

RAPORT PÓŁROCZNY
„IZOLACJA – JAROCIN” S.A.

ZA OKRES
01.01.2026 – 30.06.2026

WYBRANE DANE FINANSOWE w tys. zł, w tys. EUR	w tys. zł			w tys. EUR		
	I p. 2026	2025	I p. 2025	I p. 2026	2025	I p. 2025
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów	13 542		13 254	3 185		3 140
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-263		246	-62		58
III. Zysk (strata) brutto	-234		291	-55		69
IV. Zysk (strata) netto	-212		189	-50		45
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-980		-827	-230		-196
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-170		-174	-40		-41
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-26		-249	-6		-59
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-1 176		-1 250	-277		-296
IX. Aktywa, razem	24 462	22 707	24 822	5 694	5 372	5 852
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6 337	4 371	6 238	1 475	1 034	1 471
XI. Zobowiązania długoterminowe	19	32	45	4	8	11
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	4 197	2 090	3 719	977	494	877
XIII. Kapitał własny	18 125	18 336	18 584	4 219	4 338	4 381
XIV. Kapitał zakładowy	798	798	798	186	189	188
XV. Liczba akcji (w szt.)	3 800 000	3 800 000	3 800 000	3 800 000	3 800 000	3 800 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	-0,06	-0,02	0,05	-0,01	0,00	0,01
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,06	-0,02	0,05	-0,01	0,00	0,01
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	4,77	4,83	4,89	1,11	1,14	1,15
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	4,77	4,83	4,89	1,11	1,14	1,15

Do przeliczenia prezentowanych wybranych danych finansowych przyjęto następujące kursy EUR:

	2026	2025
kurs euro z tabel NBP na 30 czerwca danego roku	4,2963	4,2419
kurs euro z tabel NBP na 31 grudnia danego roku	x	4,2267
średnia arytmetyczna kursów euro z tabel NBP na ostatni dzień miesiąca w okresie od stycznia do czerwca danego roku	4,2522	4,2208
średnia arytmetyczna kursów euro z tabel NBP na ostatni dzień miesiąca w okresie od stycznia do grudnia danego roku	x	4,2372

Bilans

	w tys. zł		
	I p. 2026	2025	I p. 2025
AKTYWA			
I. Aktywa trwałe	7 426	7 588	7 714
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	10		
- wartość firmy			
2. Rzeczowe aktywa trwałe	6 775	6 980	7 213
3. Należności długoterminowe	0		0
3.1. Od jednostek powiązanych			
3.2. Od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale			
3.3. Od pozostałych jednostek			
4. Inwestycje długoterminowe	0		0
4.1. Nieruchomości			
4.2. Wartości niematerialne i prawne			
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe			
a) w jednostkach powiązanych, w tym:			
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych wyceniane metodą praw własności			
b) w pozostałych jednostkach, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym			
- udziały lub akcje w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności			
- udziały lub akcje w innych jednostkach			
c) w pozostałych jednostkach			
4.4. Inne inwestycje długoterminowe			
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	641	608	501
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	641	608	501
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe			
II. Aktywa obrotowe	17 036	15 119	17 108
1. Zapasy	9 105	7 781	8 960
2. Należności krótkoterminowe	4 200	2 677	4 812
2.1. Od jednostek powiązanych			
2.2. Od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale			
2.3. Od pozostałych jednostek	4 200	2 677	4 812
3. Inwestycje krótkoterminowe	3 399	4 575	2 995
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 399	4 575	2 995
a) w jednostkach powiązanych			
b) w pozostałych jednostkach			
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 399	4 575	2 995
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe			
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	332	86	341
A k t y w a r a z e m	24 462	22 707	24 822
PASYWA			
I. Kapitał własny	18 125	18 336	18 584
1. Kapitał zakładowy	798	798	798
2. Kapitał zapasowy	17 239	17 297	15 973
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	300	300	300
4. Pozostałe kapitały rezerwowe			
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych			
6. Zysk (strata) netto	-212	-59	1 513
7. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6 337	4 371	6 238
1. Rezerwy na zobowiązania	2 122	2 249	2 474

