresu	Zmiany ujęte w wynik	Zmiany ujęte w pozostałych całkowitych dochodach	Zmiana zasad rachunkowości przez BO	Zmiany przeniesione z kapitału na wynik	Różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GMBH	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	76 256,00	0,00	0,00	0,00	0,00	106 713,00
rezerwa na niewykorzystane urlopy pracownicze	132 457,00	108 219,00	0,00	0,00	0,00	0,00	240 676,00
rezerwy na karę PGNiG	869 892,00	-869 892,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
odpisy aktualizujące wartość zapasów	174 988,00	97 151,00	0,00	0,00	0,00	0,00	272 139,00
rezerwa na premie roczne oraz nie wypłacone wynagrodzenia	25 513,00	-25 513,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania – środki transportu	371 741,37	425 234,78	0,00	0,00	0,00	733,08	797 709,23
różnice kursowe wyceny bilansowej należności walutowych	36 884,00	-36 884,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
różnice kursowe wyceny bilansowej zobowiązań walutowych	0,00	4 487,00	0,00	0,00	0,00	0,00	4 487,00
wycena środków pieniężnych na kontach walutowych	6 258,00	-6 212,00	0,00	0,00	0,00	0,00	46,00
wycena podatku z zagranicy	202,00	335,00	0,00	0,00	0,00	0,00	537,00
rezerwa z tytułu praw do użytkowania nieruchomości	14 436 143,19	-20 445,88	0,00	0,00	0,00	-78 980,21	14 336 717,10
rezerwa na koszty ulgi B+R rok 2024	372 109,00	0,00	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	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	0,00
zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania - pozostałe przedmioty	141 730,00	-33 277,00	0,00	0,00	0,00	0,00	108 453,00
rezerwa na zobowiązania kontraktowe OTP	383 711,00	54 335,00	0,00	0,00	0,00	0,00	438 046,00
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
korekty konsolidacyjne	5 491,00	-3 734,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 757,00
Razem	18 034 495,56	-53 767,10	0,00	0,00	0,00	-78 247,13	17 902 481,33

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na początek okresu	Zmiany ujęte w wynik	Zmiany ujęte w pozostałych całkowitych dochodach	Zmiana zasad rachunkowości przez BO	Zmiany przeniesione z kapitału na wynik	Różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GMBH	Stan na koniec okresu
różnice kursowe wyceny bilansowej kredytów i pożyczek	24 504,00	9 490,00	0,00	0,00	0,00	0,00	33 994,00
aktywo kontraktowe OTP	971 145,00	-214 035,00	0,00	0,00	0,00	0,00	757 110,00
wycena zobowiązań leasingowych i prawa do użytkowania	120 720,00	74 436,00	0,00	0,00	0,00	0,00	195 156,00
różnice kursowe wyceny bilansowej zobowiązań walutowych	16 644,00	-16 644,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
aktywa z tytułu prawa do użytkowania - leasing zwrotny nieruchomości według MSSF	5 293 934,17	-61 040,19	0,00	0,00	0,00	-38 835,77	5 194 058,21
różnice między wartością bilansową i podatkową środków trwałych, gruntów i wartości niematerialnych	1 537 533,22	-65 739,12	0,00	0,00	0,00	-3 915,70	1 467 878,40
różnice kursowe z wyceny bilansowej kredytów obrotowych	0,00	22 060,00	0,00	0,00	0,00		22 060,00
rezerwa na koszty	34 693,17	0,00	0,00	0,00	0,00	-252,51	34 440,66
różnice między wartością bilansową i podatkową praw do użytkowania	809 163,57	375 599,23	0,00	0,00	0,00	717,29	1 185 480,09
odsetki od przeterminowanych należności - niezapłacone	4 163,00	-4 163,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
obowiązkowa rezerwa na należności	35 614,94	18 536,31	0,00	0,00	0,00	-165,72	54 151,25
Razem	8 848 115,08	138 500,22	0,00	0,00	0,00	-42 452,41	8 944 328,61

Odroczony podatek dochodowy - okres zakończony 30.06.2024 r.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na początek okresu	Zmiany ujęte w wynik	Zmiany ujęte w pozostałych całkowitych dochodach	Zmiana zasad rachunkowości przez BO	Zmiany przeniesione z kapitału na wynik	Różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GMBH	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	-7 030,00	0,00	0,00	0,00	0,00	469 870,00
rezerwa na niewykorzystane urlopy pracownicze	138 739,00	101 459,00	0,00	0,00	0,00	0,00	240 198,00
rezerwa na niezapłacone składki ZUS	151 300,00	-151 300,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
odpisy aktualizujące wartość zapasów	85 335,00	77 737,00	0,00	0,00	0,00	0,00	163 072,00
rezerwa na premie roczne oraz nie wypłacone wynagrodzenia	217 086,00	-217 086,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania – środki transportu	390 341,05	-113 359,38	0,00	0,00	0,00	-3 197,34	273 784,32
zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania - aktywo	0,00	14 547 120,29	0,00	0,00	0,00	5 348,79	14 552 469,09
różnice kursowe wyceny bilansowej należności walutowych	58 907,00	-55 635,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3 272,00
różnice kursowe wyceny bilansowej kont bankowych walutowych	37,00	-37,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

odsetki należne zapłacone w następnym miesiącu	64,00	-64,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania umowa wynajmu wtryskarki	38 380,00	-15 257,00	0,00	0,00	0,00	0,00	23 123,00
zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania – pozostałe przedmioty	71 351,00	34 826,00	0,00	0,00	0,00	0,00	106 177,00
rezerwa na zobowiązania kontraktowe	368 924,00	12 047,00	0,00	0,00	0,00	0,00	380 971,00
rezerwa na koszty ulgi B+R	0,00	92 913,00	0,00	0,00	0,00	0,00	92 913,00
strata podatkowa do rozliczenia za 05.2021-10.2021	1 280 466,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 280 466,00
korekty konsolidacyjne	49 967,00	-51 245,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-1 278,00
Razem	3 373 172,05	14 255 088,91	0,00	0,00	0,00	2 151,45	17 630 412,41

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na początek okresu	Zmiany ujęte w wynik	Zmiany ujęte w pozostałych całkowitych dochodach	Zmiana zasad rachunkowości przez BO	Zmiany przeniesione z kapitału na wynik	Różnice kursowe z przeliczenia IZOBŁOK GMBH	Stan na koniec okresu
różnice kursowe wyceny bilansowej kredytów i pożyczek	74 059,00	-46 896,00	0,00	0,00	0,00	0,00	27 163,00
różnice kursowe wyceny bilansowej należności walutowych	0,00	2 399,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2 399,00
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
różnice kursowe wyceny bilansowej zobowiązań kredytów obrotowych	67 622,00	-67 622,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
wycena zobowiązań handlowych walutowych	4 348,00	-4 348,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
wycena zobowiązań leasingowych i prawa do użytkowania	7 177,00	18 334,00	0,00	0,00	0,00	0,00	25 511,00
aktywo kontraktowe OTP	1 330 350,00	-625 357,00	0,00	0,00	0,00	0,00	704 993,00
różnice między wartością bilansową i podatkową środków trwałych, gruntów i WN	6 090 244,34	-4 336 870,75	0,00	0,00	0,00	-46 208,07	1 707 165,48
rezerwa na koszty	124 949,39	-47 288,98	0,00	0,00	0,00	-1 028,84	76 631,57
różnice między wartością bilansową i podatkową praw do użytkowania	504 690,31	413 300,00	0,00	0,00	0,00	-2 969,02	915 021,29
zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania - rezerwa	0,00	5 393 203,18	0,00	0,00	0,00	2 627,23	5 395 830,41
wycena środków pieniężnych na kontach walutowych	0,00	15 912,00	0,00	0,00	0,00	0,00	15 912,00
wycena instrumentów pochodnych	221 378,00	-140 619,00	0,00	0,00	0,00	0,00	80 759,00
odsetki od przeterminowanych należności niezapłacone	27 594,00	-23 431,00	0,00	0,00	0,00	0,00	4 163,00
obowiązkowa rezerwa na należności	26 488,23	19 000,72	0,00	0,00	0,00	-203,97	45 284,99
Razem	8 498 304,27	550 312,17	0,00	0,00	0,00	-47 782,67	9 000 833,73

6. Instrumenty finansowe

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

Nie dotyczy

6.2. Inne istotne zmiany dotyczące instrumentów finansowych

Nie dotyczy

7. Wybrane dodatkowe noty objaśniające

7.1. Informacje o rzeczowych aktywach trwałych, wartościach niematerialnych i prawie od użytkowania

a. w okresie 1.01.2025 - 30.06.2025

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	14 598 744,89	14 653 968,48	0,00	757 132,08	35 097,00	30 044 942,45	12 153 332,28	1 082 148,06	43 280 422,79
- nabycie	0,00	6 164 887,61	7 885 161,82	0,00	694 043,24	9 560,00	14 753 652,67	9 216 177,74	1 005 658,56	24 975 488,97
- aktualizacja	0,00	0,00	-11 210,44	0,00	0,00	0,00	-11 210,44	0,00	0,00	-11 210,44
- przemieszczenie	0,00	8 433 857,28	6 780 017,11	0,00	63 088,84	25 537,00	15 302 500,23	2 937 154,54	76 489,50	18 316 144,27
- 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	496 939,15	62 255,95	0,00	0,00	559 195,10	15 272 656,65	25 537,00	15 857 388,75
- sprzedaż	0,00	0,00	496 939,15	62 255,95	0,00	0,00	559 195,10	0,00	0,00	559 195,10
- 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	15 272 337,98	25 537,00	15 297 874,98
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	318,67	0,00	318,67
- różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GmbH	0,00	72 698,40	-361 891,69	0,00	-111 750,28	0,00	-400 943,57	-125 272,46	0,00	-526 216,03
Stan na koniec okresu	0,00	14 710 118,34	130 696 303,07	192 146,27	19 228 480,17	2 168 704,05	166 995 751,89	9 975 200,78	6 090 265,78	183 061 218,46
Umorzenia										
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	281 413,36	3 791 702,91	3 228,66	553 323,25	40 273,88	4 669 942,06	0,00	0,00	4 669 942,06
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	624 461,41	62 255,95	0,00	0,00	686 717,36	0,00	0,00	686 717,36
- 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 trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- reklasyfikacja do Prawa do użytkowania - zastosowanie MSSF 16	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	178 044,23	0,00	0,00	0,00	178 044,23	0,00	0,00	178 044,23
- różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GmbH	0,00	1 406,80	-245 766,90	0,00	-94 139,62	0,00	-338 499,72	0,00	0,00	-338 499,72
Stan na koniec roku	0,00	282 820,16	70 569 896,69	180 307,88	15 726 788,64	53 527,27	86 813 340,64	0,00	0,00	86 813 340,64

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 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	14 427 298,18	60 126 406,38	11 838,39	3 501 691,53	2 115 176,78	80 182 411,26	9 975 200,78	6 090 265,78	96247 877,82
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	-	1,92	54,00	93,84	81,79	2,47	51,99	-	-	47,42

b. w okresie 1.01.2024 – 30.06.2024

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
Wartość początkowa									
Stan na początek okresu	5 439 480,43	66 643 948,32	99 762 664,14	297 889,83	17 187 653,95	189 331 636,68	3 298 415,07	0,00	192 630 051,75
(+) zwiększenie, w tym:	0,00	1 172 411,49	4 270 314,49	0,00	789 771,02	6 232 497,00	12 664 293,50	2 351 779,97	21 248 570,47
- nabycie	0,00	1 169 006,09	4 270 314,49	0,00	712 098,13	6 151 418,72	12 664 293,50	2 351 779,97	21 167 492,18
- aktualizacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie	0,00	3 405,40	0,00	0,00	77 672,89	81 078,29	0,00		81 078,29
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00
(-) zmniejszenie, w tym:	5 439 480,43	67 775 408,65	2 225 756,27	0,00	121 125,72	75 561 771,08	7 129 188,90	17 082,00	82 708 041,98
- sprzedaż	5 418 443,41	67 546 116,39	900 186,97	0,00	0,00	73 864 746,77	22 416,72	17 082,00	73 904 245,49
- aktualizacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie	0,00	0,00	927 212,67	0,00	0,00	927 212,67	7 021 939,40	0,00	7 949 152,07
- różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GmbH	21 037,03	229 292,26	395 256,63	0,00	121 125,72	766 711,64	6 632,74	0,00	773 344,37

