



**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej IZOBLOK
za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r.**

Chorzów, 24 kwietnia 2026 r.

Spis treści

I.	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	4
II.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
	za rok zakończony 31 grudnia 2025 roku	5
III.	Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	6
IV.	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	7
	za rok zakończony 31 grudnia 2025 roku	7
V.	Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	8
1.	Informacje ogólne	8
1.1.	Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	10
1.2.	Kontynuacja działalności	10
1.2.1.	Wpływ wojny na Ukrainie na działalność Grupy	10
1.2.2.	Wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej w regionie Bliskiego Wschodu na działalność Spółki	11
1.3.3.	Ryzyko płynności Grupy	11
2.	Opis stosowanych zasad rachunkowości	11
2.1.	Oświadczenie o zgodności z MSSF	11
2.2.	Zatwierdzenie rocznego sprawozdania finansowego	11
2.3.	Podstawa sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego	11
2.4.	Nowe standardy, interpretacje i ich zmiany	11
2.4.1.	Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w bieżącym roku obrotowym,	12
2.4.2.	Status zatwierdzania standardów w UE	12
2.4.3.	Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji	13
2.4.4.	Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości	13
2.5.	Najważniejsze zasady (polityka) rachunkowości stosowane przez Grupę	13
3.	Ważne oszacowania i osady księgowo	19
4.	Kursy wymiany przyjęte do wyceny	19
5.	Zarządzanie kapitałem	20
6.	Instrumenty finansowe i zarządzanie ryzykiem finansowym	20
6.1.	Kategorie instrumentów finansowych	20
6.2.	Zarządzanie ryzykiem finansowym	21
6.2.1.	Ryzyko kredytowe	21
6.2.2.	Ryzyko płynności	22
6.2.3.	Ryzyko rynkowe	23
6.2.4.	Ryzyko walutowe	24
6.3.	Wycena w wartości godziwej	26
7.	Informacje dotyczące segmentów działalności	27
8.	Przychody	28
9.	Koszty	29
10.	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	29
11.	Przychody i koszty finansowe	30
12.	Podatek dochodowy	30
12.1.	Podatek dochodowy odniesiony w wynik finansowy	30
12.2.	Podatek dochodowy odniesiony bezpośrednio na kapitał własny	31
12.3.	Podatek dochodowy odniesiony w pozostałe całkowite dochody	31
12.4.	Bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe	31
12.5.	Saldo podatku odroczonego	32
12.6.	Nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i niewykorzystane ulgi podatkowe	35
13.	Działalność zaniechana	35
14.	Zysk na jedną akcję	35
15.	Wartości niematerialne	36
16.	Rzeczowe aktywa trwałe	39
17.	Prawo do użytkowania aktywów	42
18.	Pozostałe aktywa finansowe	45
19.	Należności długoterminowe i pozostałe należności	45
20.	Zapasy	46
21.	Należności z tytułu dostaw i usług	46
22.	Pozostałe należności	47
23.	Środki pieniężne	48
24.	Kapitał	49
24.1.	Kapitał zakładowy i nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej (agio)	49
24.2.	Zyski zatrzymane	50
25.	Dywidenda na akcję	50
26.	Rezerwy na świadczenia pracownicze	50
27.	Pozostałe rezerwy	52

28. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	53
29. Zobowiązania z tytułu leasingu	57
30. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	57
31. Pozostałe zobowiązania	58
32. Przychody przyszłych okresów	58
33. Pozycje warunkowe	59
34. Przyszłe zobowiązania umowne	59
35. Połączenie przedsięwzięć	59
36. Podmioty powiązane	59
37. Zdarzenia po dacie bilansu	61
38. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego	62
39. Zatrudnienie	62
40. Świadczenia pracownicze	63
41. Przepływy pieniężne dotyczące zobowiązań finansowych	63
42. Aktywa i zobowiązania kontraktowe	64
VI. Zatwierdzenie rocznego sprawozdania finansowego	64

I. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

za rok zakończony 31 grudnia 2025 roku

(wariant porównawczy)	Nota	okres zakończony 31 grudnia 2025	okres zakończony 31 grudnia 2024
Działalność kontynuowana			
Przychody z działalności operacyjnej	8	301 338 294,18	252 266 355,98
Koszty działalności operacyjnej razem		303 123 453,24	253 349 311,65
Zmiana stanu produktów		4 913 077,72	-4 530 929,56
Koszt wytworzenia produktów (usług) na własne potrzeby		-1 586 146,77	-1 955 471,98
Amortyzacja		15 593 302,02	10 667 360,09
Zużycie materiałów i energii		136 089 163,32	120 639 212,56
Usługi obce		45 125 139,52	32 967 455,78
Podatki i opłaty		2 332 790,75	1 115 509,25
Wynagrodzenia		74 373 445,81	67 740 172,05
Ubezpieczenia społeczne		7 561 447,76	6 611 940,27
Pozostałe świadczenia pracownicze		833 069,86	910 796,00
Pozostałe koszty rodzajowe		6 512 720,16	5 049 986,30
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		11 375 443,09	14 133 280,89
Pozostałe przychody operacyjne	10	14 774 207,71	15 964 589,90
Pozostałe koszty operacyjne	10	4 388 267,84	8 697 590,41
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		8 600 780,81	6 184 043,82
Przychody finansowe	11	576 111,08	2 271 255,15
Koszty finansowe	11	10 945 742,51	8 933 495,15
Zysk (strata) brutto		-1 768 850,62	-478 196,18
Podatek dochodowy	12	88 369,32	-14 339 939,34
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-1 857 219,94	13 861 743,16
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		0,00	0,00
Zysk (strata) netto		-1 857 219,94	13 861 743,16

Zysk (strata) netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	-1 857 219,94	13 861 743,16
---	----------------------	----------------------

Pozostałe całkowite dochody		
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	-58 327,00	11 353,00
zyski/straty aktuarialne	-58 327,00	11 353,00
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	-546 756,02	-776 623,10
różnice kursowe - efekt przeszacowań IZOBLOK GMBH	-546 756,02	-776 623,10
Pozostałe całkowite dochody netto ogółem	-605 083,02	-765 270,10
Suma całkowitych dochodów netto	-2 462 302,96	13 096 473,06
Całkowite dochody przypisane do właścicieli jednostki dominującej	-2 462 302,96	13 096 473,06
Całkowite dochody przypisane do udziałów niekontrolujących	0,00	0,00

Zysk na akcję

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:		
podstawowy z zysku (straty)	-1,47	10,94
podstawowy z zysku (straty) z działalności kontynuowanej	-1,47	10,94
rozwodniony z zysku (straty)	-1,47	10,94
rozwodniony z zysku (straty) z działalności kontynuowanej	-1,47	10,94

II. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

za rok zakończony 31 grudnia 2025 roku

	Nota	31 grudnia 2025	31 grudnia 2024
AKTYWA			
Aktywa trwałe		187 610 240,74	159 314 754,55
Wartości niematerialne	15	4 865 259,03	5 366 541,51
Wartość firmy	15	6 265 453,39	6 334 086,25
Rzeczowe aktywa trwałe	16	96 614 801,22	72 995 784,80
Prawo do użytkowania	17	65 783 880,84	60 906 626,59
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12	9 063 168,27	9 186 380,48
Pozostałe aktywa finansowe		0,00	390,42
Należności długoterminowe	19	638 745,36	850 032,11
Aktywa kontraktowe długoterminowe	42	4 378 932,63	3 674 912,39
Aktywa obrotowe		113 128 681,20	125 966 641,69
Zapasy	20	39 536 173,77	43 215 823,22
Należności z tytułu dostaw i usług	21	48 665 924,76	34 045 493,53
Aktywa kontraktowe	42	2 257 172,00	2 817 406,04
Należności z tyt. podatku dochodowego	12	682 624,00	907 277,00
Pozostałe należności	22	16 293 402,59	12 314 626,22
Pozostałe aktywa finansowe	18	0,00	15 667 947,09
Środki pieniężne	23	5 693 384,08	16 998 068,59
Aktywa razem		300 738 921,94	285 281 396,24

	Nota	31 grudnia 2025	31 grudnia 2024
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	24	12 670 000,00	12 670 000,00
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	24	42 268 380,03	42 268 380,03
Kapitał rezerwowi wynikający z różnic kursowych z przeliczenia		-72 664,04	474 091,98
Zyski zatrzymane	24	44 894 771,12	46 810 318,06
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		99 760 487,11	102 222 790,07
Kapitał przypadający akcjonariuszom niekontrolującym		0,00	0,00
Kapitał własny razem		99 760 487,11	102 222 790,07
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe		123 512 738,61	112 561 793,48
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12	0,00	0,00
Rezerwy długoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych	26	295 984,00	334 165,00
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	28	26 673 042,54	20 891 703,06
Zobowiązania z tytułu leasingu	29	96 543 712,07	91 335 925,42
Pozostałe zobowiązania finansowe		0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe		77 465 696,22	70 496 812,69
Rezerwy na świadczenia pracownicze	26	2 909 982,35	2 235 386,33
Pozostałe rezerwy	27	12 164 263,48	9 849 914,09
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	28	11 102 264,62	9 611 976,93
Zobowiązania z tytułu leasingu	29	8 915 108,83	6 424 009,98
Pozostałe zobowiązania finansowe		0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	30	29 508 176,28	29 659 925,21
Zobowiązania kontraktowe	42	1 015 218,57	2 019 529,98
Pozostałe zobowiązania	31	11 007 213,91	8 954 644,22
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	12	0,00	0,00
Przychody przyszłych okresów	32	843 468,18	1 741 425,95
Zobowiązania razem		200 978 434,83	183 058 606,17
Pasywa razem		300 738 921,94	285 281 396,24

III. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym sporządzone za okres sprawozdawczy kończący się 31 grudnia 2025 r.

	Kapitał Podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowy wynikający z różnic kursowych z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał przypadający akcjonariuszom niekontrolującym	Kapitał własny razem
Stan na dzień 1 stycznia 2025 roku	12 670 000,00	42 268 380,03	474 091,98	46 810 318,06	102 222 790,07	0,00	102 222 790,07
Wynik netto za rok obrotowy	0,00	0,00	0,00	-1 857 219,94	-1 857 219,94	0,00	-1 857 219,94
Pozostałe całkowite dochody	0,00	0,00	-546 756,02	-58 327,00	-605 083,02	0,00	-605 083,02
Całkowite dochody razem	0,00	0,00	-546 756,02	-1 915 546,94	-2 462 302,96	0,00	-2 462 302,96
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	-546 756,02	-1 915 546,94	-2 462 302,96	0,00	-2 462 302,96
Stan na dzień 31 grudnia 2025 roku	12 670 000,00	42 268 380,03	-72 664,04	44 894 771,12	99 760 487,11	0,00	99 760 487,11

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym sporządzone za okres sprawozdawczy kończący się 31 grudnia 2024 r.

	Kapitał Podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowy wynikający z różnic kursowych z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom dominującej	Kapitał przypadający akcjonariuszom niekontrolującym	Kapitał własny razem
Stan na dzień 1 stycznia 2024 roku	12 670 000,00	42 268 380,03	1 250 715,08	32 937 221,90	89 126 317,01	0,00	89 126 317,01
Wynik netto za rok obrotowy	0,00	0,00	0,00	13 861 743,16	13 861 743,16	0,00	13 861 743,16
Pozostałe całkowite dochody	0,00	0,00	-776 623,10	11 353,00	-765 270,10	0,00	-765 270,10
Całkowite dochody razem	0,00	0,00	-776 623,10	13 873 096,16	13 096 473,06	0,00	13 096 473,06
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	-776 623,10	13 873 096,16	13 096 473,06	0,00	13 096 473,06
Stan na dzień 31 grudnia 2024 roku	12 670 000,00	42 268 380,03	474 091,98	46 810 318,06	102 222 790,07	0,00	102 222 790,07

W dniu 25 czerwca 2025 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy IZOBLOK SA podjęło uchwałę o przeznaczeniu zysku za rok obrotowy 2024 w kwocie 13 861 743,16 zł na pokrycie straty Spółki z lat ubiegłych

IV. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

za rok zakończony 31 grudnia 2025 roku

(metoda pośrednia)	okres zakończony 31 grudnia 2025	Okres zakończony 31 grudnia 2024
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	-1 768 850,62	-478 196,18
Korekty razem:	13 596 125,56	11 256 468,45
Amortyzacja	15 593 302,01	10 667 360,09
Korekty z tytułu przychodów i kosztów finansowych	-22 003,78	7 270 000,78
Zysk (Strata) z działalności inwestycyjnej	4 614 987,46	-681 173,82
Zmiana stanu rezerw	4 645 117,60	3 716 806,74
Zmiana stanu zapasów	2 954 528,60	-6 057 366,66
Zmiana stanu należności	3 507 018,71	-12 384 299,27
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	-17 950 238,24	7 001 613,40
Zmiana stanu aktywów kontraktowych	3 207 113,22	2 077 526,27
Zmiana stanu zobowiązań kontraktowych	-1 162 489,81	320 212,26
Inne korekty	-1 791 210,21	-674 211,34
Gotówka z działalności operacyjnej	11 827 274,94	10 778 272,27
Zapłacony podatek dochodowy	938 273,89	147 086,00
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 765 548,83	10 925 358,27
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych	2 783 436,51	96 956 177,98
Inne wpływy inwestycyjne (dotacje)	0,00	44 468,50
Inne wpływy inwestycyjne – wpływ z lokaty	14 830 200,00	0,00
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	36 478 383,76	41 620 235,42
Inne wydatki inwestycyjne (instrumenty pochodne)	0,00	0,00
Inne wydatki inwestycyjne	0,00	-15 072 502,78
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-18 864 747,25	40 307 908,28
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Kredyty i pożyczki (otrzymane)	14 460 217,65	25 072 294,15
Inne wpływy finansowe	22 003,78	688 134,02
Spląty kredytów i pożyczek	7 327 118,11	59 230 363,97
Płatności z umów leasingu finansowego	2 131 322,25	2 365 594,34
Odsetki (zapłacone)	10 182 380,62	8 471 026,96
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-5 158 599,55	-44 306 557,10
Przepływy pieniężne netto razem	-11 257 797,97	6 926 709,45
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-46 886,54	-170 696,14
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-11 304 684,51	6 756 013,31
Środki pieniężne na początek okresu	16 998 068,59	10 242 055,28
Środki pieniężne na koniec okresu	5 693 384,08	16 998 068,59

V. Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne

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

Forma prawna jednostki dominującej: spółka akcyjna

Państwo rejestracji: Polska

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

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

Strona internetowa: 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.– 31.12.2025 r.

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

Struktura Grupy Kapitałowej IZOBLOK wg stanu na dzień 31.12.2025 r. i wg stanu na dzień publikacji raportu.



Według stanu na dzień 31 grudnia 2025 r. Grupa składa się z Jednostki Dominującej oraz jednostek zależnych wskazanych powyżej.

Jednostki objęte konsolidacją na dzień 31 grudnia 2024 r.

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

Na dzień 31 grudnia 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.

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

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

Okresy, za które prezentowane jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównawcze

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje dane za rok obrotowy od 01.01.2025 roku do 31.12.2025 roku oraz dane porównawcze za okres od 01.01.2024 roku do 31.12.2024 roku. Dane porównawcze obejmują 12 miesięcy.

Czas trwania działalności Grupy

Czas trwania działalności Grupy nie jest ograniczony.

Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą.

Zarząd Spółki dominującej

Na dzień 31.12.2025 r. oraz publikacji niniejszego raportu skład Zarządu IZOBLOK S.A. przedstawiał się następująco:

Przemysław Skrzydlak – Prezes Zarządu

Stein Inge Liasjø – Członek zarządu

Rada Nadzorcza Spółki dominującej

Według stanu na dzień 31 grudnia 2025 roku Rada Nadzorcza Spółki była pięcioosobowa:

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

Według stanu na dzień publikacji raportu, 24 kwietnia 2026 roku Rada Nadzorcza Spółki była siedmioosobowa:

Rafał Olesiński	- Przewodniczący Rady Nadzorczej IZOBLOK S.A.
Agata Kowalska	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej IZOBLOK S.A.
Marcin Chruszczyński	- Członek Rady Nadzorczej IZOBLOK S.A.
Jonas Siljeskär	- Członek Rady Nadzorczej IZOBLOK S.A.
Harald Kogler	- Członek Rady Nadzorczej IZOBLOK S.A.
Petra Brantmark	- Członek Rady Nadzorczej IZOBLOK S.A.
Erik Jonsson	- Członek Rady Nadzorczej IZOBLOK S.A.

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

W dniu 04 listopada 2025 roku członek Rady Nadzorczej Pani Petra Brantmark złożyła rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej – informacja została opublikowana w raporcie bieżącym nr 09/2025 w dniu 04.11.2025r.

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

W dniu 19.01.2026 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwały o powołaniu w skład Rady Nadzorczej Pani Petry Brantmark oraz Pana Erika Jonssona do pełnienia funkcji członków Rady Nadzorczej Spółki.

Informacje zostały opublikowane w raporcie bieżącym nr 3/2026 w dniu 19 stycznia 2026 roku.

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..

Pozostałe informacje

W skład przedsiębiorstwa IZOBLOK S.A. nie wchodzi inne wewnętrzne jednostki organizacyjne samodzielnie sporządzające sprawozdania finansowe, w związku z czym prezentowane sprawozdanie nie zawiera danych łącznych. IZOBLOK S.A. należy do grupy IZOBLOK w związku z tym sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Informacje o Grupie Kapitałowej

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

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

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

1.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem nieruchomości inwestycyjnych oraz niektórych instrumentów finansowych, które są wyceniane według wartości godziwej. Istotne zasady rachunkowości zostały przedstawione jako element poszczególnych not objaśniających do sprawozdania finansowego. Grupa stosowała zasady rachunkowości w sposób ciągły dla wszystkich prezentowanych okresów sprawozdawczych.

1.2. Kontynuacja działalności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Zarząd Jednostki dominującej dokonał oceny zdolności Grupy do kontynuacji działalności, uwzględniając analizę aktualnego otoczenia makroekonomicznego oraz specyficznych ryzyk operacyjnych i finansowych. W oparciu o dostępne informacje, sprawozdanie zostało przygotowane przy założeniu kontynuacji działalności w niezmienionej formie i zakresie.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki dominującej zidentyfikował czynniki zewnętrzne oraz wewnętrzne, które kształtują obecną sytuację jednostki i mogą determinować jej przyszłe wyniki finansowe oraz operacyjne.