1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2	6	11
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 676	1 527	2 440
a) długoterminowa	800	896	2 264
b) krótkoterminowa	877	631	176
1.3. Pozostałe rezerwy	443	716	23
a) długoterminowe	334	339	
b) krótkoterminowe	109	377	23
2. Zobowiązania długoterminowe	19	32	45
2.1. Wobec jednostek powiązanych			
2.2. Wobec pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale			
2.3. Wobec pozostałych jednostek	19	32	45
3. Zobowiązania krótkoterminowe	4 197	2 090	3 719
3.1. Wobec jednostek powiązanych	42		
3.2. Wobec pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale			
3.3. Wobec pozostałych jednostek	3 969	2 087	3 534
3.4. Fundusze specjalne	186	3	185
4. Rozliczenia międzyokresowe			
4.1. Ujemna wartość firmy			
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe			
a) długoterminowe			
b) krótkoterminowe			
Pasywa razem	24 462	22 707	24 822

Wartość księgowa	18 125	18 336	18 584
Liczba akcji (w szt.)	3 800 000	3 800 000	3 800 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	4,77	4,83	4,89
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	3 800 000	3 800 000	3 800 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	4,77	4,83	4,89

Rachunek zysków i strat

	w tys. zł	
	I półrocze 2026	I półrocze 2025
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, w tym:	13 542	13 254
- od jednostek powiązanych	806	
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	13 432	13 152
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów	110	102
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów, w tym:	10 351	9 511
- jednostkom powiązanym	893	
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	10 198	9 376
2. Wartość sprzedanych towarów	153	135
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	3 191	3 743
IV. Koszty sprzedaży	1 860	1 814
V. Koszty ogólnego zarządu	1 919	1 719
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży	-588	210
VII. Pozostałe przychody operacyjne	645	137
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
2. Dotacje		
3. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
4. Inne przychody operacyjne	645	137
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	320	101
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		

2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
3. Inne koszty operacyjne	320	101
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-263	246
X. Przychody finansowe	44	68
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0
a) od jednostek powiązanych, w tym:		
- w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale		
b) od pozostałych jednostek, w tym:		
- w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale		
2. Odsetki, w tym:	36	52
- od jednostek powiązanych		
3. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
- w jednostkach powiązanych		
4. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
5. Inne	8	16
XI. Koszty finansowe	15	23
1. Odsetki w tym:	3	22
- dla jednostek powiązanych		
2. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
- w jednostkach powiązanych		
3. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
4. Inne	12	1
XII. Udział w zyskach (stratach) jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0
XIII. Zysk (strata) brutto	-234	291
XIV. Podatek dochodowy	-22	102
a) część bieżąca	14	62
b) część odroczone	-36	40
XV. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
XVI. Zysk (strata) netto	-212	189

Zysk (strata) netto (zannualizowany)	-212	189
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	3 800 000	3 800 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,06	0,05
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	3 800 000	3 800 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,06	0,05

Zestawienie zmian w kapitale własnym

	w tys. zł		
	I półrocze 2026	2025	I półrocze 2025
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	18 336	18 395	18 395
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	18 336	18 395	18 395
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	798	798	798
1.1. Kapitał zakładowy na koniec okresu	798	798	798
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	17 297	15 973	15 973
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	-59	1 324	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	1 324	0
- z podziału zysku (ustawowo)		1 324	
b) zmniejszenia (z tytułu)	59		

- z pokrycia straty (ustawowo)	59		
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	17 238	17 297	15 973
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	300	300	300
3.1. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	300	300	300
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-59	1 324	1 324
4.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		1 324	1 324
4.2. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	59		
a) zmniejszenia (z tytułu)	59	1 324	0
- podziału zysku z lat ubiegłych	59	1 324	
4.2. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	1 324
5. Wynik netto	-212	-59	189
a) zysk netto			189
b) strata netto	212	59	
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	18 125	18 336	18 584