- inne	0,00	0,00	3 100,00	0,00	0,00	3 100,00	78 200,04	0,00	81 300,04
Stan na koniec okresu	0,00	40 951,16	101 807 222,36	297 889,83	17 856 299,25	120 002 362,61	8 833 519,67	2 334 697,97	131 170 580,24

Umorzenia									
Stan na początek okresu	0,00	16 449 761,81	68 706 403,91	276 368,47	14 388 077,73	99 820 611,92	0,00	0,00	99 820 611,92
Umorzenia bieżące - zwiększenia	0,00	650 971,36	2 234 511,49	3 228,60	494 992,08	3 383 703,53	0,00	0,00	3 383 703,53
Zmniejszenia, w tym:	0,00	17 100 733,17	715 349,72	3,00	101 778,35	17 917 864,24	0,00	0,00	17 917 864,24
- z tytułu sprzedanych środków trwałych	0,00	17 025 944,57	413 075,57	0,00	0,00	17 439 020,13	0,00	0,00	17 439 020,13
- z tytułu zlikwidowanych środków trwałych	0,00	0,00	0,00	3,00	0,00	3,00	0,00	0,00	3,00
- różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GmbH	0,00	74 788,60	301 085,84	0,00	101 778,35	477 652,79	0,00	0,00	477 652,79
- inne	0,00	0,00	1 188,31	0,00	0,00	1 188,31	0,00	0,00	1 188,31
Stan na koniec okresu	0,00	0,00	70 225 565,68	279 594,07	14 781 291,46	85 286 451,21	0,00	0,00	85 286 451,21
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości									
Stan na początek okresu	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
Zmniejszenia	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
Wartość księgowa netto	0,00	40 951,16	31 581 656,68	18 295,76	3 075 007,80	34 715 911,40	8 833 519,67	2 334 697,97	45 884 129,03
Stopień zużycia od wartości początkowej(%)	0,00	0,00	68,98	93,86	82,78	71,07	0,00	0,00	65,02

7.1.1. Wartości niematerialne (aktywa niematerialne)

a. w okresie 1.01.2025 - 30.06.2025

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 okresu	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	169 199,21	0,00	0,00	624 261,86	0,00	793 461,07
- nabycie	0,00	169 199,21	0,00	0,00	461 753,21	0,00	630 952,42
- aktualizacja	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
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) zmniejszenie, w tym:	0,00	3 826,23	89 847,90	59 712,00	170 612,44	0,00	323 998,57
- 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	162 508,65	0,00	162 508,65
- różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GmbH	0,00	3 826,23	89 847,90	59 712,00	8 103,79	0,00	161 489,92
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	4 157 410,52	807 293,51	12 254 849,10	8 144 448,00	5 577 474,57	269 000,00	31 210 475,70

Umorzenia							
Stan na początek okresu	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	63 812,76	50 638,46	0,00	405 196,80	206 133,85	0,00	725 781,87
-przemieszczenia	0,00	0,00	0,00	0,00	20 313,40	0,00	20 313,40
Zmniejszenia, w tym:	0,00	24 833,87	89 847,90	47 734,40	6 823,44	0,00	169 239,61
-przemieszczenia	0,00	20 313,40	0,00	0,00	0,00	0,00	20 313,40
- różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GmbH	0,00	4 520,47	89 847,90	47 734,40	6 823,44	0,00	148 926,21
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	2 555 546,55	663 204,65	12 165 001,20	7 146 528,00	2 962 493,94	269 000,00	25 951 327,35
Wartość księgowa netto	1 601 863,97	144 088,86	89 847,90	997 920,00	2 614 980,63	0,00	5 259 148,36

b. w okresie 1.01.2024 - 30.06.2024

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 okresu	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	243 829,99	0,00	243 829,99
- nabycie	0,00	0,00	0,00	0,00	243 829,99	0,00	243 829,99
- 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	5 257,95	101 115,00	67 200,00	140 963,66	0,00	314 536,61
- 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	130 718,00	0,00	130 718,00
- różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GmbH	0,00	5 257,95	101 115,00	67 200,00	10 245,66	0,00	183 818,61
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	4 157 410,52	647 929,61	12 460 257,00	8 280 960,00	4 883 933,58	269 000,00	30 699 490,71

Umorzenia							
Stan na początek okresu	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	63 812,76	41 498,71	0,00	413 846,40	194 676,37	0,00	713 834,24
-przemieszczenia	0,00	0,00	0,00	0,00	41 498,71	0,00	41 498,71
Zmniejszenia, w tym:	0,00	46 756,40	101 115,00	49 078,40	6 832,94	0,00	203 782,74
-przemieszczenia	0,00	41 498,45	0,00	0,00	0,00	0,00	41 498,45
- różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GmbH	0,00	5 257,95	101 115,00	49 078,40	6 832,94	0,00	162 284,29
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	2 427 921,02	647 929,61	12 460 257,00	6 486 752,00	2 592 677,88	269 000,00	24 884 537,77
Wartość księgowa netto	1 729 489,50	0,00	0,00	1 794 208,00	2 291 255,70	0,00	5 814 953,21

7.1.2. Zmiany Prawo do użytkowania (wg grup rodzajowych)

a. w okresie 1.01.2025 - 30.06.2025

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 okresu	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	1 428 244,22	158 737,39	333 907,15	1 920 888,76
- nabycie	0,00	0,00	1 428 244,22	158 737,39	333 907,15	1 920 888,76
- 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:	11 018,81	120 109,56	2 114 588,02	100 436,58	586,95	2 346 739,92
- sprzedaż	0,00	0,00	1 293 963,27	95 878,81	0,00	1 389 842,08
- aktualizacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne – zakończenie umowy	0,00	0,00	760 525,86	0,00	0,00	760 525,86
- różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GmbH	11 018,81	120 109,56	60 098,89	4 557,77	586,95	196 371,98
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	8 219 540,10	44 271 272,43	10 122 953,03	3 019 953,81	643 307,59	66 277 026,95

Umorzenia						
Stan na początek okresu	145 112,09	1 102 993,45	3 384 570,99	910 943,87	252 631,13	5 796 251,52
Umorzenia bieżące - zwiększenia	124 381,26	846 019,99	476 433,90	351 688,94	89 383,92	1 887 908,01
Zmniejszenia, w tym:	0,00	1 994,96	2 077 181,87	63 147,19	1 391,88	2 143 715,90
- z tytułu sprzedanych środków trwałych	0,00	0,00	1 293 963,23	61 636,38	0,00	1 355 599,61
- inne – zakończenie umowy	0,00	0,00	760 525,86	0,00	0,00	760 525,86

- różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GmbH	0,00	1 994,96	22 692,78	1 510,81	1 391,88	27 590,43
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	269 493,35	1 947 018,48	1 783 823,02	1 199 485,62	340 623,17	5 540 443,63

Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości						
Stan na początek okresu	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	7 950 046,75	42 324 253,95	8 339 130,01	1 820 468,19	302 684,43	60 736 583,32
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	3,28	4,40	17,62	39,72	52,95	8,36

b. w okresie 1.01.2024 - 30.06.2024

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 okresu	458 512,23	0,00	9 195 360,07	1 670 489,44	315 428,31	11 639 790,05
(+) zwiększenie, w tym:	8 243 986,98	44 537 753,44	1 699 223,51	1 419 818,90	0,00	55 900 782,83
- nabycie	8 243 986,98	44 537 753,44	1 699 223,51	1 419 818,90	0,00	55 900 782,83
- 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:	457 768,19	-8 110,29	67 897,70	4 138,10	2 539,10	524 232,80
- sprzedaż	458 512,23	0,00	0,00	0,00	0,00	458 512,23
- aktualizacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GmbH	-744,04	-8 110,29	67 897,70	4 138,10	2 539,10	65 720,57
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	8 244 731,01	44 545 863,73	10 826 685,88	3 086 170,24	312 889,22	67 016 340,08

Umorzenia						
Stan na początek okresu	5 128,19	0,00	2 302 118,41	780 945,18	187 566,72	3 275 758,55
Umorzenia bieżące - zwiększenia	22 439,78	254 374,90	382 135,95	233 820,14	34 452,84	927 223,61
Zmniejszenia, w tym:	6 837,76	-81,98	13 864,10	468,14	1 493,07	22 581,08
- 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	-81,98	13 864,10	468,14	1 493,07	15 743,32
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	20 730,21	254 456,89	2 670 390,26	1 014 297,18	220 526,49	4 180 401,08

Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości						
Stan na początek okresu	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	8 224 000,80	44 291 406,85	8 156 295,62	2 071 873,06	92 362,72	62 835 939,05
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	0,25	0,57	24,66	32,87	70,48	6,24

7.1.3. Zmiana wartości firmy

a. w okresie 1.01.2025 - 30.06.2025

Wyszczególnienie	wartość firmy
Wartość brutto	
Stan na początek roku	6 334 086,25
+ zwiększenie	0,00
- zmniejszenie, w tym:	46 101,12
+/- różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GmbH	46 101,12
Stan na koniec roku	6 287 985,13
Utrata wartości	0,00
Wartość księgowa netto	6 287 985,13

b. w okresie 1.01.2024 – 30.06.2024

Wyszczególnienie	wartość firmy
Wartość brutto	
Stan na początek roku	6 445 262,58
+ zwiększenie	0,00
- zmniejszenie, w tym:	51 882,29
+/- różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GmbH	51 882,29
Stan na koniec roku	6 393 380,29
Utrata wartości	0,00
Wartość księgowa netto	6 393 380,29

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

Pozostałe zobowiązania	Okres zakończony 30.06.2025	Okres zakończony 30.06.2024
Zobowiązania na rzecz dokonanych zakupów rzeczowych aktywów trwałych	187 300,83	667 406,86
- zobowiązania pozostałe	187 300,83	667 406,86

Zobowiązania inwestycyjne	Okres zakończony 30.06.2025	Okres zakończony 30.06.2024
Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	1 793 000,00
- zobowiązania inwestycyjne	0,00	1 793 000,00

7.3. Przychody ze sprzedaży

Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	Okres zakończony 30.06.2025	Okres zakończony 30.06.2024
a) od jednostek powiązanych	1 604 163,61	258 496,53
-przychody ze sprzedaży usług	18 000,00	16 617,53
-przychody ze sprzedaży produktów EPP	1 356 313,11	0,00
-przychody ze sprzedaży produktów - narzędziownia	229 850,50	241 879,00
b) od pozostałych jednostek	136 809 291,84	117 630 960,71
-przychody ze sprzedaży produktów- rynek automotive	128 302 587,37	110 308 253,02
-przychody ze sprzedaży produktów- rynek packaging	3 729 362,72	5 854 357,55
-przychody ze sprzedaży usług	83 372,01	122 740,57
-przychody ze sprzedaży produktów - narzędziownia	2 500 736,19	907 166,43
-przychody ze sprzedaży produktów - pozostałe	349 767,37	438 443,14
-przychody ze sprzedaży produktów – linia surowca EPP	1 843 466,18	0,00
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	138 413 455,45	117 889 457,24

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	Okres zakończony 30.06.2025	Okres zakończony 30.06.2024
a) od podmiotów powiązanych	0,00	0,00
b) od pozostałych jednostek	10 139 068,99	8 638 491,12
-przychody ze sprzedaży towarów - form	9 848 925,93	8 376 573,06
-przychody ze sprzedaży towarów - pozostałe	108 811,93	153 725,45
-przychody ze sprzedaży materiałów - opakowania (palety, kartony)	180 206,13	108 192,61
-przychody ze sprzedaży materiałów - pozostałe	1 125,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	10 139 068,99	8 638 491,12