Do kluczowych okoliczności należą w szczególności:

- niepewność geopolityczna związana z trwającymi konfliktami zbrojnymi na Ukrainie oraz na Bliskim Wschodzie,
- ograniczenia w dostępności oraz znaczna zmienność cen nośników energii (gazu ziemnego, węgla, ropy naftowej oraz energii elektrycznej),
- ryzyko wystąpienia przerw produkcyjnych wynikających z potencjalnych zaburzeń w globalnych łańcuchach dostaw,
- płynność finansowa Grupy w obliczu dynamicznie zmieniających się warunków rynkowych.

Zarząd Jednostki dominującej wskazuje, że na dzień publikacji niniejszego sprawozdania sytuacja finansowa Grupy pozostaje stabilna. Po przeprowadzeniu szczegółowej analizy czynników mikro- i makroekonomicznych, Zarząd jednostki dominującej nie stwierdził istnienia faktów ani okoliczności, które wskazywałyby na zdarzenia mogące znacząco zagrozić zdolności Spółki do kontynuowania działalności. W ocenie Kierownictwa Grupy zidentyfikowane ryzyka są na bieżąco monitorowane a podejmowane działania operacyjne mają na celu zminimalizowanie ich wpływu na stabilność przedsiębiorstwa,

1.2.1. 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 Grupy 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 na ten moment trudne do oszacowania i będą zależały głównie od czynników takich jak:

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

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

1.2.2. Wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej w regionie Bliskiego Wschodu na działalność Spółki

W dniu 28 lutego 2026 roku nastąpiła eskalacja konfliktu na Bliskim Wschodzie, która ma znaczący wpływ na sytuację gospodarczą Europy, w tym także Polski. Na dzień publikacji niniejszego raportu Zarząd Spółki nie stwierdził braku możliwości kontynuowania działalności w związku ze skutkami konfliktu na Bliskim Wschodzie, obecnie sytuacja ta nie ma istotnego wpływu na działalności Emitenta.

Eskalacja napięć geopolitycznych na Bliskim Wschodzie może, stanowić zagrożenie dla marżowości i negatywnie wpłynąć na działalność operacyjną Spółki. Emitent nie jest w stanie precyzyjnie ustalić wpływu konfliktu na wyniki finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej.

Potencjalny wpływ konfliktu na wyniki Spółki będzie uzależniony głównie od czynników takich jak:

- wzrost kosztów energii i surowców (ropa, gaz),
- wzrost kosztów tworzyw sztucznych: pochodne ropy są kluczowe w produkcji elementów wnętrza i karoserii.
- zakłócenia w globalnych łańcuchach dostaw (logistyka, komponenty) i związane z tym przerwy produkcyjne,
- konieczności zwiększania zapasów,

Grupa na bieżąco monitoruje i analizuje wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej w regionie Bliskiego Wschodu i potencjalne negatywne skutki na działalność Emitenta i Grupy Kapitałowej. W przypadku zidentyfikowania informacji poufnej Spółka niezwłocznie przekaże odpowiedni raport wraz z oceną zasadności przedstawienia informacji dotyczących faktycznego i potencjalnego wpływu wskazanej sytuacji na działalność Emitenta i jego Grupy Kapitałowej

1.3.3. 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.

2. Opis stosowanych zasad rachunkowości

2.1. Oświadczenie o zgodności z MSSF

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

2.2. Zatwierdzenie rocznego sprawozdania finansowego

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres 12 miesięcy, tj. okres rozpoczynający się 1 stycznia 2025 r. a kończący 31 grudnia 2025 r. oraz zawiera dane porównawcze za okres od 01 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku obejmujące 12 miesięcy. Sprawozdanie zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 24 kwietnia 2026 r.

2.3. Podstawa sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego

Założenie kontynuacji działalności

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. W nocie 1.3 zostały opisane zidentyfikowane przez Grupę okoliczności mające wpływ na jej działalność.

Podstawa sporządzenia

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

2.4. Nowe standardy, interpretacje i ich zmiany

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023 roku, za wyjątkiem zmian wynikających z zastosowania nowych standardów, które opisano poniżej.

2.4.1. Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w bieżącym roku obrotowym,

W bieżącym roku obrotowym 2025 Grupa przyjęła następujące nowe i zaktualizowane standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone do stosowania w Unii Europejskiej, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w rocznych okresach sprawozdawczych od 01.01.2025 roku:

- Zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych”: Brak wymienialności walut, zatwierdzone w UE w dniu 12 listopada 2024 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2025 roku lub później).

Wyżej wymienione zmiany nie miały wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

2.4.2. 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 Kapitałowa IZOBLOK nie zdecydowała się na ich wcześniejsze zastosowanie:

- Coroczne poprawki do standardów MSSF (vol. 11, zatwierdzone w UE w dniu 9 lipca 2025 roku, 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 7 „Instrumenty finansowe; ujawnianie informacji”, MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”: metoda kosztowa,
- Umowy odnoszące się do energii elektrycznej zależnej od sił natury (zmiany do MSSF 9 i MSSF 7) (zatwierdzone w UE w dniu 30 czerwca 2025 roku, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 roku lub później),
- Poprawki do klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych (zmiany do MSSF 9 i MSSF 7) (zatwierdzone w UE w dniu 27 maja 2025 roku, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 roku lub później),
- MSSF 18 „Prezentacja i ujawnianie w sprawozdaniach finansowych”(zatwierdzone w UE w dniu 13 lutego 2026 roku, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku lub później),

Nowy standard MSSF 18 będzie miał istotny wpływ na prezentację i ujawnienia w skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniu finansowym. Grupa jest w trakcie analizy wpływu tych zmian.

Według szacunków Grupy IZOBLOK pozostałe wyżej wymienione nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę.

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:

- MSSF 19 „Jednostki zależne niepodlegające odpowiedzialności publicznej: ujawnianie informacji”, wydane 9 maja 2024 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku lub później),
- Poprawki MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych: Przeliczanie na walutę prezentacji w warunkach hiperinflacji”, wydane 13 listopada 2025 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku lub później),
- Poprawki do MSSF 19 „Jednostki zależne niepodlegające odpowiedzialności publicznej: ujawnianie informacji”, wydane 21 sierpnia 2025 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku lub później).

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

2.4.3. Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji

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

2.4.4. Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości

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

2.5. Najważniejsze zasady (polityka) rachunkowości stosowane przez Grupę

Na skonsolidowane sprawozdanie finansowe składają się: skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, sporządzone według wariantu porównawczego, skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzone metodą pośrednią.

Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej IZOBLOK sporządzono stosując metodę pełną. Konsolidacja metodą pełną rozpoczyna się w momencie uzyskania przez Jednostkę dominującą kontroli nad jednostką zależną, a kończy w chwili utraty tej kontroli.

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

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

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

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

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

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

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

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

Zmiany udziału Grupy w kapitale jednostek zależnych

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

niesprawujących kontroli a wartością godziwą uiszczoną lub otrzymaną zapłatę ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym i przypisuje właścicielom Jednostki dominującej. Jeżeli Grupa utraci kontrolę nad jednostką zależną, w sprawozdaniu z całkowitych dochodów ujmuje się zysk lub stratę, obliczone jako różnica między (i) zagregowaną kwotą otrzymanej zapłaty i wartości godziwej zachowanych udziałów a (ii) pierwotną wartością bilansową aktywów (w tym wartości firmy) i zobowiązań tej jednostki zależnej i udziałów niesprawujących kontroli. Wszystkie kwoty związane z tą jednostką zależną, pierwotnie ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach, rozlicza się tak, jak gdyby Grupa bezpośrednio zbyła odpowiadające im aktywa lub zobowiązania jednostki zależnej (tj. przenosi na wynik finansowy lub do innej kategorii kapitału własnego zgodnie z postanowieniami odpowiednich MSSF). Wartość godziwa inwestycji posiadanych w byłej jednostce zależnej na dzień utraty kontroli traktowana jest jako wartość godziwa w chwili początkowego ujęcia w celu umożliwienia ewentualnego rozliczenia kosztu poniesionego w chwili początkowego ujęcia inwestycji w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu zgodnie z MSR 39.

Połączenia jednostek gospodarczych

Przejęcia innych podmiotów rozlicza się metodą przejęcia. Zapłatę przekazaną w transakcji połączenia jednostek gospodarczych wycenia się w wartości godziwej, obliczonej jako zbiorcza kwota wartości godziwych na dzień przejęcia przekazanych przez Grupę aktywów, zobowiązań zaciągniętych przez Grupę wobec poprzednich właścicieli jednostki przejmowanej oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez Grupę w zamian za przejęcie kontroli nad jednostką przejmowaną. Koszty związane z przejęciem ujmuje się w wynik w momencie ich poniesienia.

Możliwe do zidentyfikowania aktywa i zobowiązania wycenia się w wartości godziwej na dzień przejęcia, z następującymi wyjątkami:

- aktywa i zobowiązania wynikające z odroczonego podatku dochodowego lub związane z umowami o świadczenia pracownicze ujmuje się i wycenia zgodnie z MSR 12 „Podatek dochodowy” i MSR 19 „Świadczenia pracownicze”;
- zobowiązania lub instrumenty kapitałowe związane z programami płatności rozliczanymi na bazie akcji w jednostce przejmowanej lub w Grupie, które mają zastąpić analogiczne umowy obowiązujące w jednostce przejmowanej, wycenia się zgodnie z MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” na dzień przejęcia.
- aktywa (lub grupy aktywów przeznaczone do zbycia) sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana” wycenia się zgodnie z wymogami tego standardu.

Wartość firmy wycenia się jako nadwyżkę sumy przekazanej zapłaty, kwoty udziałów niedających kontroli w jednostce przejmowanej oraz wartości godziwej poprzednio posiadanych przez jednostkę przejmującą udziałów w jednostce przejmowanej nad kwotą wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto i zobowiązań wycenionych na dzień przejęcia. Jeżeli po ponownej weryfikacji wartość netto wycenionych na dzień przejęcia możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań przekracza sumę przekazanej zapłaty, wartości udziałów niedających kontroli w jednostce przejmowanej oraz wartości godziwej udziałów w tej jednostce uprzednio posiadanych przez jednostkę przejmującą, nadwyżkę tę ujmuje się bezpośrednio w wyniku jako zysk na okazyjnym nabyciu.

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

Jeżeli zapłata przekazana w transakcji połączenia jednostek gospodarczych obejmuje aktywa lub zobowiązania wynikające z umowy o zapłacie warunkowej, zapłatę tę wycenia się w wartości godziwej na dzień przejęcia i ujmuje jako część wynagrodzenia przekazanego w transakcji połączenia jednostek gospodarczych. Zmiany wartości godziwej zapłaty warunkowej kwalifikujące się jako korekty za okres objęty wyceną uwzględnia się retrospektywnie, w korespondencji z odpowiednimi korektami wartości firmy. Korekty dotyczące okresu wyceny to takie, które są wynikiem uzyskania dodatkowych informacji dotyczących „okresu objętego wyceną” (który nie może być dłuższy niż jeden rok od dnia przejęcia), dotyczących faktów i okoliczności występujących na dzień przejęcia.

Zmiany wartości godziwej zapłaty warunkowej, które nie kwalifikują się jako korekty dotyczące okresu wyceny, rozlicza się w zależności od klasyfikacji zapłaty warunkowej. Warunkowej zapłaty sklasyfikowanej jako kapitał własny nie wycenia się ponownie, a jej późniejsze uregulowanie rozlicza się w ramach kapitału własnego. Zapłata warunkowa zaklasyfikowana jako składnik aktywów lub zobowiązań podlega przeszacowaniu na kolejne dni sprawozdawcze zgodnie z MSR 39 lub MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”, a wynikające z przeszacowania zyski lub straty ujmuje się w wynik.

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

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

Wartość firmy

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

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

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

Środki trwałe wyceniane były według ceny nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie, rozbudowę lub modernizację po pomniejszeniu o odpisy amortyzacyjne.

W momencie oddania do użytkowania ustalany jest okres ekonomicznej użyteczności dla każdego składnika aktywów, który decyduje o okresie amortyzacji. Dokonywanie odpisów amortyzacyjnych odbywa się metodą liniową począwszy od miesiąca następującego po miesiącu oddania składnika do użytkowania. Na każdy dzień bilansowy dokonuje się weryfikacji przyjętego okresu ekonomicznej użyteczności każdego składnika. Zmiana przyjętego okresu skutkuje zmianą kwoty dokonywanych odpisów amortyzacyjnych począwszy od pierwszego dnia następnego roku obrotowego.

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

Ulepszenia zwiększają wartość początkową środków trwałych jeżeli koszt tych ulepszeń przekroczy 10 tys. zł.

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

Wartości niematerialne

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

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

Leasing

Grupa jest stroną umów leasingowych, na mocy których przyjmuje odpłatne prawo do sprawowania kontroli nad użytkowaniem zidentyfikowanych składników aktywów przez uzgodniony okres.

W dacie rozpoczęcia leasingu, Spółki Grupy ujmują składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. Zobowiązanie wycenia się w wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty, zdyskontowanych przy zastosowaniu stopy procentowej leasingu lub – jeśli nie można jej łatwo ustalić – krańcowej stopy procentowej kredytu Grupy.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania wycenia się początkowo według kosztu, a następnie wg kosztu pomniejszonego o

skumulowaną amortyzację i odpisy aktualizujące oraz skorygowanego o ewentualne aktualizacje wyceny zobowiązania. Opłaty leasingowe dzielone są na część odsetkową (koszt finansowy w sprawozdaniu z całkowitych dochodów) oraz kapitałową (zmniejszającą zobowiązanie). Aktywa te podlegają amortyzacji przez okres leasingu lub okres ich użyteczności ekonomicznej, zależnie od tego, który z nich jest krótszy, chyba że umowa przewiduje przejście własności na Grupę. Środki trwałe oraz prawa do użytkowania używane na podstawie umów leasingu lub umów wynajmu są amortyzowane na zasadach takich samych jak środki trwałe zakupione przez Grupę.

Zapasy

Na dzień bilansowy rzeczowe składniki aktywów obrotowych wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od wartości netto możliwej do realizacji na dzień bilansowy.

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

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

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

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

Należności krótko i długoterminowe

Należności są wykazywane w wymaganej w momencie początkowego ujęcia, kwocie pomniejszonej o odpisy aktualizujące.

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

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

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

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

Tabela: wysokość odpisu na należności wg Grup kontrahentów

	VW Group	Adient Group	Hyundai Group	Ford Group	Jaguar Landrover Group
Rating wg Moodys	A3	B1	A3	Ba1	Ba2
Należności nieprzeterminowane	0,4%	1,0%	0,0%	1,6%	0,4%
Przeterminowane od 1 do 60 dni	1,3%	3,1%	0,1%	1,7%	0,7%
Przeterminowane od 60 do 180 dni	14,6%	16,9%	2,0%	33,3%	9,7%
Przeterminowane od 180 do 365 dni	40,1%	44,5%	50,0%	50,0%	28,7%
Przeterminowane powyżej 365 dni	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

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

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

Aktywa i zobowiązania kontraktowe

Aktywa i zobowiązania kontraktowe odzwierciedlają rozliczenia pomiędzy Spółką a jej klientami w ramach realizowanych seryjnych, długoterminowych kontraktów dostaw dla branży automotive.

Aktywa kontraktowe tworzone są przez Spółkę w momencie zawarcia kontraktu na realizację seryjnego projektu, w którym uwzględniono warunek uregulowania płatności (OTP -One Time Payment) do klienta przed realizacją seryjnych dostaw. Zapłata OTP zgodnie z ustalonym harmonogramem jest uzależniona od spełnienia określonych w kontrakcie warunków tj. przygotowanie form wtryskowych i oprzyrządowania do produkcji (tooling), zakończenia określonego etapu prac rozwojowych i inżynierskich (R&D), formalną akceptacją przez klienta (PPAP), rozpoczęcia produkcji seryjnej (SOP – Start of Production).

Zobowiązania kontraktowe odzwierciedlają natomiast obowiązek Spółki do zapłaty w przyszłości OTP zgodnie z zawartym kontraktem na realizację seryjnego projektu. Zapłata OTP zgodnie z ustalonym harmonogramem uzależniona jest od spełnienia określonych w kontrakcie warunków tj. przygotowanie do produkcji form wtryskowych (tooling), zakończenia określonego etapu prac rozwojowych i inżynierskich (R&D), formalną akceptacją przez klienta (PPAP), rozpoczęcia produkcji seryjnej (SOP – Start of Production), realizację seryjnych dostaw określonych w kontrakcie.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

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

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

Kapitał zakładowy

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

Rezerwy

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

Szacunek rezerw na świadczenia pracownicze z wykorzystaniem metod aktuarialnych dokonywany jest raz w roku, według stanu na dzień bilansowy.

Kredyty bankowe i pożyczki oraz pozostałe zobowiązania

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

Dotacje

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

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

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

Instrumenty finansowe

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

Klasyfikacja i wycena

Aktywo finansowe stanowi każdy składnik aktywów mający postać:

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

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

Zobowiązanie finansowe to każde zobowiązanie będące:

- wynikającym z umowy obowiązkiem:
 - wydania środków pieniężnych lub innego składnika aktywów finansowych innej jednostce.

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

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

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

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

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

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

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

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

Trwała utrata wartości aktywów

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

Przychody ze sprzedaży

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

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

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

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

Sprzedaż towarów i produktów

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

Świadczenie usług

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

Odsetki

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

Podatki**Podatek bieżący**

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

Podatek odroczony

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

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

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

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlegają kompensacie.