Rachunek przepływów pieniężnych

	w tys. zł	
	I półrocze 2026	I półrocze 2025
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-212	189
II. Korekty razem	-768	-1 016
1. Amortyzacja	365	268
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3	22
3. Zmiana stanu rezerw	-127	-58
4. Zmiana stanu zapasów	-1 324	-971
5. Zmiana stanu należności	-1 523	-648
6. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 116	585
7. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-278	-214
7. Inne korekty		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	-980	-827
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	0	0
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
II. Wydatki	170	174
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	170	174
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-170	-174
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	0	16
1. Kredyty i pożyczki		
2. Inne wpływy finansowe		16
II. Wydatki	26	265
1. Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli		
2. Spłaty kredytów i pożyczek		
3. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		163
4. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	23	80
5. Odsetki	3	22
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-26	-249
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-1 176	-1 250
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-1 176	-1 250
F. Środki pieniężne na początek okresu	4 575	4 245
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	3 399	2 995
- o ograniczonej możliwości dysponowania	145	240

I. Informacje o Spółce

1. Dane jednostki:

- a) nazwa: „IZOLACJA – JAROCIN” Spółka Akcyjna,
- b) siedziba: ul. Poznańska 24-26, 63-200 Jarocin,
- c) podstawowy przedmiot działalności Spółki: produkcja pap i mas asfaltowych,
- d) organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy w Poznaniu-Nowe Miasto i Wilda, IX Wydział Gospodarczy KRS (0000077251),
- e) NIP 617-00-01-616.

2. Czas trwania działalności jednostki: nieograniczony.

3. Sprawozdanie finansowe przedstawia dane finansowe za okres od 01.01.2026 roku do 30.06.2026 roku oraz dane porównywalne za okres od 01.01.2025 roku do 30.06.2025 roku.

Rokiem obrotowym spółki jest rok kalendarzowy.

4. Władze Spółki:

- a. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy
- b. Rada Nadzorcza

W I półroczu 2026 roku nastąpiły zmiany w składzie osobowym Rady Nadzorczej. W okresie od 01.01.2026 do 07.04.2026 Rada pracowała w następującym składzie:

- | | |
|---------------------------|-----------------------------|
| - Pan Michał Westerlich | - przewodniczący |
| - Pani Elżbieta Szymańska | - zastępca przewodniczącego |
| - Pani Marzena Czapaluk | - członek |
| - Pan Lesław Śliwko | - członek |
| - Pan Jacek Sypień | - członek |

W dniu 7 kwietnia 2026 roku uchwałą Rady Nadzorczej, Pani Elżbieta Szymańska została oddelegowana do wykonywania czynności Prezesa Zarządu na okres trzech miesięcy, nie dłużej niż do czasu powołania nowego Prezesa Zarządu Spółki.

W dniu 30 czerwca 2026 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwały powołujące na kolejną trzyletnią wspólną kadencję Członków Rady Nadzorczej w następującym składzie, który do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdanie przedstawia się następująco:

- | | |
|-----------------------------|----------------------------------|
| - Pan Michał Westerlich | - przewodniczący |
| - Pani Sławomir Paszkiewicz | - członek |
| - Pani Marzena Czapaluk | - członek, niezależny członek RN |
| - Pan Lesław Śliwko | - członek, niezależny członek RN |
| - Pan Jacek Sypień | - członek |

c. Zarząd

W I półroczu 2026 roku nastąpiły zmiany w składzie osobowym Zarządu. W okresie od 01.01.2026 do 07.04.2026 Zarząd pracował w następującym składzie:

- | | |
|-------------------|-----------------------|
| - Prezes Zarządu | Piotr Widawski |
| - Członek Zarządu | Mirosław Gołembiewski |
| - Członek Zarządu | Anna Inczewska |

W dniu 07.04.2026 r. ze składu Zarządu odwołany został Prezes Zarządu Pan Piotr Widawski, a do wykonywania czynności Prezesa Zarządu Spółki na okres trzech miesięcy delegowana została Pani Elżbieta Szymańska, Członek Rady Nadzorczej. W dniu 07.04.2026 r. nastąpiły zmiany w składzie Zarządu. W okresie od 07.04.2026 do 30.06.2026 Zarząd pracował w następującym składzie:

powołana na stanowisko Prezesa Zarządu. W związku z powyższym, skład Zarządu w okresie od 07.04.2026 r. do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania przedstawia się następująco:

- Prezes Zarządu	Elżbieta Szymańska
- Członek Zarządu	Miroslaw Gołembiewski
- Członek Zarządu	Anna Inczewska

5. W skład spółki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.
6. Spółka nie jest jednostką dominującą ani też znaczącym inwestorem i nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
7. W okresie sprawozdawczym nie nastąpiło połączenie spółek.