7.4. Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	Okres zakończony 30.06.2025	Okres zakończony 30.06.2024
a) zysk ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych, w tym	23 983,74	3 095 036,36
sprzedaż środków trwałych	23 983,74	39 844 886,75
wartość sprzedanych środków trwałych	0,00	-36 749 850,39
b) dotacje	1 047 440,23	368 148,56
dotacje rządowe	1 047 440,23	368 148,56
c) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	0,00	285 167,35
rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	0,00	694 307,43
rozwiązanie odpisu aktualizującego zapasy	0,00	-409 140,08
d) pozostałe, w tym:	2 403 997,94	7 898 433,61
przychody z tytułu odzysku - recyklingu surowca	150 697,88	270 955,07
darmowa dostawa surowca i materiałów	3 206,51	14 630,00
powypadkowe naprawy - zwrot z ubezpieczenia	13 769,06	132 052,35
przychody ze sprzedaży pozostałej	201 052,91	307 049,07
pozostałe przychody	1 564 645,12	1 362 272,45
refaktury	214 591,18	340 438,12
sprzedaż gruntów - likwidacja praw użytkowania	0,00	118 315,97
nabycie udziałów - Protechnologia Sp. z o.o.	0,00	110 844,85
rozwiązanie odpisu aktualizującego środki trwałe w budowie	0,00	78 200,00
rozwiązanie rezerwy na opłatę środowiskową	0,00	19 336,00
przychody z instrumentów pochodnych	0,00	719 416,44
odszkodowania	89 643,12	0,00
świadczenie wyrównawcze za korzystanie z samochodów	85 717,40	0,00
rozliczenie „Białe Certyfikaty”	44 527,92	0,00
dotacja rządowa – łagodzenie skutków pandemii IB GmbH	0,00	4 424 923,30
korekta kosztów okresów zamkniętych	20 921,32	0,00
wyksięgowanie nadpłat	15 225,52	0,00
e) różnice kursowe operacyjne	0,00	0,00
różnice kursowe zrealizowane	0,00	0,00
różnice kursowe wycena bilansowa	0,00	0,00
Pozostałe przychody operacyjne, razem	3 475 421,91	11 646 785,88

7.5. Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	Okres zakończony 30.06.2025	Okres zakończony 30.06.2024
a) strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, w tym	0,00	0,00
b) utworzone rezerwy/odpisy aktualizujące (z tytułu)	441 116,30	0,00
aktualizacji zapasów	441 116,30	0,00
c) pozostałe, w tym:	1 301 115,00	2 494 560,72
odpady produkcyjne	998 522,41	1 262 933,86
koszty reklamacji	30 856,77	69 918,61
wycena instrumentów pochodnych	0,00	740 102,63
pozostałe koszty	1 864,46	86 707,86
koszty likwidacji środków trwałych	50 521,93	1 911,69
darowizny	0,00	5 000,00
koszty odsetek	502,39	5 020,84
koszty refakturowane	208 767,32	157 965,23
koszty napraw powypadkowych	6 369,81	0,00
koszty należności nieściągalnych	3 709,91	0,00
odpis aktualizujący udziały Protechnologia Sp. z o.o.	0,00	165 000,00
e) różnice kursowe operacyjne	112 284,97	194 485,66
różnice kursowe operacyjne zrealizowane	112 284,97	477 075,58
różnice kursowe operacyjne bilansowe	0,00	-282 589,92
Pozostałe koszty operacyjne, razem	1 854 516,27	2 689 046,38

7.6. Przychody finansowe

Przychody finansowe	Okres zakończony 30.06.2025	Okres zakończony 30.06.2024
1. Odsetki, w tym	25 418,18	342 625,04
a) od jednostek powiązanych	0,00	4 468,79
inne	0,00	4 468,79
b) od pozostałych jednostek	25 418,18	338 156,25
inne	25 418,18	338 156,25
odsetki od pożyczek	0,00	0,00
2. Inne w tym	296 048,33	674 983,39
różnice kursowe zrealizowane	-178 586,68	1 098 796,00
różnice kursowe bilansowe	474 635,01	-423 812,61
Przychody finansowe, razem	321 466,51	1 017 608,43

7.7. Koszty finansowe

Koszty finansowe	Okres zakończony 30.06.2025	Okres zakończony 30.06.2024
1. Odsetki, w tym	5 000 006,81	3 304 447,31
a) do jednostek powiązanych	4 322 509,05	1 124 508,87
odsetki od pożyczek	4 322 509,05	1 124 508,87
b) do pozostałych jednostek	677 497,76	2 179 938,44
odsetki od kredytów i pożyczek	362 927,75	1 330 331,15
odsetki od leasingu	314 570,01	849 508,14

inne	0,00	99,15
2. Aktualizacja wartości inwestycji,	0,00	0,00
3. Inne, w tym	159 878,87	360 241,79
amortyzacja kredytów Santander	0,00	102 126,11
provizje od kredytów, leasingów	159 878,87	254 817,47
pozostałe	0,00	3 298,21
różnice kursowe zrealizowane	0,00	0,00
różnice kursowe bilansowe	0,00	0,00
Koszty finansowe, razem	5 159 885,68	3 664 689,10

7.8. 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 30.06.2025

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:	815 824,56	0,00	0,00	0,00	0,00
Rada Nadzorcza	96 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zarząd	547 324,56	0,00	0,00	0,00	0,00
Prokurent	172 500,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne świadczenia:	52 129,19	0,00	0,00	0,00	0,00
Rada Nadzorcza	1260,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zarząd	44 493,99	0,00	0,00	0,00	0,00
Prokurent	6 375,20	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	867 953,75	0,00	0,00	0,00	0,00

Okres zakończony 30.06.2024

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:	921 423,25	0,00	0,00	0,00	0,00
Rada Nadzorcza	114 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zarząd	582 757,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Prokurent	224 666,25	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne świadczenia:	52 281,05	0,00	0,00	0,00	0,00
Rada Nadzorcza	1 710,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zarząd	43 787,44	0,00	0,00	0,00	0,00
Prokurent	6 783,61	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	973 704,30	0,00	0,00	0,00	0,00

Transakcje z podmiotami powiązanymi

a. w okresie zakończonym 30.06.2025

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Olesiński I Wspólnicy Spółka komandytowa	0,00	267 420,73	0,00	0,00
Bewi Poland Sp. z o.o.	18 000,00	0,00	0,00	0,00
GENEVAD HOLDING	0,00	306 447,27	0,00	0,00
BEWi SYNBRA GROUP AB	0,00	85 169,41	0,00	0,00
BEWi Synpra	4 182,81	0,00	0,00	0,00
BEWi ASA	0,00	0,00	0,00	0,00
BEWi Automotive AB	0,00	0,00	0,00	0,00
Protechnologia Sp. z o.o.	0,00	0,00	55 347,50	0,00
KMC Legnicka Sp. z o.o.	0,00	768 076,28	0,00	4 045,58
KMC Narutowicza Sp. z o.o.	0,00	1 010 089,60	0,00	0,00
KMC Kluczborska Sp. z o.o.	0,00	1 313 925,27	0,00	5 401,39
PRO EPP Sp. z o.o.	0,00	0,00	645,75	0,00
Synprodo BV	0,00	0,00	31 783,71	0,00
BEWi Automotive Holding AB	278 478,51	0,00	0,00	0,00
KMC Ohrdruf GmbH	0,00	2 565 253,84	0,00	0,00
Bewi Automotive Germany GmbH	825 801,29	1 606 529,59	0,00	1 027 057,31
BEWi Packaging AB	229 850,50	0,00	0,00	0,00
Razem	1 356 313,11	7 922 911,99	87 776,96	1 036 504,28

b. w okresie zakończonym 30.06.2024

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Olesiński I Wspólnicy Spółka komandytowa	0,00	642 378,77	0,00	0,00
Bewi Poland Sp. z o.o.	17 900,00	0,00	0,00	0,00
BEWiSynbra Group AB	0,00	14 838,85	0,00	6 995,69
GENEVAD HOLDING AB	0,00	686 106,38	0,00	0,00
BEWi Automotive AB	241 879,00	0,00	0,00	0,00
Synprodo BV	93 517,04	0,00	0,00	0,00
Synprodo BV formy	2 323 501,34	0,00	265 758,43	0,00
BEWi Automotive Holding AB	425 225,88	0,00	75 572,39	0,00
Besto Verpakkingsindustrie BV	6 866,40	0,00	0,00	0,00
Protechnologia	33 816,43	0,00	179,74	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	57 599 094,53	1 329 779,14	0,00	0,00
Razem	116 052 909,93	4 635 250,28	341 510,56	6 995,69

7.9. Zmiany zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych

Zobowiązania warunkowe	Okres zakończony 30.06.2025	Okres zakończony 30.06.2024
a) z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym:	12 026 599,50	12 228 181,63
- na rzecz podmiotów powiązanych	12 026 599,50	12 228 181,63
- na rzecz pozostałych jednostek	0,00	0,00
b) pozostałe	0,00	0,00
Zobowiązania warunkowe, razem	12 026 599,50	12 228 181,63

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 30.06.2025	Okres zakończony 30.06.2024
a) z tytułu otrzymanych gwarancji i poręczeń, w tym:	16 656 601,48	11 943 654,49
- od podmiotów powiązanych BEWI ASA	12 104 101,48	11 943 654,49
- od pozostałych jednostek (Santander Bank Polska)	4 552 500,00	0,00
b) pozostałe	0,00	0,00
Aktywa warunkowe, razem	16 656 601,48	11 943 654,49

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 4 552,5 tys. PLN tytułem spłaty zadłużenia zgodnie z Aneks nr 1 do umowy o Multilinię

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

8.1. Wykaz najważniejszych zdarzeń:

▪ Istotne zamówienia

W okresie od 01.01.2025 do 30.06.2025 roku Spółka nie otrzymała i nie podpisała nowych, istotnych zamówień.

▪ Istotne umowy

W dniu 24 lutego 2025 r. Spółka podpisała z mBank S.A. aneks nr 2 do umowy o kredyt w rachunku bieżącym, zgodnie z którym okres wykorzystania kredytu w kwocie 1 000 000 EURO upływa z dniem 26 lutego 2026 r. Zabezpieczeniem spłaty kredytu są: oświadczenie o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego.

▪ 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,

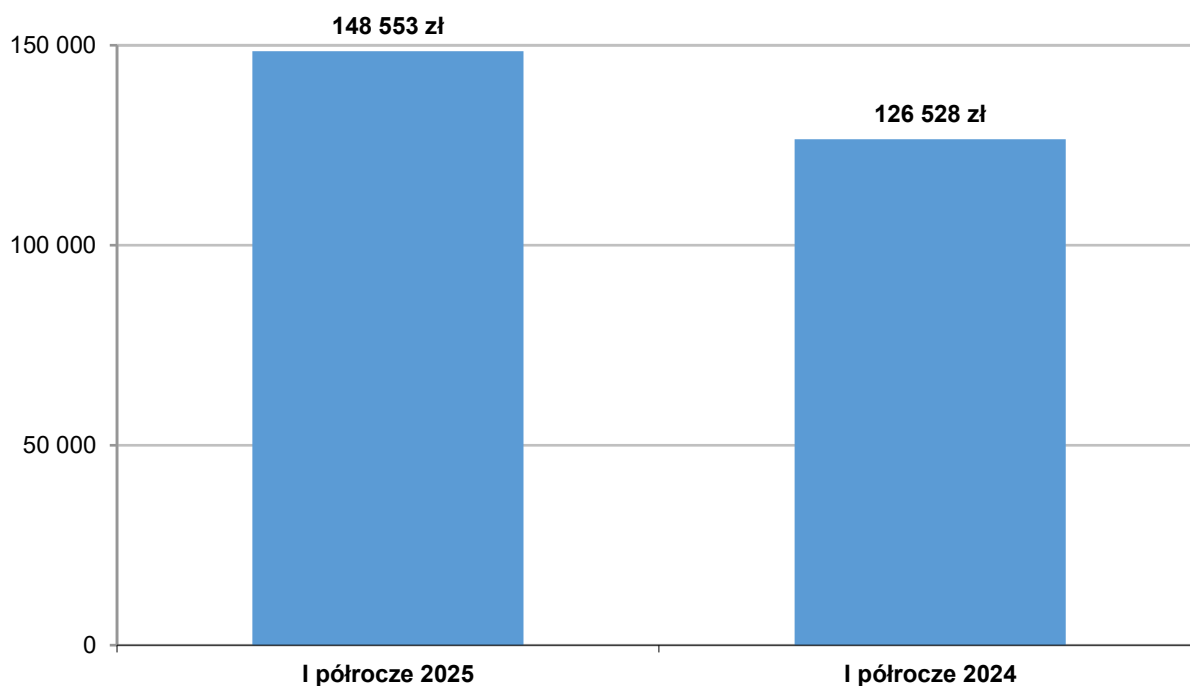
Więcej informacji zostało przedstawionych w raporcie bieżącym nr 06/2025

8.2. Podsumowanie działalności Grupy IZOBLOK w I półroczu 2025

Sprzedaż

W pierwszym półroczu roku obrotowego 2025 Grupa Kapitałowa IZOBLOK uzyskała 148 553 tys. złotych przychodów z działalności operacyjnej.