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

3. Ważne oszacowania i osądy księgowe

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

Szacunki Zarządu wpływające na wartości wykazane w sprawozdaniu finansowym dotyczą:

- przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności środków trwałych i wartości niematerialnych,
- odpisów aktualizujących wartość składników aktywów (zapasów, należności),
- założeń aktuarialnych używanych przy obliczaniu rezerw na odpisy emerytalne,

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

Informacje na temat szacunkowych wartości zostały ujęte w notach:

opis	Numer noty
wartość firmy	15
odpis aktualizujący wartość zapasów	20
odpis aktualizujący wartość należności	21
rezerwy pracownicze	26
pozostałe rezerwy	27
podatek odroczony	12
stawki amortyzacyjne	15, 16, 17

4. Kursy wymiany przyjęte do wyceny**Transakcje w walucie obcej**

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

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

Tabela kursów wymiany walut zastosowanych do wyceny na dzień bilansowy i dzień 31.12.2025

Waluta	Kurs wymiany walut na dzień 31.12.2025	Kurs wymiany walut na dzień 31.12.2024
EURO	4,2267	4,2730
GBP	4,8399	5,1488

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

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

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

5. Zarządzanie kapitałem

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

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

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

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

Wskaźnik dźwigni finansowej

	okres zakończony 31.12.2025	okres zakończony 31.12.2024
Zadłużenie ogółem	143 234 128,06	128 263 615,39
minus: Środki pieniężne	-5 693 384,08	-16 998 068,59
Zadłużenie netto	137 540 743,98	111 265 546,80
Kapitał własny	99 760 487,11	102 219 200,06
Łączna wartość kapitału (kapitał własny i zadłużenie netto)	237 301 231,09	213 484 746,86
Wskaźnik dźwigni	57,96%	52,12%

6. Instrumenty finansowe i zarządzanie ryzykiem finansowym

6.1. Kategorie instrumentów finansowych

Stan na 31.12.2025

Aktywa wg bilansu / kategorie instrumentów finansowych	Aktywa wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Aktywa wyceniane wg wartości godziwej przez wynik	Instrumenty pochodne wykorzystane jako zabezpieczenie	Razem
Aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności z tytułu dostaw i usług (należności handlowe)	48 665 924,76	0,00	0,00	48 665 924,76
Środki pieniężne	5 693 384,08	0,00	0,00	5 693 384,08
Razem	54 359 308,84	0,00	0,00	54 359 308,84

Zobowiązania wg bilansu / kategorie instrumentów finansowych	Zobowiązania wyceniane wg wartości godziwej przez wynik	Instrumenty pochodne wykorzystane jako zabezpieczenie	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Razem
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	0,00	0,00	37 775 307,16	37 775 307,16
Zobowiązania z tytułu leasingu	0,00	0,00	105 458 820,90	105 458 820,90
Pozostałe zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług (zobowiązania handlowe)	0,00	0,00	29 508 176,28	29 508 176,28
Razem	0,00	0,00	172 742 304,34	172 742 304,34

Stan na 31.12.2024

Aktywa wg bilansu / kategorie instrumentów finansowych	Aktywa wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Aktywa wyceniane wg wartości godziwej przez wynik	Instrumenty pochodne wykorzystane jako zabezpieczenie	Razem
Aktywa finansowe „Białe certyfikaty”	0,00	712 447,90	0,00	712 447,90
Należności z tytułu dostaw i usług (należności handlowe)	34 045 493,53	0,00	0,00	34 045 493,53
Środki pieniężne	16 998 068,59	0,00	0,00	16 998 068,59
Razem	51 043 562,12	712 447,90	0,00	51 756 010,02

Zobowiązania wg bilansu / kategorie instrumentów finansowych	Zobowiązania wyceniane wg wartości godziwej przez wynik	Instrumenty pochodne wykorzystane jako zabezpieczenie	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Razem
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	0,00	0,00	30 503 679,99	30 503 679,99
Zobowiązania z tytułu leasingu	0,00	0,00	97 759 935,40	97 759 935,40
Pozostałe zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług (zobowiązania handlowe)	0,00	0,00	29 659 925,21	29 659 925,21
Razem	0,00	0,00	157 923 540,60	157 923 540,60

6.2. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Zarządzanie ryzykiem finansowym ma na celu ograniczenie lub eliminację niekorzystnych wpływów na sytuację finansową Grupy, ryzyka finansowe:

- ryzyko kredytowe – wynikające z działalności operacyjnej,
- ryzyko płynności – ryzyko, że Grupa napotka trudności w wywiązaniu się ze zobowiązań,
- ryzyko rynkowe – stopy procentowej, ryzyko cenowe,
- ryzyko walutowe

Główne ryzyko Grupy związane jest z zobowiązaniami z tytułu zaciągniętych kredytów oraz pożyczek (ryzyko stopy procentowej). Grupa dąży do minimalizacji wpływu różnych rodzajów ryzyka poprzez wykorzystanie mechanizmów zabezpieczenia naturalnego.

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

6.2.1. Ryzyko kredytowe

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

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

Maksymalne ekspozycje na ryzyko kredytowe

Pozycja	nota	okres zakończony 31.12.2025	okres zakończony 31.12.2024
Aktywa finansowe - instrumenty pochodne	18	0,00	0,00
Aktywa finansowe – „Białe certyfikaty”	18	0,00	712 447,90
Należności z tytułu dostaw i usług	21	48 665 924,76	34 045 493,53
Środki pieniężne	23	5 693 384,08	16 998 068,59
Pozycje warunkowe - udzielone gwarancje i poręczenia	33	15 198 228,85	16 745 344,15
Razem		69 557 537,69	68 501 354,17

Opis zarządzania ryzykiem kredytowym dotyczącym należności.

Na płynność finansową Grupy i jej wynik finansowy mogą negatywnie wpływać okresowe braki zdolności płatniczych kontrahentów. Pojawiające się okresowo należności przeterminowane nie stanowią jednak poważnego zagrożenia dla Grupy ze względu na fakt, iż wstrzymanie dostaw musiałoby skutkować zatrzymaniem linii produkcyjnej u klienta końcowego, jakim jest zawsze duży producent samochodów. Grupa zawiera transakcje przede wszystkim z renomowanymi firmami z branży automotive o dobrej zdolności kredytowej. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Grupy na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczące.

Koncentracja ryzyka kredytowego związanego z należnościami z tytułu dostaw i usług.

Odbiorca	Udział % należności w wartości należności ogółem
Boysen Battery Components Hungary Kft.	8,82%
BMW Bayerische Motoren Werke AG	8,76%
Jaguar Land Rover Limited	6,66%
Mercedes-Benz AG	6,11%
Adient Czech Republik s.r.o.	5,87%

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

Opis zarządzania ryzykiem kredytowym dotyczącym środków pieniężnych

Grupa alokuje okresowo wolne środki pieniężne zgodnie z wymogami zachowania płynności finansowej i ograniczonego ryzyka oraz w celu ochrony kapitału i maksymalizacji przychodów odsetkowych. Ryzyko kredytowe dotyczące środków pieniężnych jest na bieżąco monitorowane poprzez ciągłą weryfikację kondycji finansowej oraz utrzymanie odpowiednio niskiego poziomu koncentracji w poszczególnych instytucjach finansowych. Grupa posiada zabezpieczenia ryzyka kredytowego związanego z aktywami finansowymi. Jednostka dominująca stosuje zabezpieczenia ryzyka kredytowego dotyczącego stopy procentowej (kontrakty IRS) związanego z zobowiązaniami z tytułu długoterminowych kredytów inwestycyjnych.

6.2.2. Ryzyko płynności

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

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

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

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

okres zakończony 31.12.2025	do 3 m-cy	od 3 m-cy do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	ponad 5 lat	razem	wartość bilansowa
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	1 333 438,63	10 218 073,10	17 787 702,73	32 234 268,28	61 573 482,74	37 775 307,16
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 354 666,13	10 063 998,39	55 308 141,87	160 512 397,82	229 239 204,21	105 458 820,90
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	25 708 613,02	2 030 443,63	1 769 119,63	0,00	29 508 176,28	29 508 176,28
Razem	30 396 717,78	22 312 515,12	74 864 964,23	192 746 666,10	320 320 863,23	172 742 304,34

okres zakończony 31.12.2024	do 3 m-cy	od 3 m-cy do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	ponad 5 lat	razem	wartość bilansowa
Zobowiązania z tytułu kredytów w banku Santander	6 130 021,57	0,00	0,00	0,00	6 130 021,57	30 503 679,99
Zobowiązania z tytułu pozostałych kredytów i pożyczek	941 266,86	2 736 564,91	13 288 505,31	32 200 579,97	49 166 917,06	
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 829 342,16	8 400 625,74	49 120 143,80	170 543 236,56	230 893 348,26	97 759 935,40
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	25 285 013,38	44 453,75	4 330 458,08	0,00	29 659 925,21	29 659 925,21
Razem	35 185 643,97	11 181 644,41	66 739 107,19	202 743 816,53	315 850 212,10	157 923 540,60

6.2.3. Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe, to ryzyko, że wartość godziwa instrumentu finansowego lub przyszłe przepływy środków pieniężnych z nim związanych będą ulegać wahaniom ze względu na zmiany cen rynkowych. Ryzyko rynkowe obejmuje ryzyko walutowe, ryzyko stopy procentowej i inne ryzyka cenowe. Zarządzanie ryzykiem rynkowym jako działania mające na celu osiągnięcie akceptowanego poziomu ryzyka związanego z niekorzystnymi wahaniami różnych czynników rynkowych: kursów walut, stóp procentowych.

Jednostka dominująca stosuje strategię zabezpieczenia realnych przepływów walutowych tak, aby zminimalizować skutki ewentualnego umocnienia się waluty polskiej. W celu uniknięcia negatywnego wpływu wahań kursu na wyniki finansowe Jednostka dominująca na bieżąco monitoruje rynek walutowy oraz finansuje swoją działalność operacyjną i inwestycyjną w walucie EUR. Zarządzając ryzykiem walutowym, korzysta z terminowych typu forward zabezpieczając sobie realne przepływy walutowe.

Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej to ryzyko, że wartość godziwa instrumentu finansowego lub przyszłe przepływy środków pieniężnych z nim związane będą ulegać wahaniami ze względu na zmiany rynkowych stóp procentowych.

Analiza wrażliwości - zmiana oprocentowania +/- 50 punktów bazowych

okres zakończony 31.12.2025	wartość	wpływ na wynik zmiana -50 pb	wpływ na wynik zmiana +50 pb	wpływ na kapitał zmiana -50 pb	wpływ na kapitał zmiana +50 pb
Środki pieniężne	5 693 384,08	-28 466,92	28 466,92	0,00	0,00
Razem aktywa finansowe	5 693 384,08	-28 466,92	28 466,92	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	37 775 307,16	-188 876,54	188 876,54	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu leasingu	105 458 820,90	-527 294,10	527 294,10	0,00	0,00
Razem zobowiązania wyceniane wg. zamortyzowanego kosztu	143 234 128,06	-716 170,64	716 170,64	0,00	0,00
Razem	x	-744 637,56	744 637,56	0,00	0,00

Dane porównawcze:

okres zakończony 31.12.2024	wartość	wpływ na wynik zmiana -50 pb	wpływ na wynik zmiana +50 pb	wpływ na kapitał zmiana -50 pb	wpływ na kapitał zmiana +50 pb
Aktywa finansowe - „Białe certyfikaty”	712 447,90	-3 562,24	3 562,24	0,00	0,00
Środki pieniężne	16 998 068,59	-84 990,34	84 990,34	0,00	0,00
Razem aktywa finansowe	17 710 516,49	-88 552,58	88 552,58	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	30 503 679,99	-152 518,40	152 518,40	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu leasingu	97 759 935,40	-488 799,68	488 799,68	0,00	0,00
Razem zobowiązania wyceniane wg. zamortyzowanego kosztu	128 263 615,39	-641 318,08	641 318,08	0,00	0,00
Razem	x	-729 870,66	729 870,66	0,00	0,00

6.2.4. Ryzyko walutowe

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

Stan na 31.12.2025	EURO	GBP	USD	inne	Razem po przeliczeniu na PLN
Należności z tytułu dostaw i usług	11 628 840,21	3 590,12	0,00	0,00	49 168 994,35
Środki pieniężne	1 118 250,11	4 706,22	0,00	0,00	4 749 285,37
Razem aktywa finansowe	12 747 090,32	8 296,34	0,00	0,00	53 918 279,72
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	8 055 121,98	0,00	0,00	0,00	34 046 584,02
Zobowiązania z tytułu leasingu	24 797 863,22	0,00	0,00	0,00	104 813 128,40
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5 995 525,19	0,00	0,00	0,00	25 341 286,32
Razem zobowiązania finansowe	38 848 510,39	0,00	0,00	0,00	164 200 998,75

Analiza wrażliwości

Analiza wrażliwości	wartość	zmiana wartości bilansowej		wpływ na wynik		zmiana wartości bilansowej		wpływ na wynik		wpływ na kapitał zmiana + 10%	wpływ na kapitał zmiana - 10%
		zmiana -10%	zmiana +10%	zmiana -10%	zmiana +10%	zmiana -10%	zmiana +10%				
Wpływ zmiany kursów wymiany walut na aktywa											
Należności z tytułu dostaw i usług	49 168 994,35	-4 916 899,43	4 916 899,43	-4 916 899,43	4 916 899,43	4 916 899,43	4 916 899,43	4 916 899,43	4 916 899,43	0,00	0,00
Środki pieniężne	4 749 285,37	-474 928,54	474 928,54	-474 928,54	474 928,54	474 928,54	474 928,54	474 928,54	474 928,54	0,00	0,00
Razem aktywa	53 918 279,72	-5 391 827,97	5 391 827,97	-5 391 827,97	5 391 827,97	5 391 827,97	5 391 827,97	5 391 827,97	5 391 827,97	0,00	0,00
Wpływ zmiany kursów wymiany walut na pasywa											
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	34 046 584,02	-3 404 658,40	3 404 658,40	3 404 658,40	-3 404 658,40	3 404 658,40	-3 404 658,40	3 404 658,40	-3 404 658,40	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu leasingu	104 813 128,40	-10 481 312,84	10 481 312,84	10 481 312,84	-10 481 312,84	10 481 312,84	-10 481 312,84	10 481 312,84	-10 481 312,84	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	25 341 286,32	-2 534 128,63	2 534 128,63	2 534 128,63	-2 534 128,63	2 534 128,63	-2 534 128,63	2 534 128,63	-2 534 128,63	0,00	0,00
Razem pasywa	164 200 998,75	-16 420 099,87	16 420 099,87	16 420 099,87	-16 420 099,87	16 420 099,87	-16 420 099,87	16 420 099,87	-16 420 099,87	0,00	0,00
Ogółem	x	x	x	11 028 271,90	-11 028 271,90	x	x	-11 028 271,90	0,00	0,00	0,00

Dane porównawcze:

Stan na 31.12.2024	EURO		GBP		USD		inne		Razem po przeliczeniu na PLN
Należności z tytułu dostaw i usług	8 097 549,01	2 841,40	2 841,40	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	34 615 456,72
Środki pieniężne	3 911 383,84	3 246,69	3 246,69	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	16 730 059,71
Razem aktywa finansowe	12 008 932,85	6 088,09	6 088,09	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	51 345 516,43
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	6 284 747,24	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	26 854 738,09
Zobowiązania z tytułu leasingu	22 679 224,34	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	96 908 325,68
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6 288 230,95	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	26 869 597,64
Razem zobowiązania finansowe	35 252 202,53	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	150 632 661,41

Analiza wrażliwości

Analiza wrażliwości	wartość	zmiana wartości bilansowej		wplyw na wynik		zmiana wartości bilansowej	wplyw na wynik		wplyw na kapitał zmiana + 10%	wplyw na kapitał zmiana - 10%
		zmiana -10%	zmiana +10%	zmiana -10%	zmiana +10%					
Wplyw zmiany kursów wymiany walut na aktywa										
Należności z tytułu dostaw i usług	34 615 456,72	-3 461 545,67	3 461 545,67	-3 461 545,67	3 461 545,67	3 461 545,67	3 461 545,67	0,00	0,00	0,00
Środki pieniężne	16 730 059,71	-1 673 005,97	1 673 005,97	-1 673 005,97	1 673 005,97	1 673 005,97	1 673 005,97	0,00	0,00	0,00
Razem aktywa	51 345 516,43	-5 134 551,64	5 134 551,64	-5 134 551,64	5 134 551,64	5 134 551,64	5 134 551,64	0,00	0,00	0,00
Wplyw zmiany kursów wymiany walut na pasywa										
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	26 854 738,09	-2 685 473,81	2 685 473,81	-2 685 473,81	2 685 473,81	2 685 473,81	-2 685 473,81	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu leasingu	96 908 325,68	-9 690 832,57	9 690 832,57	9 690 832,57	9 690 832,57	9 690 832,57	-9 690 832,57	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	26 869 597,64	-2 686 959,76	2 686 959,76	2 686 959,76	2 686 959,76	2 686 959,76	-2 686 959,76	0,00	0,00	0,00
Razem pasywa	150 632 661,41	-15 063 266,14	15 063 266,14	15 063 266,14	15 063 266,14	15 063 266,14	-15 063 266,14	0,00	0,00	0,00
Ogółem	x	x	x	9 928 714,50	9 928 714,50	x	-9 928 714,50	0,00	0,00	0,00

6.3. Wycena w wartości godziwej

Stosownie do zapisów MSSF 7 par. 29a odstąpiono od ujawniania informacji o wartości godziwej instrumentów finansowych (wartość bilansowa jest zasadniczo zbliżona do wartości godziwej). Instrumenty pochodne (forwardy walutowe) wycenione do wartości godziwej na dzień bilansowy, zarówno na koniec bieżącego jako i poprzedniego roku sprawozdawczego zaliczają się do poziomu drugiego hierarchii wyceny do wartości godziwej.

7. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

Przychody w podziale na grupy podobnych produktów i usług	okres zakończony 31.12.2025	okres zakończony 31.12.2024
produkty - rynek automotive	259 480 230,45	213 070 128,01
produkty - rynek packaging	8 985 816,74	11 622 968,57
produkty - narzędzia	8 062 409,87	3 567 718,20
produkty – surowiec – linia EPP	3 606 296,67	0,00
pozostałe produkty	918 150,02	4 131 533,69
usługi	317 553,27	235 799,10
towary - formy	19 165 169,42	19 122 364,60
towary - pozostałe	326 964,27	406 483,36
materiały - opakowania	474 578,44	109 360,45
materiały - pozostałe	1 125,00	0,00
Razem	301 338 294,18	252 266 355,98

Przychody od klientów zewnętrznych w rozbiciu na obszary operacyjne	okres zakończony 31.12.2025	okres zakończony 31.12.2024
Polska	36 236 135,63	24 012 611,98
Niemcy	138 908 939,33	127 411 775,30
Czechy	44 149 169,06	33 706 241,80
Wielka Brytania	24 346 083,77	29 545 171,35
Węgry	18 222 879,84	4 855 757,46
Słowacja	15 037 746,83	16 298 597,57
Francja	7 655 527,29	6 605 128,24
Niderlandy	6 253 210,52	2 323 973,72
Hiszpania	2 839 625,96	784 982,86
Rumunia	1 392 925,00	2 270 394,27
Austria	1 330 476,72	1 499 759,75
USA	1 229 392,33	109 153,25
Włochy	1 208 228,81	1 513 511,72
Brazylia	927 551,04	524 948,94
Szwecja	664 519,83	410 799,57
Meksyk	528 348,45	0,00
Finlandia	238 431,74	0,00
Chiny	117 418,57	251 384,99
pozostałe	51 683,47	142 163,21
Razem	301 338 294,18	252 266 355,98

Aktywa trwałe* w rozbiciu na obszary operacyjne	okres zakończony 31.12.2025	okres zakończony 31.12.2024
Polska	88 432 790,90	81 567 456,58
Niemcy	90 114 281,57	68 560 917,49
Razem	178 547 072,47	150 128 374,07

*aktywa trwałe inne niż instrumenty finansowe oraz aktywa z tytułu odroczonego pdop

Informacje o wiodących klientach.