II. Sprawozdanie finansowe

1. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu, że jednostka będzie kontynuować działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości oraz nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.
2. Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań za poprzedni okres nie zawierało zastrzeżeń.
3. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego na dzień 30 czerwca 2026 roku są zgodne z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami, zwanej dalej Ustawą, która określa między innymi zasady rachunkowości dla jednostek mających siedzibę lub miejsce sprawowania zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

III. Ważniejsze zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego na dzień 30 czerwca 2026 roku są zgodne z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami, zwanej dalej Ustawą, która określa między innymi zasady rachunkowości dla jednostek mających siedzibę lub miejsce sprawowania zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Do amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych stosuje się metody i stawki przewidziane ustawą z 15.02.1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U z 2026 r. poz. 554). Przyjęte stawki odpowiadają ekonomicznemu okresowi ich użytkowania.

Wartości niematerialne i prawne o wartości jednostkowej do 10 000 złotych amortyzowane są jednorazowo w momencie oddania do użytkowania.

W pozycji „środki trwałe” ujęte zostały rzeczowe aktywa trwałe i zrównane z nimi, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby jednostki.

Grunty wyceniane są według cen nabycia. Środki trwałe inne niż grunty wyceniane są według cen nabycia, kosztów wytworzenia pomniejszych oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Wartość początkowa środków trwałych podlega podwyższeniu o wartość nakładów poniesionych na ich ulepszenie (przebudowę, rozbudowę, modernizację, rekonstrukcję). Natomiast koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Wartość początkowa środków trwałych pomniejszona została o odpisy amortyzacyjne.

Do amortyzacji środków trwałych stosuje się metody i stawki przewidziane ustawą z 15.02.1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U z 2026 r. poz. 554). Przyjęte stawki odpowiadają ekonomicznemu okresowi użytkowania środków trwałych.

Środki trwałe są ujmowane w ewidencji środków trwałych i amortyzowane począwszy od następnego miesiąca po miesiącu, w którym zostały ujęte w ewidencji.

W przypadku wystąpienia przyczyn powodujących trwałą utratę wartości środków trwałych, stosowne odpisy aktualizujące pomniejszają wartość bilansową środków trwałych. Odpisy aktualizujące spowodowane trwałą utratą wartości obciążają pozostałe koszty operacyjne.

Zapasy są wyceniane według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy.

W ciągu roku obrotowego materiały produkcyjne wyceniane są wg rzeczywistych cen zakupu, na koniec roku obrotowego wg nabycia, zużycie wg zasady FIFO (pierwsze przyszło – pierwsze wyszło)

Koszt wytworzenia produktu obejmuje koszty pozostające w bezpośrednim związku z danym produktem oraz uzasadnioną część kosztów pośrednio związanych z wytworzeniem tego produktu.

Koszty bezpośrednio obejmują wartość zużytych materiałów bezpośrednich, robocizny bezpośredniej oraz część kosztów wydziałowych przypadających na konkretny produkt.

Do kosztów pośrednich zalicza się zmienne pośrednie koszty produkcji oraz tę część stałych, pośrednich kosztów produkcji, które odpowiadają normalnemu wykorzystaniu zdolności produkcyjnych.

Wyroby gotowe są wycenione według technicznego kosztu wytworzenia.

Należności ujmowane są w wysokości wymaganej do zapłaty, uwzględniając utworzone odpisy aktualizujące na należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości, oraz skierowanych na drogę postępowania egzekucyjnego w celu przyspieszenia windykacji,

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

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

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych składniki aktywów po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze dotyczące należności ujmuje się w księgach rachunkowych po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez NBP z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień uzyskania przychodu.

Powstałe z przeliczenia różnice kursowe zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych lub w przypadkach określonych przepisami, kapitalizuje się w wartości aktywów.

Za zobowiązania uznaje się wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Spółki.

Na dzień powstania zobowiązania wycenia się według wartości nominalnej. Na dzień bilansowy zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych składniki pasywów po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze dotyczące zobowiązań ujmuje się w księgach rachunkowych po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez NBP z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień poniesienia kosztu.