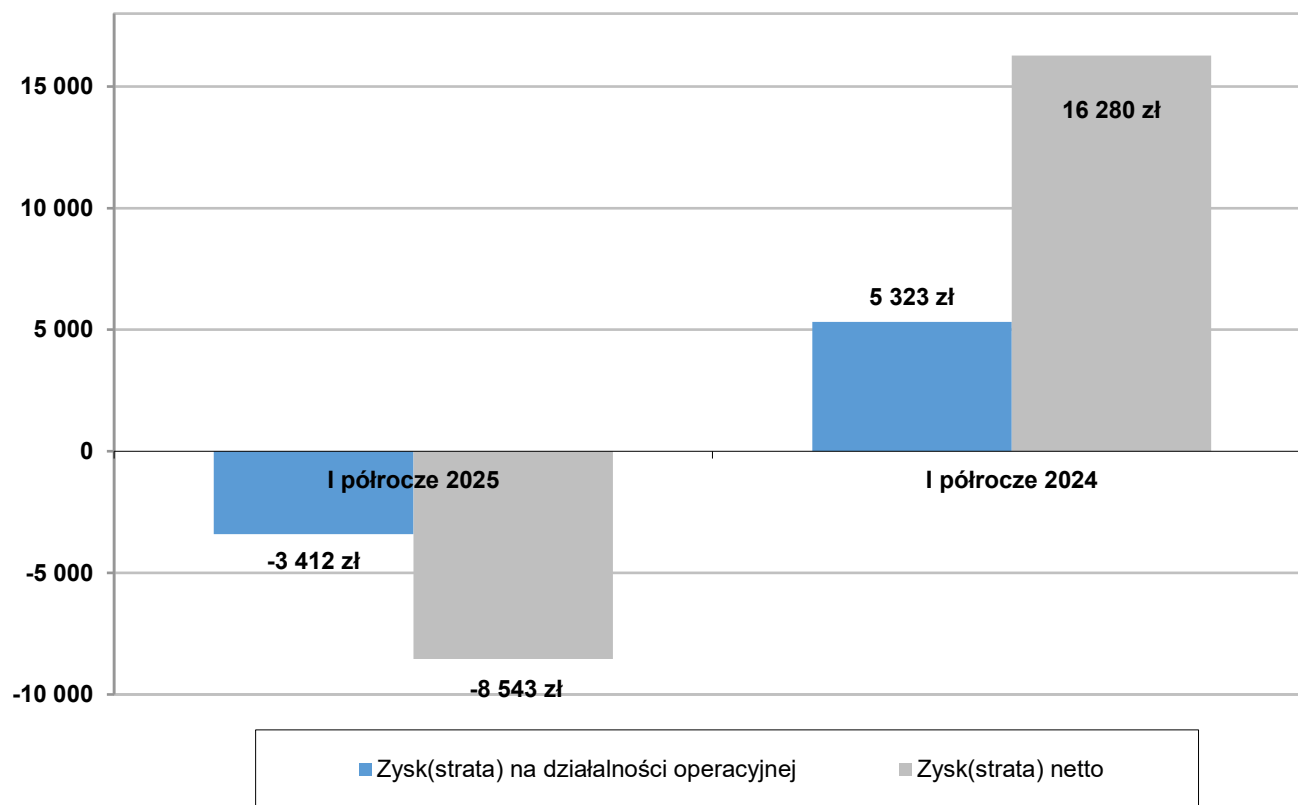
Wykres: Skonsolidowane przychody ze sprzedaży w okresie za 1H 2025 oraz za 1H 2024 (w tys. zł).



Wyniki finansowe

Po pierwszym półroczu roku 2025 Grupa wykazała stratę na działalności operacyjnej na poziomie -3 412 tys. złotych. Skonsolidowany wskaźnik EBITDA (zysk/strata operacyjna powiększona o amortyzację) na koniec raportowanego okresu wyniósł 3 693 tys. zł natomiast strata brutto wyniosła -8 251 tys. złotych.

Wykres: Skonsolidowany zysk/strata z działalności operacyjnej oraz zysk/strata netto w okresie za 1H 2025 oraz za 1H 2024 (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 (w tys. zł).

Zadłużenie i środki pieniężne	Stan na dzień 30.06.2025	Stan na dzień 31.12.2024
Kredyty i pożyczki, w tym:	44 489	30 504
- długoterminowe	27 597	20 892
- krótkoterminowe	16 893	9 612
Zobowiązania z tytułu leasingu, w tym:	101 001	97 760
- długoterminowe	93 507	91 336
- krótkoterminowe	7 494	6 424
Środki pieniężne	8 050	16 998

Poziom kapitałów własnych Grupy na koniec I półrocza 2025 wyniósł 93 275 tys. zł. Zadłużenie finansowe Grupy Kapitałowej z tytułu kredytów, pożyczek i leasingów na dzień 30 czerwca 2024 r. wyniosło 145 490 tys. zł. Stan środków pieniężnych na koniec czerwca 2024 r. wyniósł 8 050 tys. zł.

Przepływy pieniężne

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej Grupy za pierwsze półrocze 2025 wyniosły – 3 567 tys. zł., z działalności inwestycyjnej Grupa wygenerowała przepływy pieniężne w wysokości – 8 033 tys. zł. natomiast przepływy pieniężne z działalności finansowej wyniosły 2 678 tys. zł. Razem przepływy pieniężne netto Grupy IZOBLOK w pierwszym półroczu 2025 wyniosły – 8 922 tys. zł.

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 tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie 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.

Grupa na bieżąco identyfikuje nowe czynniki mające wpływ na osiągane wyniki działalności operacyjnej i stara się je minimalizować.

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

Brak informacji

12. Zysk/strata na jedną akcję

	Okres zakończony 30.06.2025	Okres zakończony 30.06.2024
Zysk (strata) netto	-8 543 011,93	16 279 697,72
Średnia ważona liczba akcji	1 267 000	1 267 000
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	-6,74	12,85
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	1 267 000	1 267 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	-6,74	12,85

Sposób obliczenia średnioważonej liczby akcji w poszczególnych okresach

Okres zakończony 30.06.2025 r.

Średnioważona ilość akcji w pierwszym półroczu roku obrotowego 2025	
początek okresu	2025-01-01
koniec okresu	2025-06-30
ilość dni w okresie (A)	180
liczba akcji w danym okresie (B)	1 267 000
(A) x (B) / 184	1 267 000
suma dni w okresie:	180
średnia ważona:	1 267 000

Okres zakończony 30.06.2024 r.

Średnioważona ilość akcji w pierwszym półroczu roku obrotowego 2024	
początek okresu	2024-01-01
koniec okresu	2024-06-30
ilość dni w okresie (A)	181
liczba akcji w danym okresie (B)	1 267 000
(A) x (B) / 184	1 267 000
suma dni w okresie:	181
średnia ważona:	1 267 000

13. Wyplacone dywidendy

W omawianym okresie 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 30.06.2025	Okres zakończony 30.06.2024
produkty - rynek automotive	129 658 900,48	110 308 253,02
produkty - rynek packaging	3 729 362,72	5 854 357,55
produkty - narzędzia	2 730 586,69	1 149 045,43
produkty – linia surowca EPP	1 843 466,18	0,00
pozostałe produkty	349 767,37	438 443,14
usługi	101 372,01	139 358,10
towary - formy	9 848 925,93	8 376 573,06
towary - pozostałe	108 811,93	153 725,45
materiały - opakowania	181 331,13	108 192,61
Razem	148 552 524,44	126 527 948,35

Informacje dotyczące obszarów geograficznych:

Przychody od klientów zewnętrznych w rozbiu na obszary operacyjne	Okres zakończony 30.06.2025	Okres zakończony 30.06.2024
Polska	16 531 690,23	13 646 275,62
Niemcy	72 102 746,75	56 764 251,10
Czechy	23 678 981,19	15 577 979,13
Wielka Brytania	13 529 450,27	16 560 483,35
Słowacja	8 098 159,60	8 169 423,98
Francja	3 812 134,27	4 265 599,28
Niderlandy	3 371 401,23	2 885 898,51
Węgry	3 521 421,49	1 902 055,15
Rumunia	635 139,12	1 930 216,89
Austria	1 330 579,12	1 488 263,49
Hiszpania	652 824,41	409 670,95
Pozostałe	1 287 996,76	2 927 830,88
Razem	148 552 524,44	126 527 948,36

AKTYWA TRWAŁE* W ROZBIU NA OBSZARY OPERACYJNE	Okres zakończony 30.06.2025	Okres zakończony 30.06.2024
Polska	88 021 801,11	70 845 987,47
Niemcy	84 924 043,48	53 549 989,99
Razem	172 945 844,59	124 395 977,46

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

Informacje o wiodących klientach

Grupa za wiodących klientów uznaje odbiorców, których obrót w ciągu okresu sprawozdawczego przekroczył 10% przychodów Grupy.

	Liczba głównych klientów	Łączna wartość sprzedaży na rzecz głównych klientów
Okres zakończony 30.06.2025	1	18 340 148,66
Okres zakończony 30.06.2024	1	17 592 982,93

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

Nie dotyczy

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

Nie dotyczy

17. Rozliczenia z tytułu spraw sądowych

W prezentowanym okresie nie wystąpiły rozliczenia z tytułu spraw sądowych. W okresie I półrocza 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.

18. Korekty błędów poprzednich okresów

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

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

Nie dotyczy

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

Nie dotyczy

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

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

	Okres 6 m-cy zakończony 30 czerwca 2025	Okres 6 m-cy zakończony 30 czerwca 2024
	PLN	PLN
Działalność kontynuowana		
Przychody z działalności operacyjnej	75 200 492,57	65 942 902,87
Koszty działalności operacyjnej	73 634 408,78	65 081 260,38
Zmiana stanu produktów	2 742 042,99	-555 294,91
Koszt wytworzenia produktów (usług) na własne potrzeby	-974 083,90	-1 155 842,00
Amortyzacja	3 749 825,32	2 470 670,22
Zużycie materiałów i energii	37 974 720,73	35 825 978,34
Usługi obce	5 733 627,28	7 284 876,55
Podatki i opłaty	1 442 935,03	822 918,58
Wynagrodzenia	16 634 991,26	14 514 150,36
Ubezpieczenia społeczne	3 519 367,45	2 979 384,48
Pozostałe świadczenia pracownicze	516 125,89	661 111,54
Pozostałe koszty rodzajowe	723 167,10	667 682,50
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 571 689,63	1 565 624,72
Pozostałe przychody operacyjne	569 195,20	3 404 822,99
Pozostałe koszty operacyjne	1 854 516,27	2 689 046,38
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	280 762,72	1 577 419,10
Przychody finansowe	299 569,67	701 468,75
Koszty finansowe	2 780 048,42	2 088 097,96
Zysk (strata) brutto	-2 199 716,03	190 789,89
Podatek dochodowy	375 633,00	-3 278 151,00
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-2 575 349,03	3 468 940,89
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		
ZYSK (STRATA) NETTO	-2 575 349,03	3 468 940,89
Pozostałe całkowite dochody netto		
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	0,00	0,00
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW NETTO	-2 575 349,03	3 468 940,89