Przychody z transakcji z zewnętrznym pojedynczym klientem stanowiące co najmniej 10% łącznych przychodów Grupy.

	Liczba głównych klientów	Łączna wartość sprzedaży na rzecz głównych klientów
Okres zakończony 31.12.2025	2	27%
Okres zakończony 31.12.2024	1	16%

8. Przychody

Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	okres zakończony 31.12.2025	okres zakończony 31.12.2024
a) od jednostek powiązanych	2 158 775,73	443 900,13
-przychody ze sprzedaży produktów- rynek automotive	1 426 645,70	0,00
-przychody ze sprzedaży usług	36 000,00	34 617,53
-przychody ze sprzedaży produktów - narzędzia	417 262,25	409 282,60
-przychody pozostałe	278 867,78	0,00
b) od pozostałych jednostek	279 209 238,58	232 184 247,45
-przychody ze sprzedaży produktów- rynek automotive	258 051 142,05	212 660 845,42
-przychody ze sprzedaży produktów- rynek packaging	8 985 816,74	11 622 968,57
-przychody ze sprzedaży usług	281 553,27	201 181,57
-przychody ze sprzedaży produktów - pozostałe	639 282,24	4 131 533,69
-przychody ze sprzedaży surowca EPP	3 606 296,66	0,00
-przychody ze sprzedaży produktów - narzędzia	7 645 147,62	3 567 718,20
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	281 368 014,31	232 628 147,58

Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)	okres zakończony 31.12.2025	okres zakończony 31.12.2024
a) kraj, w tym:	35 391 967,98	21 716 555,73
- od jednostek powiązanych	36 000,00	34 617,53
- od pozostałych jednostek	35 355 967,98	21 681 938,20
b) eksport	245 976 046,33	210 911 591,85
- od jednostek powiązanych	1 426 645,70	409 282,60
- od pozostałych jednostek	244 549 400,63	210 502 309,25
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	281 368 014,31	232 628 147,58

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	okres zakończony 31.12.2025	okres zakończony 31.12.2024
a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00
-przychody ze sprzedaży materiałów - opakowania	0,00	0,00
- przychody ze sprzedaży narzędzi - form	0,00	0,00
b) od pozostałych jednostek	19 970 279,87	19 638 208,41
-przychody ze sprzedaży towarów - form	19 165 169,45	19 122 364,60
-przychody ze sprzedaży towarów pozostałych	326 964,27	406 483,36
-przychody ze sprzedaży materiałów - opakowań (palety, kartony)	477 021,15	109 360,45
-przychody ze sprzedaży materiałów - pozostałe	1 125,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	19 970 279,87	19 638 208,41

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna)	okres zakończony 31.12.2025	okres zakończony 31.12.2024
a) kraj, w tym:	844 167,65	2 296 056,25
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
- od pozostałych jednostek	844 167,65	2 296 056,25
b) eksport	19 126 112,22	17 342 152,16
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
- od pozostałych jednostek	19 126 112,22	17 342 152,16
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	19 970 279,87	19 638 208,41

9. Koszty

Nie dotyczy

10. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	okres zakończony 31.12.2025	okres zakończony 31.12.2024
a) zysk ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych, w tym	1 103 445,67	3 302 518,91
sprzedaż środków trwałych	1 103 445,67	3 302 518,91
wartość sprzedanych środków trwałych	0,00	0,00
b) dotacje, w tym	1 935 462,03	4 789 657,42
dotacja rządowa (w IZOBLOK GmbH)	1 935 462,03	4 418 046,09
dofinansowanie do wynagrodzeń ze środków FGŚP	0,00	363 483,18
pozostałe	0,00	8 128,15
c) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	138 559,08	223 059,94
rozwiązanie odpisu aktualizującego należności i zapasów	138 559,08	144 859,94
rozwiązanie odpisu aktualizującego środki trwałe w budowie	0,00	78 200,00
d) pozostałe, w tym:	11 596 740,93	7 649 353,63
przychody z tytułu odzysku - recyklingu surowca	359 422,10	702 845,46
nadwyżki inwentaryzacyjne	1 172 494,79	766 403,23
powypadkowe naprawy - zwrot z ubezpieczenia	50 173,05	132 707,09
przychody ze sprzedaży pozostałej	3 717 191,74	1 477 417,18
pozostałe przychody	4 240 306,46	2 116 721,12
darmowa dostawa materiałów, bonus za zakup surowca	34 713,93	28 892,40
Rozliczenie „Białych Certyfikatów”	1 586 990,99	0,00
korekta kosztów okresów zamkniętych	10 963,76	12 147,53
odszkodowania	183 041,40	201 095,37
świadczenie wyrównawcze za korzystanie z samochodów	160 433,57	71 691,10
wynik na instrumentach finansowych	0,00	1 209 616,44
refaktury	81 009,14	679 770,06
sprzedaż gruntów -likwidacja praw użytkowania	0,00	118 315,97
nabycie udziałów -Protechnologia Sp. z o.o., PRO EPP Sp. z o.o.	0,00	112 394,68
rozwiązanie rezerwy na opłatę środowiskową	0,00	19 336,00
Pozostałe przychody operacyjne, razem	14 774 207,71	15 964 589,90

Pozostałe koszty operacyjne	okres zakończony 31.12.2025	okres zakończony 31.12.2024
a) strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
b) utworzone rezerwy/odpisy aktualizujące (z tytułu)	359 063,02	1 103 872,18
odpisy aktualizujące należności	0,00	935 872,18
odpisy aktualizujące zapasy	359 063,02	0,00
odpisy aktualizujące wartość udziałów w Spółkach zależnych	0,00	168 000,00
c) pozostałe, w tym:	4 029 204,82	7 593 718,23
odpady produkcyjne	1 614 473,27	1 866 496,73
niedobory inwentaryzacyjne niezawinione	938 911,05	456 434,05
koszty refakturowane	512 066,79	373 528,25
kara PGNiG	0,00	2 178 376,60
koszt „Białych certyfikatów”	371 876,41	0,00
podatek od nieruchomości-sprzedaż nieruchomości	0,00	462 563,90
koszty reklamacji	64 445,51	169 514,51
koszty napraw powypadkowych	28 469,81	0,00
nieściągalne, przedawnione należności	18 828,12	3 290,47
wycena instrumentów finansowych	0,00	1 165 147,96
koszty form	0,00	380 277,57

pozostałe koszty	187 049,79	111 731,52
likwidacja środków trwałych	50 521,93	0,00
różnice kursowe operacyjne zrealizowane	247 373,57	601 121,96
różnice kursowe operacyjne bilansowe	-21 560,87	-180 399,11
odsetki operacyjne	16 749,44	5 633,82
Pozostałe koszty operacyjne, razem	4 388 267,84	8 697 590,41

11. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	okres zakończony 31.12.2025	okres zakończony 31.12.2024
Odsetki, w tym	28 797,57	1 033 251,38
od jednostek powiązanych	0,00	4 468,79
od pozostałych jednostek	28 797,57	1 028 782,59
Inne, w tym	547 313,51	1 238 003,77
różnice kursowe zrealizowane	-78 638,22	1 291 423,82
różnice kursowe bilansowe	625 951,73	-53 420,05
Przychody finansowe, razem	576 111,08	2 271 255,15

Koszty finansowe	okres zakończony 31.12.2025	okres zakończony 31.12.2024
1. Odsetki, w tym	10 766 728,84	8 522 519,56
a) do jednostek powiązanych	6 537 992,21	6 262 947,96
odsetki od kredytów i pożyczek	0,00	3 384 856,37
odsetki od leasingu i prawa do użytkowania	6 537 992,21	2 878 091,59
b) do pozostałych jednostek	4 228 736,63	2 259 571,60
odsetki od kredytów i pożyczek	2 038 262,73	1 723 717,03
odsetki od leasingu i prawa do użytkowania	1 773 967,06	535 854,57
naliczone odsetki – kara PGNiG	416 506,84	0,00
2. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
3. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
4. Inne, w tym	179 013,67	410 975,59
provizje	179 013,67	305 452,28
pozostałe	0,00	3 397,20
amortyzacja kredytów w SANTANDER	0,00	102 126,11
Koszty finansowe, razem	10 945 742,51	8 933 495,15

12. Podatek dochodowy

12.1. Podatek dochodowy odniesiony w wynik finansowy

Podatek dochodowy odniesiony w wynik finansowy	okres zakończony 31.12.2025	okres zakończony 31.12.2024
Bieżący podatek dochodowy:		
dotyczący roku bieżącego	0,00	0,00
dotyczący poprzednich lat	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00
Odroczone podatek dochodowy:		
dotyczący roku bieżącego	88 369,32	-14 339 939,34
inne	0,00	0,00
Razem	88 369,32	-14 339 939,34
Razem koszt podatkowy ogółem ujęty w roku bieżącym z działalności kontynuowanej	88 369,32	-14 339 939,34

Uzgodnienie wyniku podatkowego do wyniku księgowego

Uzgodnienie wyniku podatkowego do wyniku księgowego	okres zakończony 31.12.2025	okres zakończony 31.12.2024
Zysk przed opodatkowaniem	-1 768 850,62	-478 196,18
podatek wyliczony wg stawki krajowej (19%)	186 196,11	95 515,03
efekty podatkowe następujących pozycji:		
dochody nie podlegające opodatkowaniu	-4 790,00	-57 832,72
koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	-529 299,00	-3 166 583,21
ulga inwestycyjna	0,00	0,00
efekt różnicy w stawkach podatku dochodowego w Polsce i Niemczech	-111 621,92	176 141,98
wykorzystanie uprzednio nierozpoznanych strat podatkowych	276 730,49	-11 387 245,08
straty podatkowe, z tytułu których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
korekty pozostałe	271 153,64	64,66
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	88 369,32	-14 339 939
Średnia efektywna stawka podatkowa	-5,00%	2 998,76%

12.2.Podatek dochodowy odniesiony bezpośrednio na kapitał własny

Nie dotyczy

12.3.Podatek dochodowy odniesiony w pozostałe całkowite dochody

Podatek dochodowy odniesiony w pozostałe całkowite dochody	okres zakończony 31.12.2025	okres zakończony 31.12.2024
Bieżący podatek dochodowy:	0,00	0,00
Odroczony podatek dochodowy:	0,00	0,00
zyski/straty aktuarialne	-58 327,00	11 353,00
Razem	-58 327,00	11 353,00
Razem podatek dochodowy odniesiony w pozostałe całkowite dochody	-58 327,00	11 353,00

12.4.Bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe

Należności z tytułu podatku dochodowego	okres zakończony 31.12.2025	okres zakończony 31.12.2024
Należny zwrot podatku	682 624,00	907 277,00
Należności z tytułu podatku dochodowego	682 624,00	907 277,00

Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	okres zakończony 31.12.2025	okres zakończony 31.12.2024
Podatek dochodowy do zapłaty	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0,00	0,00

12.5. Saldo podatku odroczonego

Podatek odroczonego		okres zakończony 31.12.2025	okres zakończony 31.12.2024
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		20 139 855,46	18 034 495,57
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego		11 078 213,19	8 848 115,08
Saldo podatku odroczonego		9 061 642,27	9 186 380,48

Odroczony podatek dochodowy - okres zakończony 31.12.2025

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na początek okresu	Zmiany ujęte w wynik	Zmiany ujęte w pozostałych całkowitych dochodach	Zmiany ujęte bezpośrednio w kapitale	Zmiany przeniesione z kapitału na wynik	Różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GmbH	Inne	Stan na koniec okresu
Rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	55 699,00	15 555,00	-2 941,00	0,00	0,00	0,00	0,00	68 313,00
Rezerwy na koszty okresu	30 457,00	79,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	30 536,00
Rezerwa na niewykorzystane urlopy pracowników	132 457,00	-3 106,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	129 351,00
Rezerwy na karę PGNiG	869 892,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	869 892,00
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	174 988,00	43 333,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	218 321,00
Rezerwa na premie roczne oraz nie wypłacone wynagrodzenia	25 513,00	109 496,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	135 009,00
Zobowiązania z prawa do użytkowania – środki transportu	371 741,37	2 418 585,42	0,00	0,00	0,00	0,00	-8 238,98	2 782 087,81
Różnice kursowe wyceny bilansowej należności walutowych	36884	-19 169,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	17 715,00
Wycena środków pieniężnych na kontach walutowych	6 258,00	-6 126,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	132,00
Wycena podatku z zagranicy	202,00	448,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	650,00
Rezerwa z tytułu prawa do użytkowania nieruchomości	14 436 143,19	-62 908,63	0,00	0,00	0,00	0,00	- 116 360,91	14 256 873,65
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania umowy wynajmu wtyskarki	7 730,00	29 353,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	37 083,00
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania pozostałe przedmioty	141 730,00	-53 042,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	88 688,00
Rezerwa na zobowiązania kontraktowe OTP	383 711,00	-190 819,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	192 892,00
Strata podatkowa do rozliczenia	983 490,00	-491 745,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	491 745,00
Odstępki od kary PGNiG	0,00	79 117,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	79 117,00
Ulga B+R 2024	372 109,00	-3 081,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	369 028,00
Ulga B+R 2025		374 484,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	374 484,00
Korekty konsolidacyjne	5 491,00	-6 027,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-536,00
Razem	18 034 495,56	2 234 426,79	-2 941,00	0,00	0,00	0,00	-124 599,89	20 141 381,46

*Niewykorzystana ulga podatkowa dotyczy kosztów kwalifikowanych ulgi B+R, którą można rozliczyć w ciągu następujących 6 lat podatkowych. Niewykorzystane ulgi podatkowe wygasają w 2028 roku.

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na początek okresu	Zmiany ujęte w wynik	Zmiany ujęte w pozostałych całkowitych dochodach	Zmiany ujęte bezpośrednio w kapitale	Zmiany przeniesione z kapitału na wynik	Różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GmbH	Inne	Stan na koniec okresu
Różnice kursowe z wyceny bilansowe kredytów i pożyczek	24 504,00	4 270,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	28 774,00
Aktywo kontraktowe OTP	971 145,00	73 906,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 045 051,00
wycena zobowiązań leasingowych i prawa do użytkowania	120 720,00	108 480,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	229 200,00
Różnice kursowe z wyceny zobowiązań walutowych	16 644,00	-13 660,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2 984,00
Aktywa z prawem do użytkowania - leasing zwrotny nieruchomości według MSSF	5 293 934,17	-117 563,49	0,00	0,00	0,00	-57 070,98	0,00	5 119 299,70
Różnice między wartością bilansową i podatkową środków trwałych, gruntów i WN	1 537 533,22	-102 283,02	0,00	0,00	0,00	-4 195,07	0,00	1 431 055,13
Odstęki od przeterminowanych należności	4 163,00	-4 163,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rezerwa na koszty	34 693,17	41 543,54	0,00	0,00	0,00	-478,86	0,00	75 757,85
Różnice między wartością bilansową i podatkową Praw do użytkowania	809 163,57	2 283 933,04	0,00	0,00	0,00	-8 083,83	0,00	3 085 012,78
Obowiązkowa rezerwa na należności	35 614,94	25 913,91	0,00	0,00	0,00	-450,12	0,00	61 078,73
Razem	8 848 115,07	2 300 376,98	0,00	0,00	0,00	-70 278,86	0,00	11 078 213,19

Odroczony podatek dochodowy - okres zakończony 31.12.2024

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na początek okresu	Zmiany ujęte w wynik	Zmiany ujęte w pozostałych całkowitych dochodach	Zmiany ujęte bezpośrednio w kapitale	Zmiany przeniesione z kapitału na wynik	Różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GmbH	Inne	Stan na koniec okresu
Rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	45 375,00	-417,00	10 741,00	0,00	0,00	0,00	0,00	55 699,00
Rezerwy na koszty okresu	20 900,00	9 557,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	30 457,00
Rezerwa na niewykorzystane urlopy pracownicze	138 739,00	-6 282,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	132 457,00
Rezerwa na niezapłacone składki ZUS	151 300,00	-151 300,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rezerwy na karę PGNiG	456 000,00	413 892,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	869 892,00
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	85 335,00	89 653,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	174 988,00
Rezerwa na premie roczne oraz nie wypłacone wynagrodzenia	217 086,00	-191 573,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	25 513,00
Zobowiązania z prawa do użytkowania – środki transportu	390 341,05	-13 192,59	0,00	0,00	0,00	-5 407,08	0,00	371 741,37
Różnice kursowe wyceny bilansowej należności walutowych	58 907,00	-22 023,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	36 884,00
wycena środków pieniężnych na kontach walutowych	37,00	6 221,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6 258,00
Wycena podatku z zagranicy	0,00	202,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	202,00
Rezerwa z tytułu prawa do użytkowania nieruchomości	0,00	14 514 884,41	0,00	0,00	0,00	-78 741,21	0,00	14 436 143,19
Odstęki należne zapłacone w następnym miesiącu	64,00	-64,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania umowa wynajmu wtryskarki	38 380,00	-30 650,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	7 730,00

Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania pozostałe przedmioty	71 351,00	70 379,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	141 730,00
Rezerwa na zobowiązania kontraktowe OTP	368 924,00	14 787,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	383 711,00
Sirata podatkowa do rozliczenia	1 280 466,00	-296 976,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	983 490,00
Rezerwa na koszty ulgi B+R	0,00	372 109,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	372 109,00
Korekty konsolidacyjne	4 420,00	1 071,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5 491,00
Razem	3 327 625,05	14 780 277,82	10 741,00	0,00	0,00	-84 148,30	0,00	0,00	18 034 495,57

*Niewykorzystana ulga podatkowa dotyczy kosztów kwalifikowanych ulgi B+R, którą można rozliczyć w ciągu następnych 6 lat podatkowych. Niewykorzystane ulgi podatkowe wygasają w 2028 roku.