Powstałe z przeliczenia różnice kursowe zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych lub, w przypadkach określonych przepisami, kapitalizuje się w wartości aktywów.

Środki pieniężne w banku i w kasie wycenia się według wartości nominalnej.

Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się w ich wartości nominalnej przeliczonej na złote polskie. Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia po kursie kupna walut stosowanych przez bank, z którego usług korzysta jednostka w przypadku operacji sprzedaży walut oraz operacji zapłaty należności, natomiast dla pozostałych operacji po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, chyba, że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs.

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych składniki aktywów po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Dodatknie i ujemne różnice kursowe powstałe z przeliczenia na koniec roku obrotowego środków pieniężnych w walutach obcych na złote polskie zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

Rezerwy są to zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne. Tworzy się je na pewne lub prawdopodobne przyszłe zobowiązania w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Rezerwy wycenia się według uzasadnionej oraz w sposób wiarygodny oszacowanej wartości.

Spółka tworzy następujące rezerwy:

- na świadczenia pracownicze
- inne prawdopodobne lub pewne przyszłe zobowiązania

Odroczony podatek dochodowy jest ustalany w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów, a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego 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 możliwej do odliczenia, przy zachowaniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu podatku odroczonego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego.

Przy ustalaniu wysokości aktywów i rezerwy z tytułu podatku dochodowego uwzględnia się stawki podatku dochodowego obowiązujące w roku powstania obowiązku podatkowego.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w bilansie oddzielnie.

Wpływający na wynik finansowy podatek dochodowy za dany okres sprawozdawczy obejmuje część bieżącą i część odroczoną.

Na wynik finansowy netto składają się:

- wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych (pośrednio związanych z działalnością operacyjną jednostki),
- wynik operacji finansowych,
- obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, którego podatnikiem jest jednostka, i płaconych z nim zrównanych, na podstawie odrębnych przepisów.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

IV. Zmiany stanu odpisów aktualizujących i rezerw

Zmiana stanów odpisów aktualizujących wartość zapasów (w tys. zł)

Grupa zapasów	Stan na początek roku obrotowego	Zmiany stanu odpisów w ciągu roku obrotowego			Stan na koniec roku obrotowego (2 + 3 – 4 – 5)
		zwiększenia	wykorzystanie	uznanie za zbędne	
1	2	3	4	5	6
Wyroby gotowe	343	27	139		231
Materiały	448		62		386
Razem	791	27	201		617

Zmiana stanów odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych (w tys. zł)

Grupa należności	Stan na początek roku obrotowego	Zmiany stanu odpisów w ciągu roku obrotowego			Stan na koniec roku obrotowego (2 + 3 – 4 – 5)
		zwiększenia	wykorzystanie	uznanie za zbędne	
1	2	3	4	5	6
Odpisy aktualizujące	181			74	107
Razem	181			74	107

Zmiana stanów rezerw według celów ich utworzenia (w tys. zł)

Wyszczególnienie	Stan na początek roku obrotowego	Zwiększenia	Zmniejszenia			Stan na koniec roku obrotowego (2 + 3 – 6)
			wykorzystanie (rozliczone z zobowiązaniami)	rozwiązanie (uznanie rezerwy za zbędną)	Razem (4 + 5)	
1	2	3	4	5	6	7
1. Rezerwy długoterminowe	1 235	0	5	97	102	1 134
– na świadczenia emerytalne i podobne	896	0	0	97	97	800
– na udzielone gwarancje i poręczenia	0	0	0	0	0	0
– na pewne lub prawdopodobne straty z operacji w toku	0	0	0	0	0	0
– na pozostałe koszty	339	0	5	0	5	334
2. Rezerwy krótkoterminowe	1 007	780	603	198	801	986
– na świadczenia emerytalne i podobne	630	300	51	2	54	877
– na udzielone gwarancje i poręczenia	0	0	0	0	0	0
– na pewne lub prawdopodobne straty z operacji w toku	0	0	0	0	0	0
– na pozostałe koszty	377	480	552	196	748	109
Razem	2 242	780	608	295	903	2 120

Zmiana stanów rezerw na odroczony podatek dochodowy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (w tys. zł)