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)	-2,03	2,74
podstawowy z zysku (straty) z działalności kontynuowanej	-2,03	2,74
rozwodniony z zysku (straty)	-2,03	2,74
rozwodniony z zysku (straty) z działalności kontynuowanej	-2,03	2,74

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

AKTYWA	Stan na dzień	
	30.06.2025	31.12.2024
	PLN	PLN
Aktywa trwałe	142 130 474,83	135 954 579,54
Wartości niematerialne	3 464 791,53	3 607 475,43
Rzeczowe aktywa trwałe	43 963 623,18	36 343 636,91
Prawo do użytkowania	36 178 450,43	37 090 931,70
Inwestycje w jednostkach zależnych	50 186 000,00	50 186 000,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 923 694,00	4 201 591,00
Pozostałe należności długoterminowe	1 031 933,66	850 032,11
Aktywa kontraktowe długoterminowe	3 381 982,03	3 674 912,39
Aktywa obrotowe	64 810 104,28	66 990 237,71
Zapasy	26 509 101,21	26 940 388,36
Należności z tytułu dostaw i usług	27 669 531,47	20 856 114,25
Aktywa kontraktowe	602 804,92	1 436 375,13
Należności z tyt. podatku dochodowego	1 296 027,00	907 277,00
Pozostałe należności	7 751 743,23	7 227 865,84
Aktywa finansowe	0,00	0,00
Pozostałe aktywa finansowe	712 447,09	712 447,09
Środki pieniężne	268 449,36	8 909 770,04
Aktywa razem	206 940 579,11	202 944 817,25

PASYWA	Stan na dzień	
	30.06.2025	31.12.2024
	PLN	PLN
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	43 598 512,97	46 173 862,00
Kapitał własny razem	98 536 893,00	101 112 242,03
Zobowiązania długoterminowe	64 532 034,80	61 134 531,03
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	334 165,00	334 165,00
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	9 617 548,22	6 006 267,40
Zobowiązania z tytułu leasingu	54 580 321,58	54 794 098,63
Zobowiązania krótkoterminowe	43 871 651,31	40 698 044,19
Rezerwy na świadczenia pracownicze	1 282 231,72	846 938,18
Pozostałe rezerwy	5 140 025,17	4 738 676,60
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	14 607 473,81	7 891 246,62
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 974 993,00	1 740 082,63
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	11 379 474,42	14 447 977,44
Zobowiązania kontraktowe	2 305 507,21	2 019 529,98
Pozostałe zobowiązania	5 369 947,63	7 272 166,79
Przychody przyszłych okresów	1 811 998,35	1 741 425,95
Zobowiązania razem	108 403 686,11	101 832 575,22
Pasywa razem	206 940 579,11	202 944 817,25

Wartość księgowa	98 536 893,00	101 112 242,03
Liczba akcji	1 267 000	1 267 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	77,77	79,80
Rozwodniona liczba akcji	1 267 000	1 267 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	77,77	79,80

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

	Kapitał Podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Zyski / Straty zatrzymane	Razem Kapitał Własny
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 okres	0,00	0,00	-2 575 349,03	-2 575 349,03
Pozostałe całkowite dochody	0,00	0,00	0,00	0,00
Całkowite dochody razem	0,00	0,00	-2 575 349,03	-2 575 349,03
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 czerwca 2025 roku	12 670 000,00	42 268 380,03	43 598 512,97	98 536 893,00

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

	Kapitał Zakładowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Zyski / Straty zatrzymane	Razem Kapitał Własny
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 okres	0,00	0,00	3 468 940,89	3 468 940,89
Pozostałe całkowite dochody	0,00	0,00	0,00	0,00
Całkowite dochody razem	0,00	0,00	3 468 940,89	3 468 940,89
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 czerwca 2024 roku	12 670 000,00	42 268 380,03	47 011 999,77	101 950 379,80

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za I półrocze 2025 oraz okres porównawczy.

	(metoda pośrednia)	okres zakończony 30.06.2025	okres zakończony 30.06.2024
		PLN	PLN
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej:		
	Zysk (strata) brutto	-2 199 716,03	190 789,89
	Korekty razem:	-2 960 616,25	-4 110 141,94
	Amortyzacja	3 749 825,32	2 470 670,22
	Korekty z tytułu przychodów i kosztów finansowych	2 175 249,47	1 082 763,32
	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-23 983,74	-1 055 334,64
	Zmiana stanu rezerw	836 642,11	-533 255,30
	Zmiana stanu zapasów	431 287,15	-2 654 121,16
	Zmiana stanu należności	-8 841 619,93	-8 289 981,44
	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	-2 913 525,07	1 500 045,13
	Zmiana stanu wyceny kontraktów sprzedażowych	1 412 477,80	3 354 758,17
	Inne korekty	213 030,64	14 313,76
	Gotówka z działalności operacyjnej	-5 160 332,28	-3 919 352,05
	Zapłacony podatek dochodowy	-68 834,00	192 102,00
	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-5 229 166,28	-3 727 250,05
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej:		
	Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	23 983,74	37 825 871,22
	Inne wpływy inwestycyjne (wpływy z tytułu transakcji związanych z instrumentami finansowymi)	0,00	719 416,44
	Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	10 202 379,30	-10 866 894,25
	Inne wydatki inwestycyjne (wpływy z tytułu transakcji związanych z instrumentami pochodnymi)	0,00	0,00
	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	23 637 870,50
	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-10 178 395,56	25 774 311,41
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej:		
	Kredyty i pożyczki (otrzymane)	11 840 018,99	11 351 339,12
	Splaty kredytów i pożyczek	1 592 179,82	32 288 435,47
	Płatności z umów leasingu finansowego	967 791,86	609 474,81
	Odsetki (zapłacone)	2 547 364,68	1 727 856,17
	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	6 732 682,63	-23 274 427,33
D.	D. Przepływy pieniężne netto razem	-8 674 879,21	-1 227 365,97
E.	E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-8 641 320,68	-1 227 053,19
	w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	33 558,53	312,78
F.	F. Środki pieniężne na początek okresu	8 943 085,08	2 447 715,31
G.	G. Środki pieniężne na koniec okresu	268 205,87	1 220 349,34
	w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	23 192,70	27 272,10

Wybrane informacje objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

1. Skrócona informacja dodatkowa

1.1. Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

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

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

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmuje dane za okres bieżący od 01.01.2025 roku do 30.06.2025 roku oraz dane porównywalne za okres od 01.01.2024 roku do 30.06.2024 roku.

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2025 r. do 30 czerwca 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.

1.2. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 26 września 2025 roku.

1.3. Opis stosowanych zasad rachunkowości

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

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

2. Informacja o istotnych zmianach wielkości szacunkowych

Spółka sporządzając niniejsze śródroczne półroczne 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 półrocznym sprawozdaniu finansowym Spółki IZOBLOK S.A. szacunki i założenia zostały wykorzystane w zakresie rezerw, odpisów aktualizujących, okresów amortyzacji oraz okresów rozliczania jednorazowych płatności (OTP) w związku z pozyskaniem kontraktów.

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

Odpisy aktualizujące	okres zakończony 30.06.2025	okres zakończony 31.12.2024
Zapasy	1 432 308,66	920 991,61
- towary i materiały	980 073,93	550 213,39
- półprodukty	387 547,83	294 560,36
- wyroby gotowe	64 686,90	76 217,86

Odpisy aktualizujące	okres zakończony 30.06.2025	okres zakończony 31.12.2024
Stan na początek okresu	920 991,61	449 133,69
zwiększenie	511 317,05	471 857,92
zmniejszenie	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	1 432 308,66	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 30.06.2025	okres zakończony 31.12.2024
Wartości niematerialne	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
Aktywa finansowe	39 695 930,52	39 695 930,52
wartość udziałów w spółce zależnej IZOBLOK GmbH	39 527 930,52	39 527 930,52
wartość udziałów w spółce zależnej Protechnologia Sp. z o.o. w upadłości	165 000,00	165 000,00
wartość udziałów w spółce zależnej PRO EPP Sp. z o.o.	3 000,00	3 000,00
Należności	705 697,39	775 898,14
należności z tytułu dostaw i usług	688 048,04	758 248,79
pozostałe należności	17 649,35	17 649,35

Odpisy aktualizujące wartość – rzeczowe aktywa trwałe	okres zakończony 30.06.2025	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
Stan na koniec okresu	0,00	0,00

Odpisy aktualizujące wartość - aktywa finansowe	okres zakończony 30.06.2025	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 30.06.2025	okres zakończony 31.12.2024
Stan na początek okresu	758 248,79	1 346 628,06
zwiększenie	0,00	306 763,79
zmniejszenie	70 200,75	895 143,06
Stan na koniec okresu	688 048,04	758 248,79

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

Rezerwy na świadczenia pracownicze	okres zakończony 30.06.2025	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	1 266 714,72	697 144,00
Rezerwy na premie	0,00	134 277,18
Rezerwy na świadczenia pracownicze razem	1 616 396,72	1 181 103,18
część długoterminowa	334 165,00	334 165,00
część krótkoterminowa	1 282 231,72	846 938,18

Pozostałe rezerwy	okres zakończony 30.06.2025	okres zakończony 31.12.2024
Wartość rezerwy na początek okresu	4 738 676,60	2 510 000,00
Utworzenie rezerwy na zobowiązanie	561 648,57	2 338 676,60
- w tym rezerwa na karę z PGNiG	0,00	2 178 376,60
- w tym pozostałe	0,00	160 300,00
Wykorzystanie rezerwy	-160 300,00	-110 000,00
Wartość rezerwy na koniec okresu	5 140 025,17	4 738 676,60
część długoterminowa	0,00	0,00
część krótkoterminowa	5 140 025,17	2 400 000,00
Obciążenia okresu		
rachunek zysków i strat	561 648,57	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 30.06.2025 r.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na początek okresu	Zmiany ujęte w wynik	Zmiany ujęte w pozostałych całkowitych dochodach	zmiana zasad rachunkowości i przez BO	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	76 256,00	0,00	0,00	0,00	0,00	106 713,00
Rezerwa na niewykorzystane urlopy pracowników	132 457,00	108 219,00	0,00	0,00	0,00	0,00	240 676,00
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	97 151,00	0,00	0,00	0,00	0,00	272 139,00
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania – środki transportu	169 740,00	-15 508,00	0,00	0,00	0,00	0,00	154 232,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej zobowiązań walutowych	0,00	4 487,00	0,00	0,00	0,00	0,00	4 487,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej należności walutowych	36 884,00	-36 884,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej kont bankowych walutowych	6 258,00	-6 212,00	0,00	0,00	0,00	0,00	46,00
Wycena podatku z zagranicy	202,00	335,00	0,00	0,00	0,00	0,00	537,00
Rezerwa na zobowiązania kontraktowe OTP	383 711,00	54 335,00	0,00	0,00	0,00	0,00	438 046,00
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	-33 277,00	0,00	0,00	0,00	0,00	108 453,00
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	-392 484,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6 650 506,00

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na początek okresu	Zmiany ujęte w wynik	Zmiany ujęte w pozostałych całkowitych dochodach	zmiana zasad rachunkowości i przez BO	Zmiany przeniesione z kapitału na wynik	Inne	Stan na koniec okresu
Różnice kursowe wyceny bilansowej kredytów i pożyczek	24 504,00	9 490,00	0,00	0,00	0,00	0,00	33 994,00
Różnice między wartością bilansową i podatkową wartości niematerialnych	421 941,00	-14 089,00	0,00	0,00	0,00	0,00	407 852,00
Różnice między wartością bilansową i podatkową prawa do użytkowania	614 287,00	-51 612,00	0,00	0,00	0,00	0,00	562 675,00
Różnice kursowe z wyceny walutowych należności handlowych	0,00	22 060,00	0,00	0,00	0,00	0,00	22 060,00
Wycena zobowiązań leasingowych i prawa do użytkowania	120 720,00	74 436,00	0,00	0,00	0,00	0,00	195 156,00
Niezapłacone odsetki od należności	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	79 970,00	0,00	0,00	0,00	0,00	747 965,00
Różnice kursowe z 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	-214 035,00	0,00	0,00	0,00	0,00	757 110,00
Razem	2 841 399,00	-114 587,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2 726 812,00