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na początek okresu	Zmiany ujęte w wynik	Zmiany ujęte w pozostałych całkowitych dochodach	Zmiany ujęte bezpośrednio w kapitale	Zmiany przeniesione z kapitału na wynik	Różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GmbH	Inne	Stan na koniec okresu
Różnice kursowe wyceny bilansowej kredytów i pożyczek	74 059,00	-49 555,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	24 504,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej instrumentów pochodnych	221 378,00	-221 378,00	0,00	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	0,00
Różnica pomiędzy ujęciem do CIT oraz w sprawozdaniu z całkowitych dochodów kosztów uruchomienia kredytu SANTANDER	19 404,00	-19 404,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktywo kontraktowe OTP	1 330 350,00	-359 205,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	971 145,00
wycena zobowiązań leasingowych i prawa do użytkowania	7 177,00	113 543,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	120 720,00
Różnice kursowe wyceny bilansowej zobowiązań walutowych	4 348,00	12 296,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	16 644,00
Aktywa z prawem do użytkowania - leasing zwrotny nieruchomości według MSSF	0,00	5 332 588,69	0,00	0,00	0,00	-38 654,52	0,00	5 293 934,17
Różnice między wartością bilansową i podatkową środków trwałych, gruntów i WN	6 090 244,29	-4 494 552,94	0,00	0,00	0,00	-58 158,14	0,00	1 537 533,22
Rezerwa na koszty	124 949,39	-88 744,21	0,00	0,00	0,00	-1 512,01	0,00	34 693,17
Różnice między wartością bilansową i podatkową Praw do użytkowania	504 690,31	309 554,35	0,00	0,00	0,00	-5 081,08	0,00	809 163,57
Odstęki od przeterminowanych należności -niezapłacone	27 594,00	-23 431,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	4 163,00
Obowiązkowa rezerwa na należności	26 488,23	9 653,59	0,00	0,00	0,00	-526,88	0,00	35 614,94
Razem	8 498 304,23	453 743,48	0,00	0,00	0,00	-103 932,62	0,00	8 848 115,08

12.6. Nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i niewykorzystane ulgi podatkowe

Nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i niewykorzystane ulgi podatkowe	okres zakończony 31.12.2025	okres zakończony 31.12.2024
niewykorzystane straty podatkowe	14 033 003,27	13 246 300,00
Razem	14 033 003,27	13 246 300,00

Strata podatkowa na koniec 2025 roku dotyczy spółki zależnej IZOBLOK GmbH w kwocie do wykorzystania 3 320 085,00 EUR, co po przeliczeniu po kursie z dnia bilansowego daje 14 033 003 zł. Zgodnie z podatkowymi przepisami niemieckimi nie ma ograniczeń czasowych w zakresie wykorzystania strat podatkowych.

13. Działalność zaniechana

Nie dotyczy.

14. Zysk na jedną akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony przez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnioważoną liczbę akcji Jednostki dominującej w danym okresie.

Grupa na dzień bilansowy dokonuje analizy, czy w danym okresie miały miejsce czynniki powodujące rozwodnienie zysku/straty na akcję.

	okres zakończony 31.12.2025	okres zakończony 31.12.2024
Zysk (strata) netto	-1 857 219,94	13 861 743,16
Średnia ważona liczba akcji	1 267 000	1 267 000
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	-1,47	10,94
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	1 267 000	1 267 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	-1,47	10,94

Sposób obliczenia średnioważonej liczby akcji w poszczególnych latach obrotowych

Okres zakończony 31.12.2025

Średnioważona ilość akcji w roku obrotowym 2025	
początek okresu	2025-01-01
koniec okresu	2025-12-31
ilość dni (A)	365
liczba akcji w danym okresie (B)	1 267 000
(A) x (B) / 609	1 267 000
suma:	365
średnia ważona:	1 267 000

Okres zakończony 31.12.2024

Średnioważona ilość akcji w roku obrotowym 2024	
początek okresu	2024-01-01
koniec okresu	2024-12-31
ilość dni (A)	365
liczba akcji w danym okresie (B)	1 267 000
(A) x (B) / 365	1 267 000
suma:	365
średnia ważona:	1 267 000

15. Wartości niematerialne**Wartości bilansowe**

Wartości niematerialne	okres zakończony 31.12.2025	okres zakończony 31.12.2024
koszty prac rozwojowych	1 538 051,20	1 665 676,73
koncesje, patenty, licencje	169 436,21	0,00
zamówienia & bazy klientów	0,00	0,00
technologie	541 017,60	1 367 360,00
oprogramowanie komputerów	2 616 754,02	2 333 504,78
Wartości niematerialne razem:	4 865 259,03	5 366 541,51

Wartości niematerialne (struktura własnościowa)	okres zakończony 31.12.2025	okres zakończony 31.12.2024
własne	4 865 259,03	5 366 541,51
Wartości niematerialne razem	4 865 259,03	5 366 541,51

**Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych)
W okresie 01.01.2025 – 31.12.2025**

Wyszczególnienie	koszty prac rozwojowych	koncesje, patenty, licencje	zamówienia & bazy klientów	technologie	oprogramowanie komputerów	inne wartości niematerialne	Razem
Wartość brutto							
Stan na początek roku	4 157 410,52	641 920,53	12 344 697,00	8 204 160,00	5 123 825,15	269 000,00	30 741 013,20
+ zwiększenie, w tym:	0,00	169 856,64	0,00	0,00	1 071 120,35	0,00	1 240 976,99
- nabycie	0,00	169 856,64	0,00	0,00	908 611,70	0,00	1 078 468,34
- 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	7 376,43	133 760,70	88 896,00	179 107,52	0,00	409 140,65
- 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	7 376,43	133 760,70	88 896,00	16 598,87	0,00	246 632,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec roku	4 157 410,52	804 400,74	12 210 936,30	8 115 264,00	6 015 837,98	269 000,00	31 572 849,54

Umorzenia													
Stan na początek roku	2 491 733,79	641 920,53	12 344 697,00	6 836 800,00	2 790 320,37	269 000,00	25 374 471,69						
Umorzenia bieżące - zwiększenia	127 625,53	108 426,39	0,00	813 542,40	511 496,88	0,00	1 561 091,20						
- przemieszczenie	0,00	0,00	0,00	0,00	108 426,88	0,00	108 426,88						
Zmniejszenia, w tym:													
. z tytułu przemieszczenia	0,00	115 382,39	133 760,70	76 096,00	11 160,17	0,00	336 399,26						
+/- różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GMBH	0,00	108 426,39	0,00	0,00	0,00	0,00	108 426,39						
inne	0,00	6 956,00	133 760,70	76 096,00	11 160,17	0,00	227 972,87						
Stan na koniec roku	2 619 359,32	634 964,53	12 210 936,30	7 574 246,40	3 399 083,96	269 000,00	26 707 590,51						
Wartość księgową netto	1 538 051,20	169 436,21	0,00	541 017,60	2 616 754,02	0,00	4 865 259,03						

W okresie 01.01.2024 – 31.12.2024

Wyszczególnienie	koszty prac rozwojowych	koncesje, patenty, licencje	zamówienia & bazy klientów	technologie	oprogramowanie komputerów	inne wartości niematerialne	Razem
Wartość brutto							
Stan na początek roku	4 157 410,52	653 187,56	12 561 372,00	8 348 160,00	4 781 067,25	269 000,00	30 770 197,33
+ zwiększenie, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	398 887,42	0,00	398 887,42
- nabycie	0,00	0,00	0,00	0,00	398 887,42	0,00	398 887,42
- aktualizacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zmniejszenie, w tym:	0,00	11 267,03	216 675,00	144 000,00	56 129,51	0,00	428 071,55
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- aktualizacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GMBH	0,00	11 267,03	216 675,00	144 000,00	22 855,67	0,00	394 797,71
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	33 273,84	0,00	33 273,84
Stan na koniec roku	4 157 410,52	641 920,53	12 344 697,00	8 204 160,00	5 123 825,15	269 000,00	30 741 013,20

Umorzenia							
Stan na początek roku	2 364 108,26	653 187,56	12 561 372,00	6 121 984,00	2 363 335,74	269 000,00	24 332 987,56
Umorzenia bieżące - zwiększenia	127 625,53	82 863,77	0,00	826 406,40	393 106,74	0,00	1 430 002,44
- przemieszczenie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia, w tym:							
. z tytułu przemieszczenia	0,00	94 130,80	216 675,00	111 590,40	-33 877,89	0,00	388 518,32
+/- różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GMBH	0,00	82 863,77	0,00	0,00	-82 863,77	0,00	0,00
inne	0,00	11 267,03	216 675,00	111 590,40	15 712,04	0,00	355 244,48
Stan na koniec roku	2 491 733,79	641 920,53	12 344 697,00	6 836 800,00	2 790 320,37	269 000,00	25 374 471,68
Wartość księgową netto	1 665 676,73	0,00	0,00	1 367 360,00	2 333 504,78	0,00	5 366 541,51

Zmiana wartości firmy

a) w okresie 1.01.2025 - 31.12.2025

Wyszczególnienie		wartość firmy
Wartość brutto	Stan na początek roku	6 334 086,25
-zmniejszenie, w tym:		68 632,86
+/- różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GMBH		68 632,86
	Stan na koniec roku	6 266 453,39
	Utrata wartości	0,00
	Wartość księgową netto	6 265 453,39

b) w okresie 1.01.2024 - 31.12.2024

Wyszczególnienie		wartość firmy
Wartość brutto	Stan na początek roku	6 445 262,58
-zmniejszenie, w tym:		111 176,33
+/- różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GMBH		111 176,33
	Stan na koniec roku	6 334 086,25
	Utrata wartości	0,00
	Wartość księgową netto	6 334 086,25

Odpis na wartość udziałów w IZOBLOK GmbH:

Zarząd Jednostki dominującej przeprowadził test na trwałą utratę wartości aktywów trwałych, w tym na wartość firmy IZOBLOK GmbH" na dzień 31.12.2025 r.

Podstawowe założenia dotyczące projekcji przyszłych wyników działalności IZOBLOK GmbH

Zgodnie z MSR 36 jednostka jest zobowiązana do przeprowadzania corocznego testu na utratę wartości składników aktywów trwałych. W razie stwierdzenia zaistnienia przesłanek, które mogły spowodować utratę wartości aktywów, konieczne jest przeprowadzenie testu na utratę wartości w celu oszacowania ich wartości odzyskiwalnej. Paragraf 10 w/w standardu wprowadza regulacje, z których wynika, że bez względu na to, czy istnieją przesłanki, które wskazują, że nastąpiła utrata wartości aktywów, jednostka gospodarcza jest zobowiązana do przeprowadzenia corocznego testu na utratę wartości w odniesieniu m.in. do wartości firmy przejętej w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, zgodnie z zasadami określonymi w paragrafach 88 – 90 MSR36.

Ustalenie wartości odzyskiwalnej zostanie przeprowadzone na poziomie ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne.

Standard wskazuje, że w ramach testu wycenia się wartość odzyskiwalną aktywa. Standard definiuje wartość odzyskiwalną jako wyższą spośród wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży i wartości użytkowej. Standard definiuje wartość użytkową jako „bieżącą, szacowaną wartość przyszłych przepływów pieniężnych, których uzyskania oczekuje się z tytułu dalszego użytkowania składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Główne założenia do opracowanej projekcji finansowej

1. Horyzont prognozy obejmuje okres 5 lat obrotowych kończących się w latach 2026-2030, należy w tym miejscu podkreślić fakt, że Spółka w 2022 roku dokonała zmiany roku obrotowego, który od 2024 jest zgodny z rokiem kalendarzowym.

2. W zakresie przychodów ze sprzedaży zakładane jest, że w 2026 roku poprawione zostaną miesięczne wyniki osiągnięte w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2025 r. – wzrost przychodu miesięcznego o prawie 14%. W 2027 roku prognozowany jest niewielki wzrost (około 5%), a następnie realizacja wzrostów zgodnie z oczekiwaną przez Spółkę dynamiką rynkową w wysokości od 4,9% w 2027 roku do 6,6% w ostatnim roku prognozy. W roku 2029 prognozowany jest niewielki spadek przychodów o około 1% w porównaniu do poprzedniego 2028 roku
3. W zakresie rentowności prognoza zakłada, że większość analizowanych wskaźników rentowności w roku obrotowym kończącym się 30 kwietnia 2022 r. osiągnęła swój najwyższy poziom wywołany sytuacją w branży motoryzacyjnej w Europie, jak również realizowaną w tym okresie renegocjacją warunków handlowych. W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2023 roku widoczne były już efekty renegocjacji warunków handlowych, które zdaniem Spółki wpłynęły na zmianę uzyskiwanej rentowności. W kolejnych latach dojdzie więc do systematycznej poprawy wyników, a rentowność na poziomie EBITDA wzrośnie do 9,2% w ostatnim roku prognozy.
4. Spółka w roku 2025 zrealizowała znaczące inwestycje w środki trwałe o łącznej wysokości 7,1 mln EUR, co ma wpłynąć na wskazany wcześniej docelowy poziom rentowności (poprzez ograniczenie kosztów surowców). W kolejnych latach zaplanowano wyłącznie inwestycje odtworzeniowe w wysokości 0,7 mln EUR rocznie.
5. W zakresie amortyzacji nakładów inwestycyjnych na środki trwałe przyjęto stopę amortyzacji w wysokości 10% rocznie, zaś w przypadku inwestycji w wartości niematerialne w wysokości 20% rocznie.
6. Rotacja poszczególnych składników kapitału obrotowego przyjęta została na podstawie średnich wskaźników rotacji oszacowanych przez prof. A Damodaran'a dla przedsiębiorstw działających w branży części samochodowych (ang. „Auto Parts”) w Europie. Założono przy tym, że Spółka osiągnie wskazane średnie rynkowe w 2029 roku poprzez systematyczne coroczne zmiany.
7. Założono, że zadłużenie oprocentowane Przedsiębiorstwa będzie niezmiennie w okresie prognozy. Przyjęto przy tym, że zadłużenie krótkoterminowe ma charakter rewolwingowy, a więc co roku będzie przedłużane. Powyższe założenie nie wpływa na wycenę Spółki.
8. Koszty finansowe założono na podstawie marży nad stopę referencyjną oszacowanej na podstawie kosztów finansowych ponoszonych przez Spółkę oraz wysokości stopę referencyjną w poszczególnych okresach. Średnio marża ta wyniosła 2,68% i w tej wysokości zostało przyjęta w wyliczeniach.
9. Założono, że Spółka nie będzie osiągała przychodów finansowych.
10. Założono, że Spółka nie będzie dokonywała wypłat dywidendy. Jednakże nie wpływa to na wycenę Spółki.
11. Założono, że ze względu na inwestycje w 2026 roku niezbędne będzie dokapitalizowanie Spółki w kwocie 2,0 mln zł. Jednakże nie wpływa to na wycenę Spółki. W wyniku przeprowadzonego testu, w oparciu o metodę dochodową (zdyskontowanych przepływów pieniężnych), nie stwierdzono utraty wartości.

16. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartości bilansowe

Rzeczowe aktywa trwałe	okres zakończony 31.12.2025	okres zakończony 31.12.2024
a) środki trwałe, w tym:	89 825 190,54	54 742 332,47
- grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	0,00	0,00
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	38 255,99	38 675,06
- urządzenia techniczne i maszyny	61 409 634,59	49 252 743,34
- środki transportu	8 609,73	15 067,05
- inne środki trwałe	3 666 368,41	3 315 493,36
- obce środki trwałe	24 702 321,82	2 120 353,66
b) środki trwałe w budowie	6 452 613,64	13 219 797,62
c) nakłady na obce środki trwałe	336 997,04	5 033 654,72
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	96 614 801,23	72 995 784,81

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) i środków trwałych w budowie
W okresie 1.01.2025 – 31.12.2025

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	13 219 797,62	5 033 654,72	156 164 400,46
(+) zwiększenie, w tym:	0,00	0,00	22 507 254,39	0,00	1 716 603,49	23 485 635,11	47 709 492,99	14 442 859,03	1 766 725,13	63 919 077,15
- nabycie	0,00	0,00	10 598 602,05	0,00	1 408 393,29	8 225 310,72	20 232 306,06	10 867 056,47	1 658 528,31	32 757 890,84
- aktualizacja	0,00	0,00	-11 254,00	0,00	0,00	0,00	-11 254,00	0,00	0,00	-11 254,00
- przemieszczenie	0,00	0,00	11 919 906,34	0,00	308 210,20	15 260 324,39	27 488 440,93	3 575 802,56	108 196,82	31 172 440,31
- 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	3 150 443,82	77 459,95	86 317,69	0,00	3 314 221,46	21 094 487,67	6 463 382,81	30 872 091,94
- sprzedaż	0,00	0,00	2 536 307,16	62 255,95	15 198,27	0,00	2 613 761,38	0,00	0,00	2 613 761,38
- 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	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	614 136,66	15 204,00	71 119,42	0,00	700 460,08	21 094 167,76	6 463 382,81	27 557 550,57
- +/- różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GMBH	0,00	-419,06	-632 148,51	0,00	-175 543,90	-42 321,91	-850 433,38	-115 555,34	0,00	-965 988,72
Stan na koniec roku	0,00	38 255,99	135 625 827,49	176 942,27	20 037 840,27	25 576 920,25	181 455 786,27	6 452 613,64	336 997,04	188 245 396,96

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	0,00	7 902 114,21	6 457,32	1 323 903,66	863 116,88	10 095 592,07	0,00	0,00	10 095 592,07
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	951 746,70	77 459,95	73 810,72	0,00	1 103 017,37	0,00	0,00	1 103 017,37
- z tytułu sprzedanych środków trwałych	0,00	0,00	30 659,91	62 255,95	2 691,30	0,00	95 607,16	0,00	0,00	95 607,16
- 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
- reklasifikacja praw do użytkowania	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	921 086,79	15 204,00	71 119,42	0,00	1 007 410,21	0,00	0,00	1 007 410,21
- +/- różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GMBH	0,00	0,00	-382 596,70	0,00	-146 226,09	-1 771,84	-530 594,63	0,00	0,00	-530 594,63
Stan na koniec roku	0,00	0,00	74 216 192,90	168 332,54	16 371 471,86	874 598,43	91 630 595,73	0,00	0,00	91 630 595,73

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	38 255,99	61 409 634,59	8 609,73	3 666 368,41	24 702 321,82	89 825 190,54	6 452 613,64	336 997,04	96 614 801,23

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) i środków trwałych w budowie
W okresie 1.01.2024 – 31.12.2024