Wyszczególnienie	Rezerwy na odroczony podatek dochodowy		Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
	odniesione na wynik finansowy	odniesione na wynik kapitał (fundusz własny)	odniesione na wynik finansowy	w tym odpisy aktualizujące aktywa	odniesione na wynik kapitał (fundusz własny)	w tym odpisy aktualizujące aktywa
1	2	3	4	5	6	7
1. Stan na początek roku obrotowego, w tym:	6	0	608	0	0	0
– z tytułu strat podatkowych	0	0	0	0	0	0
2. Zwiększenia, w tym:	4	0	87	0	0	0
– z tytułu strat podatkowych	0	0	0	0	0	0
3. Zmniejszenia, w tym:	8	0	54	0	0	0
– z tytułu strat podatkowych	0	0	0	0	0	0
4. Stan na 30.06.2026, w tym:	2	0	641	0	0	0
– z tytułu strat podatkowych	0	0	0	0	0	0

V. Zmiany w polityce rachunkowości oraz zasadach ustalania wartości aktywów i pasywów

Spółka w I półroczu 2026 roku nie zmieniła zasad w polityce rachunkowości oraz nie wprowadziła zmian w zasadach ustalania wartości aktywów i pasywów.

VI. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.

W okresie I półrocza 2026 r. Spółce nie towarzyszyły istotne dokonania lub niepowodzenia mające istotny wpływ na prowadzoną działalność.

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

W 2026 roku można zauważyć kontynuację negatywnych trendów jakie wystąpiły w II półroczu 2025 roku. Mimo dalszego spadku poziomu stóp procentowych, co przekłada się na wzrost zdolności kredytowej potencjalnych kredytobiorców, wolumen udzielonych kredytów hipotecznych utrzymywał się nadal na niskim poziomie. W połączeniu z dalszym wzrostem cen mieszkań negatywnie odbijało się to na koniunkturze w budownictwie mieszkaniowym, szczególnie developerskim. Efektem tej sytuacji był dalszy spadek zapotrzebowania na materiały budowlane, w tym materiały hydroizolacyjne.

W marcu 2026 roku odnotowaliśmy drastyczny wzrost cen asfaltów spowodowany wybuchem wojny w Iranie. Przełożyło się to na duży wzrost cen produktów łożyskowych. Efektem tego były wzrosty cen sprzedaży pap i mas asfaltowych. Tendencja wysokich cen zakupu asfaltów utrzymywała się do końca pierwszego półrocza.

Ponadto w przedstawionym okresie miał miejsce spadek wartości złotówki względem euro i dolara.

Te negatywne tendencje niekorzystnie odbiły się na rentowności sprzedawanych produktów. Spółka wypracowała zysk brutto ze sprzedaży w wysokości 3 191 tys. zł; był on niższy o 552 tys. zł. w stosunku analogicznego okresu roku poprzedniego.

VIII. *Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie.*

Sprzedaż wyrobów wytwarzanych przez Spółkę cechuje się wyraźną sezonowością i w znacznym stopniu zależy od warunków pogodowych, które determinują czas trwania sezonu budowlanego. Zmienne warunki pogodowe, utrudniające prowadzenie robót hydroizolacyjnych (roboty dekarские mogą być wykonywane przy bezwietrznej, bezdeszczowej pogodzie i temperaturze powyżej +5°C), mogą powodować wahania przychodów i wyniku finansowego.

IX. *Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.*

Nie wystąpiły.

X. *Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.*

W okresie I półrocza 2026 r. Spółka nie wypłacała dywidendy.

XI. *Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono półroczne sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.*

Po dniu na który sporządzono półroczne sprawozdanie finansowe nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.

XII. *Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.*

W okresie od 01.01.2026 do 30.06.2026 w Spółce nie wystąpiły zmiany zobowiązań warunkowych.

XIII. *Informacje dodatkowe*

W okresie I półrocza 2026 roku w Spółce nie miały miejsca istotne transakcje nabycia ani sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, nie wyniknęły również istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupów rzeczowych aktywów trwałych. Nie odnotowano również istotnych rozliczeń z tytułu spraw sądowych. Nie dokonano korekt błędów poprzednich okresów.

Jarocin, 22 września 2026 r.

Członek Zarządu

Anna Inczewska

Członek Zarządu

Mirosław Gołembiewski

Prezes Zarządu

Elżbieta Szymańska