Odroczony podatek dochodowy - okres zakończony 30.06.2024 r.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na początek okresu	Zmiany ujęte w wynik	Zmiany ujęte w pozostałych całkowitych dochodach	zmiana zasad rachunkowości i przez BO	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	-7 030,00	0,00	0,00	0,00	0,00	469 870,00
Rezerwa na niewykorzystane urlopy pracowników	138 739,00	101 459,00	0,00	0,00	0,00	0,00	240 198,00
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	77 737,00	0,00	0,00	0,00	0,00	163 072,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej należności walutowych	58 907,00	-55 635,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3 272,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej kont bankowych walutowych	37,00	-37,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania - nieruchomości	0,00	3 567 064,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3 567 064,00
Rezerwa na zobowiązania kontraktowe OTP	368 924,00	12 047,00	0,00	0,00	0,00	0,00	380 971,00
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania - umowa wynajmu wtryskarki	38 380,00	-15 257,00	0,00	0,00	0,00	0,00	23 123,00

Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania - pozostałe przedmioty	71 351,00	34 826,00	0,00	0,00	0,00	0,00	106 177,00
Odsetki należne zapłacone w następnym miesiącu	64,00	-64,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ułga B+R za 01.2024 - 30-06-2024	0,00	92 913,00	0,00	0,00	0,00	0,00	92 913,00
Strata podatkowa do rozliczenia za 05.2021-04.2022	1 280 466,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 280 466,00
Razem	2 932 864,00	3 439 637,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6 372 501,00

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na początek okresu	Zmiany ujęte w wynik	Zmiany ujęte w pozostałych całkowitych dochodach	zmiana zasad rachunkowości i przez BO	Zmiany przeniesione z kapitału na wynik	Inne	Stan na koniec okresu
Różnice kursowe wyceny bilansowej kredytów i pożyczek	74 059,00	-46 896,00	0,00	0,00	0,00	0,00	27 163,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej należności walutowych	0,00	2 399,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2 399,00
Wycena zobowiązań handlowych walutowych	4 348,00	-4 348,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej kredytów obrotowych	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	-21 510,00	0,00	0,00	0,00	0,00	379 535,00
Różnice między wartością bilansową i podatkową prawa do użytkowania	141 547,00	507 396,00	0,00	0,00	0,00	0,00	648 943,00
Różnice między wartością bilansową i podatkową gruntów (przeszacowanie na dzień przejścia na MSSF)	150 133,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	150 133,00
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	15 912,00	0,00	0,00	0,00	0,00	15 912,00
Wycena zobowiązań leasingowych i prawa do użytkowania	7 177,00	18 334,00	0,00	0,00	0,00	0,00	25 511,00
Wycena instrumentów pochodnych	221 378,00	-140 619,00	0,00	0,00	0,00	0,00	80 759,00
Odsetki od przeterminowanych należności - niezapłacone	27 594,00	-23 431,00	0,00	0,00	0,00	0,00	4 163,00
Różnice między wartością bilansową i podatkową – środki trwałe	90 175,00	501 040,00	0,00	0,00	0,00	0,00	591 215,00
Aktywo kontraktowe OTP	1 330 350,00	-625 357,00	0,00	0,00	0,00	0,00	704 993,00
Razem	2 534 832,00	95 894,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2 630 726,00

3. Instrumenty finansowe

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

Nie dotyczy

3.2. Inne istotne zmiany dotyczące instrumentów finansowych

Nie dotyczy

4. Wybrane dodatkowe noty objaśniające

4.1. Informacje o rzeczowych aktywach trwałych oraz wartościach niematerialnych

4.1.1. Rzeczowe aktywa trwałe

a. w okresie 1.01.2025 - 30.06.2025

Wyszczególnienie	a) grunty	b) budynki, lokale, obiekty inżynierii lądowej i wodnej	c) urządzenia techniczne i maszyny	d) środki transportu	e) inne środki trwałe	e) 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	5 474 737,17	0,00	63 088,84	35 097,00	5 572 923,01	8 422 945,47	1 082 148,06	15 078 016,54
- nabycie	0,00	0,00	594 017,68	0,00	0,00	9 560,00	603 577,68	5 485 790,93	1 005 658,56	7 095 027,17
- 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	4 880 719,49	0,00	63 088,84	25 537,00	4 969 345,33	2 896 559,00	76 489,50	7 942 393,83
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	40 595,54	0,00	40 595,54
(-) zmniejszenie, w tym:	0,00	0,00	496 936,66	62 255,95	0,00	0,00	559 192,61	4 939 183,08	25 537,00	5 523 912,69
- 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	4 939 183,08	25 537,00	4 964 720,08
- 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 okresu	0,00	0,00	66 340 582,46	192 146,27	2 813 852,57	2 168 704,05	71 515 285,35	4 026 999,86	6 090 265,78	81 632 550,99
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	2 299 902,89	3 228,66	99 382,83	40 273,88	2 442 788,26	0,00	0,00	2 442 788,26
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 okresu	0,00	0,00	35 320 931,43	180 307,88	2 114 161,23	53 527,27	37 668 927,81	0,00	0,00	37 668 927,81
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	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	31 019 651,03	11 838,39	699 691,34	2 115 176,78	33 846 357,54	4 026 999,86	6 090 265,78	43 963 623,18
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	-	-	53,24	93,84	75,13	2,47	52,67	-	-	46,14

b. w okresie 1.01.2024 - 30.06.2024

Wyszczególnienie	a) grunty	b) budynki, lokale, obiekty inżynierii lądowej i wodnej	c) urządzenia techniczne i maszyny	d) środki transportu	e) inne środki trwałe	Razem środki trwałe	Środki trwałe w budowie	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	96 204 463,80	2 226 695,20	0,00	98 431 159,00
(+) zwiększenie, w tym:	0,00	1 131 480,27	2 946 695,97	0,00	354 233,51	4 432 409,75	8 158 973,20	2 351 779,97	14 943 162,92
- nabycie	0,00	58 675,00	303 124,09	0,00	10 722,76	372 521,85	8 141 891,20	253 540,36	8 767 953,41
- aktualizacja	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	2 643 571,88	0,00	343 510,75	4 059 887,90	17 082,00	2 098 239,61	6 175 209,51
- inne	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	2 119 546,13	0,00	10 722,76	46 005 058,36	6 711 080,24	17 082,00	52 733 220,60
- sprzedaż	2 974 008,82	40 900 780,65	891 975,35	0,00	0,00	44 766 764,82	0,00	0,00	44 766 764,82
- aktualizacja	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	1 235 193,54	6 632 880,24	17 082,00	7 885 155,78
- inne	0,00	0,00	3 100,00	0,00	0,00	3 100,00	78 200,00	0,00	81 300,00
Stan na koniec okresu	0,00	0,00	51 878 689,32	297 889,83	2 455 236,04	54 631 815,19	3 674 588,16	2 334 697,97	60 641 101,32
Umorzenia									
Stan na początek roku	0,00	7 684 779,57	31 736 678,58	276 368,47	1 715 562,99	41 413 389,61	0,00	0,00	41 413 389,61
Umorzenia bieżące - zwiększenia	0,00	378 945,38	1 319 173,31	3 228,60	95 943,36	1 797 290,65	0,00	0,00	1 797 290,65
Zmniejszenia, w tym:	0,00	8 063 724,95	406 052,26	3,00	0,00	8 469 780,21	0,00	0,00	8 469 780,21
- z tytułu sprzedanych środków trwałych	0,00	8 063 724,95	404 863,95	0,00	0,00	8 468 588,90	0,00	0,00	8 468 588,90
- z tytułu zlikwidowanych środków trwałych	0,00	0,00	1 188,31	0,00	0,00	1 188,31	0,00	0,00	1 188,31

- inne	0,00	0,00	0,00	3,00	0,00	3,00	0,00	0,00	3,00
Stan na koniec okresu	0,00	0,00	32 649 799,63	279 594,07	1 811 506,35	34 740 900,05	0,00	0,00	34 740 900,05
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości									
Stan na początek roku	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
Zmniejszenia	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
Wartość księgowa netto	0,00	0,00	19 228 889,69	18 295,76	643 729,69	19 890 915,14	3 674 588,16	2 334 697,97	25 900 201,27
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	0,00	0,00	62,93	93,86	73,78	63,59	0,00	0,00	57,29

4.1.2. Wartości niematerialne (aktywa niematerialne) a. w okresie 1.01.2025 - 30.06.2025

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	255 643,15	0,00	255 643,15
- nabycie	0,00	0,00	0,00	93 134,50	0,00	93 134,50
- 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	3 850 351,23	269 000,00	8 276 761,75

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	63 812,76	0,00	0,00	172 005,64	0,00	235 818,40
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	2 555 546,55	0,00	0,00	1 987 423,67	269 000,00	4 811 970,22
Wartość księgowa netto	1 601 863,97	0,00	0,00	1 862 927,56	0,00	3 464 791,53

b. w okresie 1.01.2024 - 30.06.2024

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	152 870,00	0,00	152 870,00
- nabycie	0,00	0,00	0,00	152 870,00	0,00	152 870,00
- aktualizacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) zmniejszenie, w tym:	0,00	0,00	0,00	130 718,00	0,00	130 718,00
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- aktualizacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie	0,00	0,00	0,00	130 718,00	0,00	130 718,00
- 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	3 524 911,12	269 000,00	7 951 321,64
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	63 812,76	0,00	0,00	166 138,43	0,00	229 951,19
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec roku	2 427 921,02	0,00	0,00	1 676 388,92	269 000,00	4 373 309,94
Wartość księgowa netto	1 729 489,50	0,00	0,00	1 848 522,20	0,00	3 578 011,70

4.1.3. Zmiany Prawo do użytkowania (wg grup rodzajowych)

a. w okresie 1.01.2025 - 30.06.2025

Wyszczególnienie	a) grunty	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	0,00	158 737,39	0,00	158 737,39
- 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
- inne	0,00	0,00	0,00	1 974,67	0,00	1 974,67
(-) zmniejszenie, w tym:	0,00	0,00	760 525,86	0,00	0,00	760 525,86
- 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	0,00	0,00	0,00	0,00

- przemieszczenie	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	6 716 623,64	27 888 869,17	1 699 223,51	2 560 027,03	0,00	38 864 743,35
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	124 381,26	516 457,98	154 508,63	275 870,79	0,00	1 071 218,66
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	760 525,86	0,00	0,00	760 525,86
- z tytułu sprzedanych praw do użytkowania	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- z tytułu zlikwidowanych praw do użytkowania	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	269 493,35	1 118 994,72	328 309,63	969 495,22	0,00	2 686 292,92
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	6 447 130,29	26 769 874,45	1 370 913,88	1 590 531,81	0,00	36 178 450,43
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	4,01	4,01	19,32	37,87	0,00	6,91

b. w okresie 1.01.2024 - 30.06.2024

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	1 419 818,90	0,00	37 724 535,22
- nabycie	6 716 623,64	27 888 869,17	0,00	1 419 818,90	0,00	36 025 311,71
- 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	0,00	0,00	458 512,23
- sprzedaż	458 512,23	0,00	0,00	0,00	0,00	458 512,23
- aktualizacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	6 716 623,64	27 888 869,17	2 459 749,37	2 576 237,91	0,00	39 641 480,09

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	22 439,78	86 076,33	173 907,06	161 005,18	0,00	443 428,35
Zmniejszenia, w tym:	6 837,76	0,00	0,00	- 3,00	0,00	6 834,76
- z tytułu sprzedanych praw do użytkowania	6 837,76	0,00	0,00	0,00	0,00	6 837,76
- z tytułu zlikwidowanych praw do użytkowania	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	- 3,00	0,00	- 3,00
Stan na koniec okresu	20 730,21	86 076,33	741 107,25	879 390,25	0,00	1 727 304,04
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	6 695 893,43	27 802 792,84	1 718 642,12	1 696 847,66	0,00	37 914 176,05
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	0,31	0,31	30,13	34,13	0,00	4,36

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

Pozostałe zobowiązania	Okres zakończony 30.06.2025	Okres zakończony 30.06.2024
Zobowiązania na rzecz dokonanych zakupów rzeczowych aktywów trwałych	187 300,83	667 406,86
- zobowiązania inwestycyjne	187 300,83	667 406,86