Wyszególnienie	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	5 439 480,43	66 643 948,32	99 762 664,14	297 889,83	17 187 653,96	0,00	189 331 636,69	3 298 415,07	0,00	192 630 051,76
(+) zwiększenie, w tym:	0,00	1 170 437,71	24 589 089,88	0,00	1 762 998,87	2 133 607,05	29 656 133,51	27 389 773,28	7 058 166,59	64 104 073,37
- nabycie	0,00	94 232,34	11 696 835,89	0,00	990 646,03	182 503,00	12 964 217,26	27 372 691,28	4 959 926,98	45 296 835,51
- aktualizacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie	0,00	1 076 205,37	12 892 253,99	0,00	772 352,84	1 951 104,05	16 691 916,25	17 082,00	2 098 239,61	18 807 237,86
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) zmniejszenie, w tym:	5 439 480,43	67 775 710,99	7 450 588,59	43 487,61	367 554,45	0,00	81 076 822,07	17 468 390,73	2 024 511,87	100 569 724,67
- sprzedaż	5 414 644,27	67 504 704,22	4 642 078,13	43 487,61	44 333,00	0,00	77 649 247,23	22 381,88	0,00	77 671 629,11
- aktualizacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- +/- różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GMBH	24 836,17	271 006,77	904 708,87	0,00	267 442,56	0,00	1 467 994,36	103 356,03	0,00	1 571 350,39
- przemieszczenie	0,00	0,00	1 224 470,78	0,00	10 722,76	0,00	1 235 193,54	17 264 452,82	2 017 661,87	20 517 308,23
- inne	0,00	0,00	679 330,81	0,00	45 056,13	0,00	724 386,94	78 200,00	6 850,00	809 436,94
Stan na koniec 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	13 219 797,62	5 033 654,72	156 164 400,46

Umorzenia										
Stan na początek roku	0,00	16 449 761,80	68 706 403,91	276 368,47	14 388 077,74	0,00	99 820 611,92	0,00	0,00	99 820 611,92
Umorzenia bieżące - zwiększenia	0,00	650 548,58	4 353 540,20	6 454,31	1 118 819,05	13 253,39	6 142 615,53	0,00	0,00	6 142 615,53
Zmniejszenia, w tym:	0,00	17 100 310,39	5 411 522,02	43 487,61	239 291,78	0,00	22 794 611,80	0,00	0,00	22 794 611,80
- z tytułu sprzedanych środków trwałych	0,00	17 012 015,49	4 575 705,72	43 487,61	14 958,26	0,00	21 646 167,08	0,00	0,00	21 646 167,08
- 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
- +/- różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GMBH	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- reklasifikacja praw do użytkowania	0,00	88 294,90	630 486,21	0,00	224 333,52	0,00	943 114,63	0,00	0,00	943 114,63
- inne	0,00	0,00	205 330,09	0,00	0,00	0,00	205 330,09	0,00	0,00	205 330,09
Stan na koniec roku	0,00	0,00	67 648 422,09	239 335,17	15 267 605,01	13 253,39	83 168 615,65	0,00	0,00	83 168 615,65

Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości										
Stan na początek roku	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	78 200,00	0,00	78 200,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	78 200,00	0,00	78 200,00
Stan na koniec 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	38 675,06	49 252 743,34	15 067,05	3 315 493,36	2 120 353,66	54 742 332,47	13 219 797,62	5 033 654,72	72 995 784,81

Wszystkie środki trwałe są własnością grupy, poza pozycją – obce środki trwałe, a wszystkie aktywa użytkowane na podstawie umów prezentowane są w nocie 17 (prawa do użytkowania aktywów).

W ocenie Zarządu Spółki na dzień 31.12.2025 r. nie ma przesłanek do przeprowadzenia testu na trwałą utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych.

17. Prawo do użytkowania aktywów

Prawo do użytkowania	okres zakończony 31.12.2025	okres zakończony 31.12.2024
a) Prawo do użytkowania, w tym:	65 783 880,84	60 906 626,59
- grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	7 820 279,01	8 085 446,80
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	41 587 044,56	43 288 388,55
- urządzenia techniczne i maszyny	14 702 446,24	7 424 725,84
- środki transportu	1 451 195,03	2 050 709,13
- inne środki trwałe	222 915,99	57 356,27
Prawo do użytkowania, razem	65 783 880,84	60 906 626,59

Zmiany Prawo do użytkowania (wg grup rodzajowych)

a) w okresie 1.01.2025 – 31.12.2025

Wyszczególnienie	grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	budynki, lokale, obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Razem prawo do użytkowania
Wartość początkowa						
Stan na początek roku	8 230 558,89	44 391 382,00	10 809 296,82	2 961 652,99	309 987,40	66 702 878,11
(+) zwiększenie, w tym:	0,00	0,00	8 814 291,34	347 041,10	335 204,55	9 496 536,99
- nabycie	0,00	0,00	8 814 291,34	345 066,43	335 204,55	9 494 562,32
- 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:	16 404,21	178 812,62	2 167 998,42	117 723,01	50 944,90	2 531 883,16
- sprzedaż	0,00	0,00	1 298 990,99	96 251,35	46 871,53	1 442 113,86
- aktualizacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne - zakońzone umowy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	760 525,86	15 171,75	0,00	775 697,61
- różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GMBH	16 404,21	178 812,62	108 481,57	6 299,92	4 073,37	314 071,69
Stan na koniec roku	8 214 154,68	44 212 569,38	17 455 589,74	3 190 971,08	594 247,05	73 667 531,94

Umorzenia	145 112,09	1 102 993,45	3 384 570,99	910 943,87	252 631,13	5 796 251,52
Stan na początek roku	145 112,09	1 102 993,45	3 384 570,99	910 943,87	252 631,13	5 796 251,52
Umorzenia bieżące - zwiększenia	248 763,58	1 529 183,83	1 454 245,40	893 287,47	168 610,52	4 294 090,80
Zmniejszenia, w tym:	0,00	6 652,46	2 085 672,89	64 455,29	49 910,58	2 206 691,22
- z tytułu sprzedanych środków trwałych	0,00	0,00	1 298 990,95	61 875,87	46 871,53	1 407 738,35
- z tytułu zlikwidowanych środków trwałych	0,00	0,00	760 525,86	0,00	0,00	760 525,86
-Reklasyfikacja zgodnie z IFRS 16	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GMBH	0,00	6 652,46	26 156,08	2 579,42	3 039,05	38 427,01
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec roku	393 875,67	2 625 524,82	2 753 143,50	1 739 776,05	371 331,07	7 883 651,10

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	7 820 279,01	41 587 044,56	14 702 446,24	1 451 195,03	222 915,98	65 783 880,93
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	4,80	5,94	15,77	54,52	62,49	10,70

b) w okresie 1.01.2024 – 31.12.2024

Wyszczególnienie	grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	budynki, lokale, obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Razem prawo do użytkowania
Wartość początkowa						
Stan na początek roku	458 512,23	0,00	9 195 360,06	1 670 489,44	315 428,32	11 639 790,05
(+) zwiększenie, w tym:	8 241 613,14	44 511 877,76	1 759 871,45	1 829 788,85	0,00	56 343 151,20
- nabycie*	8 241 613,14	44 511 877,76	1 759 871,45	1 829 788,85	0,00	56 343 151,20
- 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:	469 566,47	120 495,76	145 934,69	538 625,29	5 440,92	1 280 063,14
- sprzedaż	458 512,23		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 - zakońzone umowy	0,00	0,00	0,00	529 355,17	0,00	529 355,17
- różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GMBH	11 054,24	120 495,76	145 934,69	9 270,12	5 440,92	292 195,74
Stan na koniec roku	8 230 558,89	44 391 382,00	10 809 296,82	2 961 653,00	309 987,40	66 702 878,11

Umorzenia									
Stan na początek roku	5 128,19	0,00	2 302 118,41	780 945,18	187 566,72	3 275 758,50			
Umorzenia bieżące - zwiększenia	146 821,66	1 106 647,61	1 117 820,30	654 307,46	68 798,50	3 094 395,54			
Zmniejszenia, w tym:	6 837,76	3 654,17	35 367,72	524 308,77	3 734,10	573 902,51			
- z tytułu sprzedanych środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			
- z tytułu zlikwidowanych środków trwałych	6 837,76	0,00	0,00	522 091,74	0,00	528 929,50			
- różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GMBH	0,00	3 654,17	35 367,72	2 217,03	3 734,10	44 973,01			
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			
Stan na koniec roku	145 112,09	1 102 993,45	3 384 570,99	910 943,87	252 631,13	5 796 251,52			

Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości						
Stan na początek roku	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec roku	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość księgowa netto	8 085 446,80	43 288 388,55	7 424 725,83	2 050 709,13	57 356,27	60 906 626,58
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	0,93	1,24	104,85	35,28	0,00	5,26

18. Pozostałe aktywa finansowe

Aktywa finansowe	okres zakończony 31.12.2025	okres zakończony 31.12.2024
a) udziały i akcje, w tym:	0,00	0,00
w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- nabycie	0,00	168 000,00
Protechnologia Sp. z o.o.	0,00	165 000,00
Pro EPP Sp. z o.o.	0,00	3 000,00
- odpisy aktualizujący	0,00	-168 000,00
Protechnologia Sp. z o.o.	0,00	-165 000,00
Pro EPP Sp. z o.o.	0,00	-3 000,00
w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
b) lokaty bankowe	0,00	14 955 500,00
o terminie zapadalności pow. 3 m-cy do 1 roku	0,00	14 955 500,00
o terminie zapadalności pow. 1 roku	0,00	0,00
c) pozostałe aktywa finansowe	0,00	390,42
Długoterminowe	0,00	390,42
krótkoterminowe	0,00	0,00
d) pozostałe aktywa finansowe „Białe certyfikaty”	0,00	712 447,09
Długoterminowe	0,00	0,00
krótkoterminowe	0,00	712 447,09
Razem	0,00	15 668 337,51
Aktywa trwałe	0,00	390,42
Aktywa obrotowe	0,00	15 667 947,09
Razem	0,00	15 668 337,51

Pozostałe aktywa finansowe (struktura walutowa)	okres zakończony 31.12.2025	okres zakończony 31.12.2024
a) w walucie polskiej	0,00	712 837,51
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0,00	14 955 500,00
b1. jednostka/waluta 1/GBP	0,00	0,00
zł	0,00	0,00
b2. jednostka/waluta 1/EUR	0,00	3 500 000,00
zł	0,00	14 955 500,00
b3. pozostałe waluty w zł	0,00	0,00
Razem	0,00	15 668 337,51

19. Należności długoterminowe i pozostałe należności

Należności długoterminowe	okres zakończony 31.12.2025	okres zakończony 31.12.2024
a) długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	638 745,36	350 032,11
koszty opakowań - kontenery	513 689,39	222 920,71
Przeglądy techniczne	35 181,79	34 210,66
ubezpieczenia	51 629,54	39 356,34
pozostałe koszty	38 244,64	53 544,40
b) pozostałe aktywa długoterminowe	0,00	500 000,00
kaucje	0,00	500 000,00
Razem	638 745,36	850 032,11
Aktywa trwałe	638 745,36	850 032,11
Razem	638 745,36	850 032,11

20. Zapasy

Zapasy	okres zakończony 31.12.2025	okres zakończony 31.12.2024
materiały	14 371 384,63	12 444 661,72
półprodukty i produkty w toku	10 148 840,83	10 623 105,46
produkty gotowe	8 677 409,36	10 388 065,24
towary	6 338 538,95	9 759 990,81
Zapasy, razem:	39 536 173,77	43 215 823,22

Odpisy aktualizujące wartość zapasów	okres zakończony 31.12.2025	okres zakończony 31.12.2024
materiały	1 003 999,36	696 779,01
półprodukty i produkty w toku	261 475,83	812 584,35
produkty gotowe	372 239,26	341 086,26
towary	0,00	25 136,00
Zapasy, razem:	1 637 714,45	1 875 585,62

Ruch odpisów aktualizujących	okres zakończony 31.12.2025	okres zakończony 31.12.2024
Stan na początek okresu	1 875 585,62	836 952,07
zwiększenia	228 065,81	471 857,92
zmniejszenia	-456 725,29	-577 652,48
+/- różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GMBH	-9 211,69	-10 876,85
Stan na koniec okresu	1 637 714,45	1 875 585,62

21. Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług	okres zakończony 31.12.2025	okres zakończony 31.12.2024
od jednostek powiązanych, w tym	417 737,27	91 671,26
- do 12 miesięcy	361 744,02	91 671,26
- powyżej 12 miesięcy	55 993,25	0,00
należności od pozostałych jednostek, w tym	48 248 187,49	33 953 822,27
- do 12 miesięcy	48 248 187,49	33 953 822,27
Należności z tytułu dostaw i usług netto, razem:	48 665 924,76	34 045 493,53
odpisy aktualizujące wartość należności (wielkość dodatnia)	914 801,48	923 629,36
Należności z tytułu dostaw i usług brutto, razem	49 580 726,24	34 969 122,89

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych	okres zakończony 31.12.2025	okres zakończony 31.12.2024
a) stan na początek okresu	923 629,36	1 351 026,53
zmiana zasad wyceny	0,00	0,00
stan na początek okresu po zmianie zasad wyceny	923 629,36	1 351 026,53
b) utworzenia (z tytułu)	74 436,24	473 352,31
- należność główna	74 436,24	473 352,31
- odsetki	0,00	0,00
c) rozwiązanie (z tytułu)	-83 264,12	-900 749,48
- należność główna	-81 470,83	-899 541,93
- +/- różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GMBH (SSW)	-1 793,29	-1 207,55
d) wykorzystanie	0,00	0,00
- należność główna	0,00	0,00
Stan odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu dostaw i usług na koniec okresu	914 801,48	923 629,36

Należności z tytułu dostaw i usług brutto (struktura walutowa)	okres zakończony 31.12.2025	okres zakończony 31.12.2024
a) w walucie polskiej	411 731,89	353 666,15
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	49 168 994,35	34 615 456,74
b1. jednostka/waluta 1/GBP	3 590,12	2 841,40
zł	17 375,82	14 629,80
b2. jednostka/waluta 1/EUR	11 628 840,21	8 097 549,01
zł	49 151 618,53	34 600 826,94
Należności z tytułu dostaw i usług, razem	49 580 726,24	34 969 122,89

Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) - o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	okres zakończony 31.12.2025	okres zakończony 31.12.2024
do 1 miesiąca	23 376 615,97	18 385 872,50
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	12 965 486,90	8 618 945,78
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	53 271,66	0,00
należności przeterminowane	13 185 351,71	7 964 304,61
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	49 580 726,24	34 969 122,89
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw robót i usług (wielkość ujemna)	-914 801,48	-923 629,36
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	48 665 924,76	34 045 493,53

Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto) - z podziałem na należności niespłacone w okresie	okres zakończony 31.12.2025	okres zakończony 31.12.2024
a) do 1 miesiąca	7 300 666,30	3 025 908,60
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	3 883 613,96	1 684 677,37
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	605 794,36	318 708,36
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	954 390,70	2 090 711,82
e) powyżej 1 roku	440 886,39	844 298,47
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	13 185 351,71	7 964 304,61
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (wielkość ujemna)	-914 801,48	-923 629,36
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	12 270 550,23	7 040 675,25

22. Pozostałe należności

Pozostałe należności	okres zakończony 31.12.2025	okres zakończony 31.12.2024
a) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń (bez należności z tyt. podatku dochodowego)	5 332 290,69	6 469 666,15
b) inne od jednostek powiązanych	0,00	0,00
c) inne od pozostałych jednostek	0,00	975 344,07
d) zaliczki na środki trwałe w budowie	154 244,63	0,00
e) zaliczki na poczet dostaw	3 681 883,15	581 948,42
f) inne – kaucja Santander	250 000,00	0,00
g) inne	141 550,60	457 889,60
h) krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	6 733 433,51	3 829 777,99
kontenery	175 644,44	347 675,06
koszty usług IT	680 672,81	302 362,00
ubezpieczenia	255 516,23	267 165,27
najem nieruchomości	1 288 318,41	1 277 266,59
przeglądy techniczne	79 446,59	153 178,94
refundacja kosztów energii	441 377,42	335 197,32
pozostałe czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	563 744,14	1 045 785,29
nabycie Białych Certyfikatów	0,00	101 147,52
wkład własny na wymianę kotła	2 366 952,00	0,00
subwencja na maszynę	881 761,47	0,00
Należności pozostałe netto, razem:	16 293 402,58	12 314 626,23
h) odpisy aktualizujące wartość należności (wielkość dodatnia)	17 649,35	17 649,35
Należności pozostałe brutto, razem:	16 311 051,93	12 332 275,58

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności pozostałych	okres zakończony 31.12.2025	okres zakończony 31.12.2024
a) stan na początek okresu	17 649,35	40 496,49
b) utworzenia (z tytułu)	0,00	0,00
- należność główna	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00
c) rozwiązanie (z tytułu)	0,00	0,00
- należność główna	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00
d) wykorzystanie	0,00	22 847,14
- należność główna	0,00	22 847,14
- odsetki	0,00	0,00
Stan odpisów aktualizujących wartość należności pozostałych na koniec okresu	17 649,35	17 649,35

Należności pozostałe brutto (struktura walutowa)	okres zakończony 31.12.2025	okres zakończony 31.12.2024
a) pozostałe należności w walucie polskiej	5 368 613,52	3 910 932,52
b) pozostałe należności w walutach obcych po przeliczeniu na zł	10 215 605,30	7 381 119,27
b1. jednostka/waluta 1/EUR	2 415 291,09	1 727 385,74
zł	10 208 710,96	7 381 119,27
b2. jednostka/waluta 1/GBP	1 424,48	0,00
zł	6 894,34	0,00
c) krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe w walucie polskiej	726 833,11	1 040 223,79
Należności pozostałe, razem	16 311 051,93	12 332 275,58

23. Środki pieniężne

Środki pieniężne	okres zakończony 31.12.2025	okres zakończony 31.12.2024
środki pieniężne w kasie	4 310,98	2 880,77
środki pieniężne na rachunkach bankowych	5 689 073,10	16 995 187,81
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne razem	5 693 384,08	16 998 068,58

Środki pieniężne (struktura walutowa)	okres zakończony 31.12.2025	okres zakończony 31.12.2024
a) w walucie polskiej	944 098,71	268 008,82
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	4 749 285,37	16 730 059,71
b1. jednostka/waluta 1/GBP	4 706,22	3 246,69
zł	22 777,63	16 716,56
b2. jednostka/waluta 1/EUR	1 118 250,11	3 911 383,84
zł	4 726 507,74	16 713 343,15
b3. pozostałe waluty w zł	0,00	0,00
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	5 693 384,08	16 998 068,53

24. Kapitał

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

okres zakończony 31.12.2025	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Razem
Stan na początek okresu	1 267 000	12 670 000,00	42 268 380,03	54 938 380,03
Wpływy z emisji akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	1 267 000	12 670 000,00	42 268 380,03	54 938 380,03

okres zakończony 31.12.2024	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Razem
Stan na początek okresu	1 267 000	12 670 000,00	42 268 380,03	54 938 380,03
Wpływy z emisji akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	1 267 000	12 670 000,00	42 268 380,03	54 938 380,03

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

Struktura akcjonariatu na dzień 31.12.2025 i na dzień publikacji raportu

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

Struktura akcjonariatu na dzień 24.04.2026

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

24.2. Zyski zatrzymane

Zyski zatrzymane	okres zakończony 31.12.2025	okres zakończony 31.12.2024
Stan na początek okresu	46 810 318,06	32 937 221,90
Stan na początek okresu po korekcie	46 810 318,06	32 937 221,90
zmniejszenia / zwiększenia: w tym:	-1 915 546,94	13 873 096,16
wynik netto za rok obrotowy	-1 857 219,94	13 861 743,16
pozostałe całkowite dochody	-58 327,00	11 353,00
Stan na koniec okresu	44 894 771,12	46 787 835,31

W dniu 25 czerwca 2025 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy IZOBLOK SA podjęło uchwałę o przeznaczeniu skonsolidowanego zysku za rok obrotowy 2024 w kwocie 13 861 743,16 zł na pokrycie straty Spółki z lat ubiegłych.