Zobowiązania inwestycyjne	Okres zakończony 30.06.2025	Okres zakończony 30.06.2024
Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	1 793 000,00
- zobowiązania inwestycyjne razem	0,00	1 793 000,00

4.3. Przychody ze sprzedaży

Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	Okres zakończony 30.06.2025	Okres zakończony 30.06.2024
a) od jednostek powiązanych	1 757 147,80	1 676 630,48
-przychody ze sprzedaży usług	39 274,50	16 617,53
-przychody ze sprzedaży produktów EPP	129 439,83	1 390 107,90
-przychody ze sprzedaży – linia surowca EPP	1 358 582,97	0,00
-przychody ze sprzedaży produktów - narzędziownia	229 850,50	269 905,05
b) od pozostałych jednostek	71 623 364,23	61 997 795,59
-przychody ze sprzedaży produktów- rynek automotive	66 085 809,82	58 163 430,55
-przychody ze sprzedaży produktów- rynek packaging	760 212,66	2 366 014,90
-przychody ze sprzedaży usług	83 372,01	122 740,57
-przychody ze sprzedaży produktów - narzędziownia	2 500 736,19	907 166,43
-przychody ze sprzedaży – linia surowca EPP	1 843 466,18	0,00
-przychody ze sprzedaży produktów - pozostałe	349 767,37	438 443,14
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	73 380 512,03	63 674 426,07

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	Okres zakończony 30.06.2025	Okres zakończony 30.06.2024
a) od jednostek powiązanych	3 860,65	0,00
-przychody ze sprzedaży towarów pozostałych	3 860,65	0,00
b) od pozostałych jednostek	1 816 119,89	2 268 476,80
-przychody ze sprzedaży towarów - form	1 525 976,84	2 006 558,74
-przychody ze sprzedaży towarów pozostałych	108 811,93	153 725,45
-przychody ze sprzedaży materiałów - opakowań	180 206,12	108 192,61
-przychody ze sprzedaży materiałów - pozostałe	1 125,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	1 819 980,54	2 268 476,80

4.4. Koszty według rodzaju

Koszty działalności operacyjnej	Okres zakończony 30.06.2025	Okres zakończony 30.06.2024
a) amortyzacja	3 749 825,32	2 470 670,22
b) zużycie materiałów i energii	37 974 720,73	35 825 978,34
c) usługi obce	5 733 627,28	7 284 876,55
d) podatki i opłaty	1 442 935,03	822 918,58
e) wynagrodzenia	16 634 991,26	14 514 150,36
f) ubezpieczenia społeczne	3 519 367,45	2 979 384,48
g) pozostałe świadczenia pracownicze	516 125,89	661 111,54
h) pozostałe koszty rodzajowe	723 167,10	667 682,50
Koszty według rodzaju, razem	70 294 760,06	65 226 772,57
zmiana stanu produktów	2 742 042,99	-555 294,91
koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-974 083,90	-1 155 842,00
wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 571 689,63	1 565 624,72
Koszty działalności operacyjnej wg porównawczego rachunku zysków i strat	73 634 408,78	65 081 260,38
koszty sprzedaży	2 611 352,47	2 904 637,06
koszty ogólnego zarządu	10 130 524,18	8 503 837,84
koszt wytworzenia sprzedanych produktów	59 320 842,50	52 107 160,76
wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 571 689,63	1 565 624,72
Koszty działalności operacyjnej wg kalkulacyjnego rachunku zysków i strat	73 634 408,78	65 081 260,38

4.5. Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	Okres zakończony 30.06.2025	Okres zakończony 30.06.2024
a) zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	23 983,74	1 076 020,83
sprzedaż środków trwałych	23 983,74	37 825 871,22
wartość sprzedanych środków trwałych	0,00	-36 749 850,39
b) dotacje	0,00	368 148,55
c) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	0,00	285 167,35
rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	0,00	694 307,43
rozwiązanie odpisu aktualizującego zapasy	0,00	-409 140,08
d) pozostałe, w tym:	545 211,46	1 675 486,26
przychody z instrumentów pochodnych	0,00	719 416,44
wyśięgowane nadpłaty	15 225,52	0,00
darmowa dostawa surowca i materiałów	3 206,50	14 630,00
powypadkowe naprawy - zwrot z ubezpieczenia	5 732,83	0,00
przychody ze sprzedaży pozostałej	187 841,81	157 029,75
pozostałe przychody	64 085,70	9 000,15
refaktury	214 591,18	448 713,10
rozliczenie Białych Certyfikatów NP	44 527,92	0,00
sprzedaż gruntów - likwidacja praw użytkowania	0,00	118 315,97
nabycie udziałów - Protechnologia Sp. z o.o.	0,00	110 844,85
rozwiązanie rezerwy na opłatę środowiskową	0,00	19 336,00
dofinansowanie od ubezpieczyciela do rozbudowy systemu p/pożarowego	10 000,00	0,00
rozwiązanie odpisu aktualizującego środki trwałe w budowie	0,00	78 200,00
e) różnice kursowe operacyjne	0,00	0,00
Pozostałe przychody operacyjne, razem	569 195,20	3 404 822,99

4.6. Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	Okres zakończony 30.06.2025	Okres zakończony 30.06.2024
a) strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, w tym	0,00	0,00
c) utworzone rezerwy/odpisy aktualizujące (z tytułu)	441 116,30	0,00
odpisy aktualizujące należności	0,00	0,00
odpisy aktualizujące zapasy	441 116,30	0,00
d) pozostałe, w tym:	1 301 115,00	2 494 560,72
wycena instrumentów pochodnych	0,00	740 102,63
odpady produkcyjne	998 522,41	1 262 933,86
koszty reklamacji	30 856,77	69 918,61
koszty napraw wypadkowych	6 369,81	0,00
koszty refakturowane	208 767,32	157 965,23
pozostałe koszty	1 864,46	86 707,86
koszty likwidacji środków trwałych likwidacja sprzętarki	0,00	1 911,69
koszty odsetek	502,39	5 020,84
darowizny	0,00	5 000,00
złomowanie maszyny TWIN	50 521,93	0,00
koszty nieściągalnych należności	3 709,91	0,00
odpis aktualizujący udziały Protechnologia Sp. z o.o. w upadłości	0,00	165 000,00
e) różnice kursowe operacyjne	112 284,97	194 485,66
różnice kursowe operacyjne zrealizowane	112 284,97	477 075,58
różnice kursowe operacyjne bilansowe	0,00	-282 589,92
Pozostałe koszty operacyjne, razem	1 854 516,27	2 689 046,38

4.7. Przychody finansowe

Przychody finansowe	Okres zakończony 30.06.2025	Okres zakończony 30.06.2024
1. Odsetki, w tym	3 521,34	26 485,36
a) od jednostek powiązanych	0,00	4 468,79
b) od pozostałych jednostek	3 521,34	22 016,57
2. Inne, w tym	296 048,33	674 983,39
różnice kursowe zrealizowane	-178 586,68	1 098 796,00
różnice kursowe bilansowe	474 635,01	-423 812,61
Przychody finansowe, razem	299 569,67	701 468,75

4.8. Koszty finansowe

Koszty finansowe	Okres zakończony 30.06.2025	Okres zakończony 30.06.2024
1. Odsetki, w tym	2 620 169,55	1 727 856,17
a) do jednostek powiązanych	2 151 993,08	0,00
odsetki z tytułu prawa do użytkowania	2 151 993,08	0,00
b) do pozostałych jednostek	468 176,47	1 727 856,17
odsetki od kredytów i pożyczek	362 927,75	1 009 915,06
odsetki od leasingu i prawa do użytkowania	105 248,72	80 793,56
inne	0,00	637 147,55
2. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
3. Inne, w tym	159 878,87	360 241,79
koszty zaciągnięcia kredytu	159 878,87	254 817,47
amortyzacja kredytów Santander	0,00	102 126,11
pozostałe	0,00	3 298,21
Koszty finansowe, razem	2 780 048,42	2 088 097,96

4.9. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym

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

a. w okresie zakończonym 30.06.2025 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:	815 824,56	0,00	0,00	0,00	0,00
Rada Nadzorcza	96 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zarząd	547 324,56	0,00	0,00	0,00	0,00
Prokurent	172 500,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne świadczenia:	52 129,19	0,00	0,00	0,00	0,00
Rada Nadzorcza	1260,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zarząd	44 493,99	0,00	0,00	0,00	0,00
Prokurent	6 375,20	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	867 953,75	0,00	0,00	0,00	0,00

b. w okresie zakończonym 30.06.2024 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:	921 423,25	0,00	0,00	0,00	0,00
Rada Nadzorcza	114 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zarząd	582 757,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Prokurent	224 666,25	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne świadczenia:	52 281,05	0,00	0,00	0,00	0,00
Rada Nadzorcza	1710,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zarząd	43 787,44	0,00	0,00	0,00	0,00
Prokurent	6 783,61	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	973 704,30	0,00	0,00	0,00	0,00

Transakcje z podmiotami powiązаныmi

a. w okresie zakończonym 30.06.2025 r.

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych (netto)	Zakupy od podmiotów powiązanych (netto)	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
IZOBLOK GmbH	1 678 400,76	191 220,72	989 018,89	0,00
Olesiński i Wspólnicy Spółka komandytowa	0,00	267 420,73	0,00	0,00
Bewi Poland Sp. z o.o.	18 000,00	0,00	0,00	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	768 076,28	0,00	4 045,58
LOGISTEA Narutowicza Sp. z o.o.	0,00	1 010 089,60	0,00	0,00
LOGISTEA Kluczborska Sp. z o.o.	0,00	1 313 925,27	0,00	5 401,39
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	1 926 251,26	3 861 577,84	1 045 012,14	9 446,97

b. w okresie zakończonym 30.06.2024 r.

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
IZOBLOK GmbH	1 526 056,93	225 928,09	221 359,20	0,00
Olesiński i Wspólnicy Spółka komandytowa	0,00	639 377,35	0,00	0,00
Bewi Poland Sp. z o.o.	17 900,00	0,00	0,00	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	241 879,00	0,00	0,00	0,00
Protechnologia Sp. z o.o.	33 816,43	0,00	179,74	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
Razem	57 130 761,66	3 122 497,47	221 538,94	0,00

4.10. Zmiany zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych

Zobowiązania warunkowe	Okres zakończony 30.06.2025	Okres zakończony 30.06.2024
a) z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym:	12 026 599,50	12 228 181,63
- na rzecz podmiotów powiązanych	12 026 599,50	12 228 181,63
- 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	12 026 599,50	12 228 181,63

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 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.

Aktywa warunkowe	Okres zakończony 30.06.2025	Okres zakończony 30.06.2024
a) z tytułu otrzymanych gwarancji i poręczeń, w tym:	16 656 601,48	11 943 654,49
- od podmiotów powiązanych	12 104 101,48	11 943 654,49
- od pozostałych jednostek (Santander Bank Polska)	4 552 500,00	0,00
b) pozostałe (z tytułu), w tym:	0,00	0,00
- od podmiotów powiązanych	0,00	0,00
- od pozostałych jednostek	0,00	0,00
Aktywa warunkowe, razem	16 656 601,48	11 943 654,49

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 4 552,5 tys. PLN tytułem spłaty zadłużenia zgodnie z Aneks nr 1 do umowy o Multiliniję.

4.11. Informacje dotyczące produktów i usług

Przychody w podziale na grupy podobnych produktów i usług	Okres zakończony 30.06.2025	Okres zakończony 30.06.2024
produkty - rynek automotive	66 215 249,65	59 553 538,45
produkty - rynek packaging	760 212,66	2 366 014,90
pozostałe produkty	349 767,37	438 443,14
usługi	122 646,51	139 358,10
produkty – linia produkcji surowca EPP	3 202 049,15	0,00
produkty - formy i inne narzędziownia	2 730 586,69	1 177 071,48
towary - formy	1 525 976,84	2 006 558,74
towary - pozostałe	112 672,58	153 725,45
materiały - opakowania	180 206,12	108 192,61
materiały - pozostałe	1 125,00	0,00
Razem	75 200 492,57	65 942 902,87

4.12. Informacje geograficzne

Przychody od klientów zewnętrznych w rozbiu na obszary operacyjne	Okres zakończony 30.06.2025	Okres zakończony 30.06.2024
Polska	16 318 405,61	14 361 108,08
Czechy	23 256 279,51	15 109 200,83
Wielka Brytania	12 670 862,52	14 714 043,19
Niemcy	9 613 992,47	7 549 034,21
Słowacja	7 417 165,01	7 422 373,20
Francja	2 410 538,62	2 722 369,24
Węgry	1 014 865,52	512 727,87
Austria	683 099,96	1 016 665,39
Rumunia	635 139,12	68 228,35
Hiszpania	292 135,95	83 933,70
Włochy	173 961,52	824 035,62
Słowenia	0,00	645 825,05
pozostałe	714 046,76	913 358,14
Razem	75 200 492,57	65 942 902,87

Aktywa trwałe* w rozbiciu na obszary operacyjne	Okres zakończony 30.06.2025	Okres zakończony 30.06.2024
Polska	138 206 780,83	121 031 977,45
Razem	138 206 780,83	121 031 977,45

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

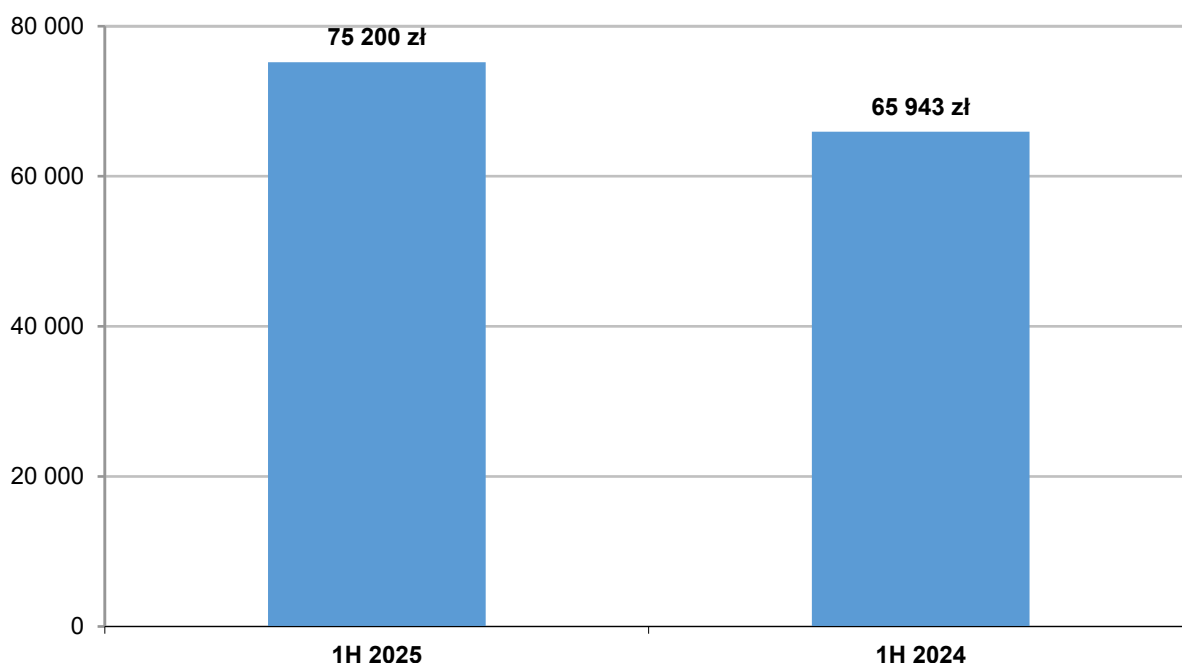
5. Podsumowanie działalności IZOBLOK S.A. w I pierwszym półroczu 2025

Sprzedaż

W pierwszym półroczu 2025 Spółka IZOBLOK SA osiągnęła jednostkowe przychody z działalności operacyjnej w kwocie 75 200 tys. złotych, zysk operacyjny 281 tys. zł, natomiast wskaźnik EBITDA (zysk/strata na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację) w raportowanym okresie wyniósł 4 031 tys. zł.

W raportowanym okresie nadal mierzyliśmy się z niepewnością, problemami z łańcuchami dostaw, zawirowaniami w cenach komponentów oraz nośników energii. Wyższa dynamika sprzedaży była efektem większego wolumenu zamówień oraz uzyskanych w wyniku negocjacji wyższych cen sprzedaży, które z rekompensowały wyższe koszty produkcji.

Wykres: Przychody z działalności operacyjnej za 1H 2025 oraz za 1H 2024 (w tys. zł).



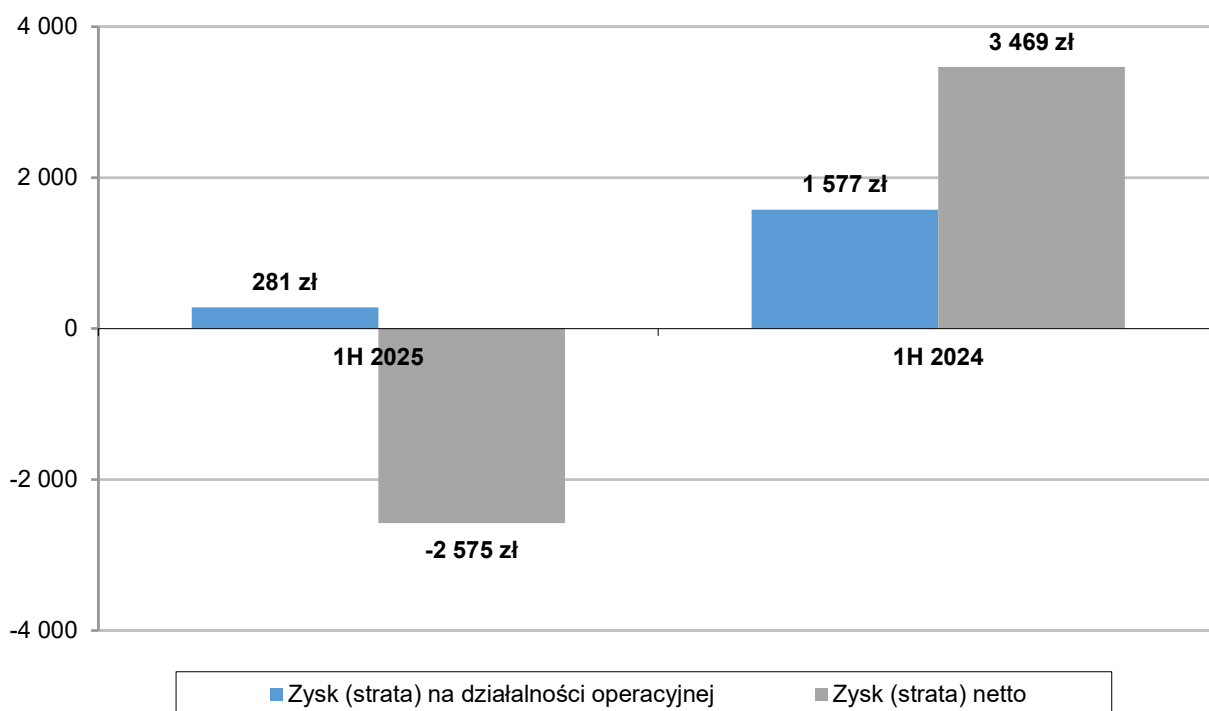
Wyniki finansowe

Zysk na działalności operacyjnej ukształtował się na poziomie 281 tys. złotych. Pozostałe przychody operacyjne to kwota 569 tys. zł. Wśród pozostałych kosztów operacyjnych, największą pozycję stanowiły odpady produkcyjne w wysokości 999 tys. zł).

Po pierwszym półroczu roku obrotowego 2025 wskaźnik EBITDA (zysk/strata operacyjny powiększony o amortyzację) wynosi 4 031 tys. zł i był niższy o 0,4% w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego, gdzie wskaźnik EBITDA wyniósł 4 048 tys. zł.

Po pierwszym półroczu 2025 Spółka wykazała stratę brutto w wysokości 2 200 tys. zł. a strata netto ukształtowała się na poziomie 2 575 tys. zł.

Wykres: Zysk/strata z działalności operacyjnej oraz zysk/strata netto w okresie za 1H 2025 oraz za 1H 2024 (w tys. zł).



Zadłużenie i środki pieniężne

Saldo kredytów i pożyczek, zobowiązań z tytułu leasingu oraz inwestycji krótkoterminowych w Spółce zostało przedstawione poniżej.

	Stan na dzień 30.06.2025	Stan na dzień 31.12.2024
Kredyty i pożyczki, w tym:	24 225 022	13 897 514
- długoterminowe	9 617 548	6 006 267
- krótkoterminowe	14 607 474	7 891 247
Zobowiązania z tytułu leasingu, w tym:	56 555 315	56 534 181
- długoterminowe	54 580 322	54 794 099
- krótkoterminowe	1 974 993	1 740 083
Środki pieniężne	268 449	8 909 770

Poziom kapitałów własnych Spółki na koniec I półrocza 2025 wyniósł 98 537 tys. zł.

Zadłużenie finansowe Spółki z tytułu kredytów, pożyczek i leasingów na dzień 30.06.2025 r. wyniosło 80 780 tys. zł. natomiast na dzień 31.12.2024 r. wynosiło 70 432 tys. zł.

Stan środków pieniężnych na koniec czerwca 2025 r. wyniósł 268 tys. zł.

Przepływy pieniężne

Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej Spółki za pierwsze półrocze 2025 wyniosły – 5 229 tys. zł natomiast w okresie porównawczym zamknęły się także ujemną kwotą w wysokości 3 727 tys. zł. Z działalności inwestycyjnej Spółka wygenerowała także ujemne przepływy pieniężne w wysokości 10 178 tys. zł., na których poziom miały wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej wyniosły 6 733 tys. zł., natomiast w okresie pierwszego półrocza 2024 wyniosły -23 274 tys. zł. Łącznie przepływy pieniężne netto w Spółce IZOBŁOK zamknęły się kwotą - 8 675 tys. zł. Środki pieniężne na koniec okresu osiągnęły wartość 268 tys. zł. podczas gdy na koniec czerwca 2024 roku wyniosły 1 220 tys. zł.

6. Komentarz objaśniający, dotyczący sezonowości lub cykliczności działalności w okresie śródrocznym

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

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

W okresie sześciu miesięcy 2025 roku Spółka nadal odczuwała dużą zmienność warunków rynkowych na europejskim rynku motoryzacyjnym. Źródłem 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.

Zarząd Spółki na bieżąco identyfikuje nowe czynniki mające wpływ na osiąganą wyniki działalności operacyjnej i stara się je minimalizować.

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

Nie dotyczy

9. Zysk na jedną akcję

	Okres zakończony 30.06.2025	Okres zakończony 30.06.2024
Zysk (strata) netto	-2 575 349,03	3 468 940,89
Średnia ważona liczba akcji	1 267 000	1 267 000
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	-2,03	2,74
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	1 267 000	1 267 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	-2,03	2,74

10. Wypłacone dywidendy

W omawianym okresie Spółka nie wypłaciła ani nie zadeklarowała wypłaty dywidendy.

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

Nie dotyczy

12. Rozliczenia z tytułu spraw sądowych

W prezentowanym okresie nie wystąpiły rozliczenia z tytułu spraw sądowych. W okresie I półrocza 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.

13. Korekty błędów poprzednich okresów

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

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

Nie dotyczy

15. Oświadczenie Zarządu

15.1. Oświadczenie Zarządu dotyczące skróconego śródrocznego sprawozdania skonsolidowanego, skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej IZOBLOK za I półrocze 2025 r.

Zarząd spółki IZOBLOK S.A. oświadcza, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą, półroczne skrócone skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe za I półrocze roku 2025 i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową emitenta oraz wynik finansowy.

Ponadto oświadcza, że półroczne sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej IZOBLOK zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej IZOBLOK w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka;

.....
Przemysław Skrzydlak – Prezes Zarządu