25. Dywidenda na akcję

Jednostka dominująca nie wypłacała dywidendy w okresach objętych sprawozdaniem finansowym.

26. Rezerwy na świadczenia pracownicze

Rezerwy na świadczenia pracownicze	okres zakończony 31.12.2025	okres zakończony 31.12.2024
Rezerwy na odprawy emerytalne	320 790,00	326 338,00
Rezerwy na odprawy rentowe	23 271,00	23 344,00
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	1 541 377,14	1 409 916,42
Rezerwy na premie	1 106 029,18	627 859,14
Rezerwy na spory prawne z pracownikami	214 499,03	182 093,77
Inne	0,00	0,00
Rezerwy na świadczenia pracownicze razem	3 205 966,35	2 569 551,33
w tym:		
część długoterminowa	295 984,00	334 165,00
część krótkoterminowa	2 909 982,35	2 235 386,33

Świadczenie pracownicze po okresie zatrudnienia (odprawy emerytalne i rentowe)	okres zakończony 31.12.2025	okres zakończony 31.12.2024
Wartość bieżąca zobowiązania na początek okresu	349 682,00	281 327,00
Koszty bieżącego zatrudnienia	47 181,00	40 657,00
Odsetki netto od zobowiązania netto	19 207,00	13 681,00
Zyski lub straty aktuarialne	-72 009,00	14 017,00
Wyplacone świadczenia	0,00	0,00
Wartość bieżąca zobowiązania na koniec okresu	344 061,00	349 682,00
w tym:		
część długoterminowa	334 165,00	334 165,00
część krótkoterminowa	15 517,00	15 517,00
Obciążenia okresu		
rachunek zysków i strat	66 388,00	54 338,00
inne całkowite dochody	-72 009,00	14 017,00

Główne założenia aktuarialne do oszacowania rezerw na koniec okresu	okres zakończony 31.12.2025	okres zakończony 31.12.2024
Stopa dyskontowa (%)	5,15%	5,61%
Wskaźnik rotacji pracowników (%)		
oczekiwaną średnią mobilność dla pracowników zatrudnionych na umowach na czas nieokreślony przyjęto (dla średniego wieku 40) .	4,60%	6,10%
oczekiwaną średnią mobilność dla pracowników zatrudnionych na umowach czasowych (dla średniego wieku 35)	29,30%	14,90%
w obu grupach wskaźnik mobilności pracowników wraz z wiekiem maleje do zera		
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)		
w pierwszym roku	0,00%	4,50%
w drugim roku	0,00%	4,50%
i dalej (w każdym roku)	0,00%	4,50%
Informacja: powyższe stopy wzrostu podane są w ujęciu nominalnym (tzn. faktyczny wzrost, a nie ponad inflację).		
Prawdopodobieństwo przejścia na rentę	2,50%	0,20%
wysokość odprawy emerytalnej jest niezależna od stażu i stanowi 100% podstawy		
wysokość odprawy rentowej jest niezależna od stażu pracy i stanowi 100% podstawy		

Rezerwy na niewykorzystane urlopy	okres zakończony 31.12.2025	okres zakończony 31.12.2024
Wartość rezerwy na początek okresu	1 409 916,42	1 431 325,44
Utworzenie rezerwy na zobowiązanie	155 921,33	23 919,21
Koszty wypłaconych świadczeń (wykorzystanie rezerwy)	0,00	0,00
Różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GmbH	-16 351,00	-33 061,00
Rozwiązanie rezerwy na zobowiązanie	-8 109,61	-12 267,23
Wartość rezerwy na koniec okresu	1 541 377,14	1 409 916,42
w tym:		
część długoterminowa	0,00	0,00
część krótkoterminowa	1 541 377,14	1 409 916,42
Obciążenia/(uznanie) okresu		
rachunek zysków i strat	139 570,33	11 651,98
inne całkowite dochody	-8 109,61	-33 061,00

Rezerwy na premie	okres zakończony 31.12.2025	okres zakończony 31.12.2024
Wartość rezerwy na początek okresu	627 859,15	1 554 017,44
Utworzenie rezerwy na zobowiązanie	710 572,45	193 152,57
Koszty wypłaconych świadczeń (wykorzystanie rezerwy)	-171 696,06	-1 110 430,68
Rozwiązanie rezerwy na zobowiązanie	-55 588,63	0,00
Różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GmbH	-5 117,73	-8 880,18
Wartość rezerwy na koniec okresu	1 106 029,18	627 859,15
w tym:		
część długoterminowa	0,00	0,00
część krótkoterminowa	1 106 029,18	627 859,15
Obciążenia/(uznanie) okresu		
rachunek zysków i strat	654 983,82	193 152,57
inne całkowite dochody	-5 117,73	-8 880,18

Rezerwa na spory prawne z pracownikami	okres zakończony 31.12.2025	okres zakończony 31.12.2024
Wartość rezerwy na początek okresu	182 093,77	741 448,18
Utworzenie rezerwy na zobowiązanie	34 463,73	0,00
Koszty wypłaconych świadczeń (wykorzystanie rezerwy)	0,00	-550 555,77
Rozwiązanie rezerwy na zobowiązanie	0,00	0,00
Różnice kursowe z przeszacowania	-2 058,48	-8 798,64
Wartość rezerwy na koniec okresu	214 499,02	182 093,77
w tym:		
część długoterminowa	0,00	0,00
część krótkoterminowa	214 499,02	182 093,77
Obciążenia/(uznanie) okresu		
rachunek zysków i strat	34 463,73	0,00
inne całkowite dochody	-2 058,48	-8 798,64

27. Pozostałe rezerwy

Pozostałe rezerwy	okres zakończony 31.12.2025	okres zakończony 31.12.2024
Wartość bieżąca zobowiązania na początek okresu	9 849 914,09	4 796 190,36
zmiana prezentacyjna BO	0,00	0,00
utworzenie rezerwy na zobowiązanie, w tym:	2 546 632,28	5 224 074,41
-rezerwa na karę umowną PGNiG	0,00	2 178 376,60
-rezerwa na karę umowną PGNiG	416 506,84	
-pozostałe rezerwy	2 130 125,44	3 045 697,81
wykorzystanie rezerwy	-173 372,27	-110 000,00
rozwiązanie rezerwy	0,00	0,00
różnice kursowe z przeliczenia IZOBLOK GMBH (SSW)	-58 910,65	-60 350,68
Pozostałe rezerwy razem	12 164 263,45	9 849 914,09
w tym:		
część długoterminowa	0,00	0,00
część krótkoterminowa	12 164 263,45	9 849 914,09

28. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	okres zakończony 31.12.2025	okres zakończony 31.12.2024
Kredyty bankowe	0,00	0,00
Kredyty bankowe w rachunku bieżącym	6 659 594,73	6 130 021,57
Pożyczki od jednostek powiązanych	0,00	16 379 273,51
Pożyczki od pozostałych jednostek	31 115 712,42	7 994 384,90
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek, razem	37 775 307,16	30 503 679,98
w tym		
zobowiązania długoterminowe	26 673 042,54	20 891 703,06
zobowiązania krótkoterminowe	11 102 264,62	9 611 976,93

Struktura walutowa zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek	okres zakończony 31.12.2025	okres zakończony 31.12.2024
a) w walucie polskiej	3 728 723,14	3 648 941,89
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	34 046 584,02	26 854 738,09
b1. jednostka/waluta 1/EUR	8 055 121,98	6 284 747,24
zł	34 046 584,02	26 854 738,09
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek, razem	37 775 307,16	30 503 679,98

Wykaz zabezpieczeń ze wskazaniem rodzaju zabezpieczenia	okres zakończony 31.12.2025	okres zakończony 31.12.2024
wpisy do hipotek nieruchomości jako zabezpieczenie zobowiązań kredytowych	0,00	0,00
cesje na polisach ubezpieczeniowych jako zabezpieczenie zobowiązań kredytowych	47 781 053,28	35 030 513,20
zastawy rejestrowe jako zabezpieczenie zobowiązań kredytowych	45 144 016,44	42 580 324,41
zastaw na posiadanych udziałach w jednostkach zależnych	0,00	0,00
zastaw na posiadanych udziałach w jednostkach zależnych	0,00	0,00
Razem	92 925 069,72	77 610 837,61

Stan na 31.12.2025

I.p.	Kredytodawca / Pożyczkodawca	Kwota wg umowy	Waluta wg umowy	Kwota pozostała do spłaty w walucie	Kwota pozostała do spłaty w PLN	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
1	Santander Bank Polska S.A.	EUR	5 000 000,00	334 763,44	1 414 944,63	Euribor + marża	30.04.2026	cesja praw z polisy ubezpieczeniowej + zastaw rejestrowy
2	PKO BP Spółka Akcyjna	EUR	3 285 000,00	275 939,63	1 166 314,03	Euribor + marża	22.04.2026	gwarancja BGK
3	mBank	EUR	1 000 000,00	964 898,40	4 078 336,07	Euribor + marża	27.02.2026	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji
4	Santander Leasing CR1/004558/2021	EUR	91 800,00	9 745,83	41 192,70	stała stopa procentowa	25.06.2026	weksel + umowa przewłaszczenia
5	Santander Leasing CR1/004559/2021	EUR	113 177,50	12 015,37	50 785,36	stała stopa procentowa	25.06.2026	weksel + umowa przewłaszczenia
6	Santander Leasing CR1/005348/2021	EUR	316 419,60	39 135,63	165 414,57	stała stopa procentowa	27.07.2026	weksel + umowa przewłaszczenia
7	Santander Leasing CR1/008006/2021	EUR	253 000,00	52 871,64	223 472,56	stała stopa procentowa	28.12.2026	weksel + umowa przewłaszczenia
8	mLeasing 7069402023/KA/673053	PLN	310 000,00	0,00	194 295,66	zmienna stopa procentowa	30-11-2028	weksel własny in blanco + zastaw rejestrowy + cesja polisy ubezpieczeniowej
9	mLeasing 7666102024/ka/705624	EUR	666 000,00	516 050,41	2 181 190,27	zmienna stopa procentowa	28-09-2029	weksel własny in blanco + zastaw rejestrowy + cesja polisy ubezpieczeniowej
10	Santander Leasing CR1/06353/2024	PLN	28 782,00	0,00	8 069,22	zmienna stopa procentowa	20-08-2026	umowa przewłaszczenia + cesja ubezpieczenia
11	WFOŚiGW 35 2024 13 OA	PLN	473 622,50	0,00	426 534,50	stała stopa procentowa	30-09-2031	gwarancja bankowa - Santander
12	WFOŚiGW 152 2024 13 OA	PLN	2 759 257,80	0,00	2 759 257,80	stała stopa procentowa	30-06-2035	gwarancja bankowa - Santander
13	mLeasing 8488022025/KA/759406	EUR	400 000,00	361 716,49	1 528 867,09	zmienna stopa procentowa	14-03-2032	weksel własny in blanco + zastaw rejestrowy + cesja polisy ubezpieczeniowej
14	mLeasing 8488022025/KA/759407	EUR	200 000,00	180 838,00	723 352,00	zmienna stopa procentowa	14-03-2032	weksel własny in blanco + zastaw rejestrowy + cesja polisy ubezpieczeniowej
15	Santander Leasing CR1/02790/2025	EUR	699 999,00	640 315,94	2 706 423,38	zmienna stopa procentowa	20-04-2032	weksel własny in blanco + + umowa przewłaszczenia
16	PKO LEASING Spółka Akcyjna 03952/PI/25	PLN	92 700,00	0,00	89 977,72	zmienna stopa procentowa	01-09-2030	weksel +zastaw rejestrowy + cesja praw z ubezpieczenia
17	PKO LEASING Spółka Akcyjna 03956/PI/25	PLN	39 906,00	0,00	38 734,09	zmienna stopa procentowa	01-09-2030	weksel +zastaw rejestrowy + cesja praw z ubezpieczenia

18	PKO LEASING Spółka Akcyjna 03957/PI/25	PLN	39 906,00	0,00	38 734,09	zmienna stopa procentowa	01-09-2030	weksel +zastaw rejestrowy + cesja praw z ubezpieczenia
19	PKO LEASING Spółka Akcyjna 04088/PI/25	PLN	56 120,00	0,00	56 120,00	zmienna stopa procentowa	01-11-2028	weksel +zastaw rejestrowy + cesja praw z ubezpieczenia
20	PKO LEASING Spółka Akcyjna 04801/PI/25	PLN	117 000,00	0,00	11 700,00	zmienna stopa procentowa	01-11-2030	weksel +zastaw rejestrowy + cesja praw z ubezpieczenia
21	Deutsche Leasing	EUR	182 528,40	13 274,70	56 108,17	stała stopa procentowa	30.04.2026	Umowa przewłaszczenia
22	LOGISTEA (dawniej KMC) DE	EUR	3 861 269,00	3 791 332,01	16 024 823,01	zmienna stopa procentowa	30.04.2051	Gwarancja korporacyjna
23	Gefa Bank 1TVZ	EUR	625 860,00	548 366,08	2 317 778,91	stała stopa procentowa	28.02.2031	Umowa przewłaszczenia
24	Gefa Bank 2TVZ	EUR	343 200,00	313 858,41	1 325 585,34	stała stopa procentowa	31.05.2031	Umowa przewłaszczenia

Stan na 31.12.2024

I.p.	Kredytodawca / Pożyczkodawca	Kwota wg umowy	Waluta wg umowy	Kwota pozostała do spłaty w waluście	Kwota pozostała do spłaty w PLN	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
1	Santander Bank Polska S.A.	5 000 000,00	EUR	0,00	0,00	Euribor + marża	30.04.2026	cesja praw z polisy ubezpieczeniowej + zastaw rejestrowy
2	PKO BP Spółka Akcyjna	3 285 000,00	EUR	918 993,89	3 926 860,89	Euribor + marża	22.04.2026	gwarancja BGK
3	mBank	1 000 000,00	EUR	515 600,44	2 203 160,68	Euribor + marża	27.02.2026	oświadczenie o poddaniu się egzekucji
4	Santander Leasing CR1/000521/2019	349 067,00	EUR	10 762,81	45 989,46	stała stopa procentowa	25.02.2025	weksel własny in blanco + zastaw rejestrowy + oświadczenie o poddaniu się egzekucji
5	Santander Leasing CR1/000522/2019	752 400,00	PLN	0,00	24 494,06	stała stopa procentowa	25.02.2025	weksel własny in blanco + zastaw rejestrowy + oświadczenie o poddaniu się egzekucji
6	Santander Leasing CR1/003806/2019	395 000,00	EUR	42 258,31	180 569,76	stała stopa procentowa	24.07.2025	weksel własny in blanco + zastaw rejestrowy + oświadczenie o poddaniu się egzekucji
7	Santander Leasing CR1/004558/2021	91 800,00	EUR	28 954,62	123 723,09	stała stopa procentowa	25.06.2026	weksel + umowa przewłaszczenia
8	Santander Leasing CR1/004559/2021	113 177,50	EUR	35 097,31	152 534,61	stała stopa procentowa	25.06.2026	weksel + umowa przewłaszczenia
9	Santander Leasing CR1/005348/2021	316 419,60	EUR	105 181,80	449 484,54	stała stopa procentowa	27.07.2026	weksel + umowa przewłaszczenia
10	Santander Leasing CR1/008006/2021	253 000,00	EUR	104 578,32	446 863,16	stała stopa procentowa	28.12.2026	weksel + umowa przewłaszczenia
11	mLeasing 7069402023/KA/673058	310 000,00	PLN	0,00	251 229,45	stała stopa procentowa	30-11-2028	weksel własny in blanco + zastaw rejestrowy + cesja polisy ubezpieczeniowej

12	mLeasing 7666102024/ka/705624	666 000,00	EUR	636 411,29	2 719 385,44	stała stopa procentowa	28-09-2029	weksel własny in blanco + zastaw rejestrowy + cesja polisy ubezpieczeniowej
13	Santander Leasing CR1/06353/2024	28 782,00	PLN	0,00	19 399,38	stała stopa procentowa	20-08-2026	umowa przewłaszczenia +cesja ubezpieczenia
14	WFOŚiGW 35 2024 13 OA	473 622,50	PLN	0,00	473 622,50	stała stopa procentowa	30-09-2031	gwarancja bankowa - Santander
15	WFOŚiGW 152 2024 13 OA	3 880 197,00	PLN	0,00	2 880 197,00	stała stopa procentowa	30-06-2035	gwarancja bankowa - Santander
16	Deutsche Leasing	182 528,40	EUR	53 099,10	226 892,45	stała stopa procentowa	30.04.2026	umowa przewłaszczenia maszyny
17	KMC DE	3 861 269,00	EUR	3 833 202,32	16 379 273,51	zmienna stopa procentowa	30.04.2051	gwarancja korporacyjna

29. Zobowiązania z tytułu leasingu

Zobowiązania z tytułu leasingu brutto - minimalne opłaty leasingowe	okres zakończony 31.12.2025	okres zakończony 31.12.2024
Do 1 roku	13 418 664,52	11 229 967,90
Od 1 roku do 5 lat	55 308 141,87	49 120 143,80
Ponad 5 lat	160 512 397,82	170 543 236,56
Razem	229 239 204,21	230 893 348,26
Minus przyszłe opłaty finansowe z tytułu leasingu	-123 780 383,31	-133 133 412,86
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych (wartość bieżąca zobowiązań z tyt. leasingu)	105 458 820,90	97 759 935,40

Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych (wartość bieżąca zobowiązań z tyt. leasingu)	okres zakończony 31.12.2025	okres zakończony 31.12.2024
Do 1 roku	8 915 108,83	6 424 009,98
Od 1 roku do 5 lat	17 276 386,54	9 734 431,36
Ponad 5 lat	79 267 325,53	81 601 494,06
Razem	105 458 820,90	97 759 935,40

Struktura walutowa zobowiązań z tytułu leasingu	okres zakończony 31.12.2025	okres zakończony 31.12.2024
a) w walucie polskiej	645 692,50	851 609,72
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	104 813 128,40	96 908 325,68
b1. jednostka/waluta 1/EUR	24 797 863,22	22 679 224,34
zł	104 813 128,40	96 908 325,68
Zobowiązania z tyt. leasingu, razem	105 458 820,90	97 759 935,40

30. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	okres zakończony 31.12.2025	okres zakończony 31.12.2024
a) wobec jednostek powiązanych	25 072,08	43 308,99
- do 12 miesięcy	25 072,08	43 308,99
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) wobec pozostałych jednostek	29 483 104,20	29 616 616,22
- do 12 miesięcy	29 483 104,20	29 616 616,22
- powyżej 12 miesięcy		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem	29 508 176,28	29 659 925,21

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług (struktura wiekowa wg terminów płatności)	okres zakończony 31.12.2025	okres zakończony 31.12.2024
Zobowiązania bieżące	25 708 613,02	26 901 259,56
Zobowiązania przeterminowane do roku	2 030 443,63	2 758 665,65
Zobowiązania przeterminowane powyżej 1 roku	1 769 119,63	0,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem	29 508 176,28	29 659 925,21

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług (struktura walutowa)	okres zakończony 31.12.2025	okres zakończony 31.12.2024
a) w walucie polskiej	4 166 889,96	2 790 314,40
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	25 341 286,32	26 869 610,81
b1. jednostka/waluta 1/EUR	5 995 525,19	6 288 230,95
zł	25 341 286,32	26 869 610,81
Zobowiązania z tytułu dostaw, razem	29 508 176,28	29 659 925,21

31. Pozostałe zobowiązania

Pozostałe zobowiązania	okres zakończony 31.12.2025	okres zakończony 31.12.2024
zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń i innych świadczeń (bez zobowiązań z tyt. podatku dochodowego od osób prawnych)	4 310 495,07	3 522 249,96
zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	3 457 727,06	2 855 550,27
inne zobowiązania wobec pozostałych jednostek	1 348 929,89	2 576 843,99
zaliczki otrzymane na dostawy	1 890 061,89	0,00
inne	0,00	0,00
Pozostałe zobowiązania razem	11 007 213,91	8 954 644,22

Pozostałe zobowiązania (struktura walutowa)	okres zakończony 31.12.2025	okres zakończony 31.12.2024
a) w walucie polskiej	5 435 074,57	5 324 997,01
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	5 572 139,34	3 629 647,21
b1. jednostka/waluta 1/EUR	1 318 319,10	849 437,68
zł	5 572 139,34	3 629 647,21
Pozostałe zobowiązania, razem	11 007 213,91	8 954 644,22

32. Przychody przyszłych okresów

Przychody przyszłych okresów	okres zakończony 31.12.2025	okres zakończony 31.12.2024
Dotacje	0,00	0,00
Zaliczki sprzedażowe	843 468,18	1 043 821,50
Białe Certyfikaty	0,00	697 604,45
Razem	843 468,18	1 741 425,95
w tym:		
część długoterminowa	0,00	0,00
część krótkoterminowa	843 468,18	1 741 425,95

Białe certyfikaty	okres zakończony 31.12.2025	okres zakończony 31.12.2024
Stan na początek okresu	697 604,45	0,00
Otrzymane w trakcie roku	770 536,48	712 447,09
Rozliczone w trakcie roku	-1 468 140,93	-14 842,64
Stan na koniec okresu	0,00	697 604,45
w tym:		
część długoterminowa	0,00	0,00
część krótkoterminowa	0,00	697 604,45

Zaliczki sprzedażowe	okres zakończony 31.12.2025	okres zakończony 31.12.2024
Stan na początek okresu	1 043 821,50	858 030,97
Otrzymane w trakcie roku	1 685 156,48	1 089 521,36
Rozliczone w trakcie roku	-1 885 509,80	-903 730,83
Stan na koniec okresu	843 468,18	1 043 821,50
w tym:		
część długoterminowa	0,00	0,00
część krótkoterminowa	843 468,18	1 043 821,50

33. Pozycje warunkowe

Aktywa warunkowe	okres zakończony 31.12.2025	okres zakończony 31.12.2024
a) z tytułu otrzymanych gwarancji i poręczeń, w tym:	15 198 228,85	16 745 344,15
- od podmiotów powiązanych BEWI ASA	12 060 728,85	12 192 844,15
- od pozostałych jednostek (Santander)	3 137 500,00	4 552 500,00
b) pozostałe (z tytułu), w tym:	0,00	0,00
- od podmiotów powiązanych	0,00	0,00
- od pozostałych jednostek	0,00	0,00
Aktywa warunkowe , razem	15 198 228,85	16 745 344,15

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 w Norwegii, 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 3 387,5 tys. PLN tytułem spłaty zadłużenia zgodnie z Aneksem nr 4 do umowy o Multiliniję.

34. Przyszłe zobowiązania umowne

Zobowiązania inwestycyjne

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

Łączne kwoty przyszłych minimalnych opłat leasingowych z tytułu nieodwoływalnych umów leasingu operacyjnego	okres zakończony 31.12.2025	okres zakończony 31.12.2024
Rzeczowe aktywa trwałe	517 190,00	640 000,00
Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Zobowiązania inwestycyjne, razem	517 190,00	640 000,00

35. Połączenie przedsięwzięć

W okresie objętym raportem rocznym nie nastąpiło połączenie przedsięwzięć.

36. Podmioty powiązane

Za podmioty powiązane z Grupą Kapitałową uznano:

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

Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym

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

Okres zakończony 31.12.2025

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:	1 790 072,16	0,00	0,00	0,00	0,00
Rada Nadzorcza	192 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Zarząd	1 235 408,76	0,00	0,00	0,00	0,00
Prokurent	362 663,40	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne świadczenia:	74 102,44	0,00	0,00	0,00	0,00
Rada Nadzorcza	2 700,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zarząd	58 347,33	0,00	0,00	0,00	0,00
Prokurent	13 055,11	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	1 864 174,60	0,00	0,00	0,00	0,00

*Pan Przemysław Skrzydlak Prezes Zarządu IZOBLOK SA był uczestnikiem w Programie Motywacyjnym zorganizowanym przez BEWI ASA skierowanym dla członków Zarządu BEWI ASA oraz kluczowych menedżerów spółek zależnych Grupy BEWI. Zgodnie z warunkami określonymi w regulaminie Programu Motywacyjnego pan Przemysław Skrzydlak był uprawniony do otrzymania opcji na zakup akcji BEWI ASA. Program zakończył się 19 listopada 2025 roku.

Okres zakończony 31.12.2024

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:	1 875 993,75	0,00	0,00	0,00	0,00
Rada Nadzorcza	210 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zarząd	1 227 537,50	0,00	0,00	0,00	0,00
Prokurent	438 456,25	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne świadczenia:	71 916,66	0,00	0,00	0,00	0,00
Rada Nadzorcza	2 880,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zarząd	55 429,32	0,00	0,00	0,00	0,00
Prokurent	13 607,34	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	1 947 910,41	0,00	0,00	0,00	0,00

Transakcje z podmiotami powiązаныmi

W okresie zakończonym 31.12.2025

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	517 208,72	0,00	25 072,08
Bewi Poland Sp. z o.o.	40 526,00	0,00	0,00	0,00
BEWI Synbra Group AB	0,00	4 397,97	0,00	0,00
GENEVAD HOLDING AB	0,00	648 448,63	0,00	0,00
PRO EPP Sp. z o.o.	0,00	0,00	645,75	0,00
Protechnologia Sp. z o.o.	0,00	0,00	55 347,50	0,00
Logistea Legnicka Sp. z o.o.	0,00	1 084 443,67	0,00	0,00
Logistea Narutowicza Sp. z o.o.	0,00	1 442 080,05	0,00	0,00
Logistea Kluczborska Sp. z o.o.	0,00	1 837 453,49	0,00	0,00
Synprodo BV	-31 669,82	0,00	0,00	0,00
BEWI Packaging AB	229 850,50	4 199,07	0,00	0,00
BEWI Packaging AB SE	187 411,76	0,00	188 088,15	0,00
BEWI Automotive Holding AB	278 867,78	0,00	0,00	0,00
Logistea GmbH	0,00	6 129 020,82	0,00	0,00
BEWI Automotive Germany GmbH	1 426 645,70	1 162 857,17	173 653,97	0,00
Razem	2 131 631,92	12 830 109,59	417 735,37	25 072,08

W kwietniu 2025 roku Spółki KMC Legnicka sp. z o.o., KMC Narutowicza sp. z o.o., KMC Kluczborska sp. z o.o., KMC GmbH, zmieniły nazwę na odpowiednio: Logistea Legnicka sp. z o.o., Logistea Narutowicza sp. z o.o., Logistea Kluczborska sp. z o.o., Logistea GmbH.

Do końca 3Q 2025 roku wyżej wymienione Spółki były jednostkami powiązаныmi z Grupą Kapitałową a od października 2025 roku pozostają jako jednostki niepowiązane i transakcje za kwartał IV 2025 roku nie są wykazane w nocie 36.

W okresie zakończonym 31.12.2024

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	818 888,74	0,00	43 308,99
Bewi Poland Sp. z o.o.	37 020,00	0,00	0,00	0,00
BEWI Synbra Group AB	0,00	14 824,74	0,00	0,00
GENEVAD HOLDING AB	0,00	685 301,33	0,00	0,00
PRO EPP Sp. z o.o.	525,00	0,00	645,75	0,00
Protechnologia Sp. z o.o.	45 264,81	0,00	55 347,50	0,00
KMC Legnicka Sp. z o.o.	13 850 968,82	803 377,45	0,00	0,00
KMC Narutowicza Sp. z o.o.	18 539 415,67	1 075 315,77	0,00	0,00
KMC Kluczborska Sp. z o.o.	22 920 724,81	1 329 439,83	0,00	0,00
Synprodo BV	111 060,69	0,00	0,00	0,00
Synprodo BV formy	2 760 458,36	0,00	32 016,73	0,00
Besto Verpakkingsindustrie BV	6 852,54	0,00	0,00	0,00
BEWI Automotive Holding AB	1 157 901,11	0,00	-26 557,64	0,00
KMC	57 482 851,49	2 851 790,84	0,00	0,00
Razem	116 913 043,30	7 578 938,70	61 452,35	43 308,99

Otrzymane pożyczki	Kwota pożyczki	Odsetki naliczone	Odsetki zapłacone	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
GENEVAD HOLDING AB	19 566 000,00	328 572,34	328 572,34	0,00
Razem	19 566 000,00	328 572,34	328 572,34	0,00

Pożyczka w łącznej kwocie 4,5 mln EUR, została udzielona spółce zależnej IZOBLOK GmbH przez spółkę GENEVAD Holding, pożyczka została przeznaczona na finansowanie bieżącej działalności. Na dzień bilansowy 31.12.2024 roku pożyczka wraz z odsetkami została spłacona.

37. Zdarzenia po dacie bilansu

W dniu 30 stycznia 2026 roku Jednostka dominująca otrzymała od PGNiG Obrót Detaliczny Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („PGNiG”), wezwanie na arbitraż przed Sąd Arbitrażowy przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie („SA KIG”), złożone przez PGNiG Obrót Detaliczny Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („PGNiG”).

Wezwanie dotyczy żądania przez PGNiG zapłaty przez Jednostkę dominującą na rzecz PGNiG kwoty 4 578 376,60 zł tytułem kary umownej za nieodebranie kontraktowych ilości obowiązkowych paliwa gazowego, objętej otrzymaną przez Spółkę notą obciążeniową, wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie.

W związku z doręczeniem Wezwania, SA KIG zobowiązał Jednostkę dominującą do wniesienia odpowiedzi na Wezwanie oraz do powołania arbitra wspólnie z PGNiG. W razie niepowołania arbitra wspólnie przez strony zostanie on powołany przez Radę Arbitrażową SA KIG zgodnie z Regulaminem SA KIG.

Więcej informacji w raporcie bieżącym 7/2026 z dnia 30 stycznia 2026 roku.

W porozumieniu z kancelarią Prawną Jednostka dominująca przygotowała odpowiedź na Wezwanie w dniu 03 marca 2026 roku

W dniu 28 lutego 2026 roku nastąpiła eskalacja konfliktu na Bliskim Wschodzie, wpływ konfliktu i związaną z nim sytuacją polityczno-gospodarczą na działalność Grupy Kapitałowej IZOBLOK została opisana w nocie 1.2.2.

38. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego

	okres zakończony 31.12.2025	okres zakończony 31.12.2024
1) Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego jednostkowego	151 000,00	146 000,00
skonsolidowanego	122 000,00	118 000,00
	29 000,00	28 000,00
2) Inne usługi poświadczające	76 000,00	73 000,00
przeгляд sprawozdania jednostkowego	49 000,00	47 000,00
przeгляд sprawozdania skonsolidowanego	27 000,00	26 000,00
inne	0,00	0,00
3) Usługi doradztwa podatkowego	0,00	0,00
4) Pozostałe usługi	6 000,00	32 505,13
Wynagrodzenie biegłego rewidenta razem	233 000,00	251 505,13

39. Zatrudnienie

	okres zakończony 31.12.2025	okres zakończony 31.12.2024
Średnioroczne zatrudnienie razem	498	469
z tego:		
pracownicy umysłowi	120	108
pracownicy fizyczni	378	361

40. Świadczenia pracownicze

Pan Przemysław Skrzydlak Prezes Zarządu IZOBLOK SA był uczestnikiem w Programie Motywacyjnym zorganizowanym przez BEWI ASA skierowanym dla członków Zarządu BEWI ASA oraz kluczowych menedżerów spółek zależnych Grupy BEWI. Zgodnie z warunkami określonymi w regulaminie Programu Motywacyjnego pan Przemysław Skrzydlak był uprawniony do otrzymania opcji na zakup akcji BEWI ASA Program zakończył się 19 listopada 2025 roku.

41. Przepływy pieniężne dotyczące zobowiązań finansowych

Przepływy pieniężne dotyczące zobowiązań finansowych w okresie 01.01.2025 - 31.12.2025

Pozycja	Stan na 01.01.2025	Nabycie (zaciągnięcie)	Naliczone odsetki	Różnice kursowe zrealizowane	Dyskonto	Zmiana stanu różnic kursowych bilansowych	Umorzenie	Zbycie (spłata)	Stan na 31.12.2025
Zobowiązania z tytułu kredytów	5 303 674,56	9 478 789,15	1 762 928,15	34 519,61	0,00	-180 925,03	0,00	2 926 509,23	11 675 029,45
Zobowiązania z tytułu pożyczek	25 200 005,47	5 780 268,59	848 819,57	-67 606,47	0,00	-105 620,99	0,00	4 850 321,28	26 024 331,77
Zobowiązania z tytułu leasingów	97 759 935,40	13 636 154,53	8 051 916,95	43 743,53	0,00	-964 367,09	0,00	4 896 956,02	105 534 766,83

Przepływy pieniężne dotyczące zobowiązań finansowych w okresie 01.01.2024 - 31.12.2024

Pozycja	Stan na 01.01.2024	Nabycie (zaciągnięcie)	Naliczone odsetki	Różnice kursowe zrealizowane	Dyskonto	Zmiana stanu różnic kursowych bilansowych	Umorzenie	Zbycie (spłata)	Stan na 31.12.2024
Zobowiązania z tytułu kredytów	41 007 735,06	2 219 065,76	1 352 306,35	-1 286 637,00	102 126,19	619 946,79	0,00	38 645 199,24	5 303 674,56
Zobowiązania z tytułu pożyczek	24 586 611,54	22 853 228,39	1 479 515,82	-364 806,92	0,00	-3 225,82	0,00	21 914 040,62	25 200 005,47
Zobowiązania z tytułu leasingów	5 975 057,66	95 245 210,88	5 639 204,81	-325 713,43	0	-597 523,52	0,00	2 510 503,18	97 759 935,40

42. Aktywa i zobowiązania kontraktowe

Aktywa kontraktowe	okres zakończony 31.12.2025	okres zakończony 31.12.2024
Wartość bieżąca aktywów na początek okresu	6 492 318,42	8 651 969,24
utworzenie aktywów kontraktowych w trakcie okresu	1 544 230,20	2 109 660,39
rozliczenie aktywów w przychody okresu	1 386 051,80	4 242 604,68
różnice kursowe z przeliczenia OTP w IB GmbH	-14 392,19	-26 706,53
Wartość bieżąca aktywów na koniec okresu	6 636 104,63	6 492 318,42
w tym:		
część długoterminowa	4 378 932,64	3 674 912,39
część krótkoterminowa	2 257 172,00	2 817 406,04
Obciążenia okresu		
rachunek zysków i strat	1 386 051,80	4 242 604,68
inne całkowite dochody	0,00	0,00

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

Zobowiązania kontraktowe	okres zakończony 31.12.2025	okres zakończony 31.12.2024
Wartość bieżąca zobowiązania na początek okresu	2 019 529,98	1 941 706,94
rozliczenie zobowiązania kontraktowego w przychody okresu	200 298,11	77 823,04
rozwiązanie zobowiązania kontraktowego	-1 204 609,52	0,00
utworzenie zobowiązania kontraktowego	0,00	0,00
Wartość bieżąca zobowiązania na koniec okresu	1 015 218,57	2 019 529,98
w tym:		
część długoterminowa	0,00	0,00
część krótkoterminowa	1 015 218,57	2 019 529,98
Obciążenia okresu		
rachunek zysków i strat	-200 298,11	-77 823,04
inne całkowite dochody	0,00	0,00

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

VI. Zatwierdzenie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres 12 miesięcy, tj. okres rozpoczynający się 1 stycznia 2025 r. a kończący 31 grudnia 2025 r. zawiera dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r. zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 24 kwietnia 2026 r.

.....
Przemysław Skrzydlak – Prezes Zarządu

.....
Stein Inge Liasjø – Członek zarządu