

RAPORT PÓŁROCZNY
„IZOLACJA – JAROCIN” S.A.

ZA OKRES
01.01.2018 – 30.06.2018

Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	w tys. PLN			w tys. EUR		
	I półrocze 2017	2017 rok	I półrocze 2016	I półrocze 2017	2017 rok	I półrocze 2016
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	11 937		11 950	2 816		2 814
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	291		593	69		140
Zysk (strata) brutto	205		534	48		126
Zysk (strata) netto	124		381	29		90
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 705		-993	-402		-234
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-261		-85	-62		-20
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 354		1 077	319		254
Przepływy pieniężne netto, razem	748		100	176		24
Aktywa, razem	19 652	17 310		4 506	4 150	
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	9 083	6 866		2 083	1 646	
Zobowiązania długoterminowe	689	2 535		158	608	
Zobowiązania krótkoterminowe	7 540	3 402		1 729	816	
Kapitał własny	10 569	10 444		2 423	2 504	
Kapitał zakładowy	798	798		183	191	
Liczba akcji (w szt.)	3 800 000	3 800 000	3 800 000	3 800 000	3 800 000	3 800 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,03		0,10	0,01		0,02
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,03		0,10	0,01		0,02
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	2,78	2,75		0,64	0,66	0,54
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	2,78	2,75		0,64	0,66	
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0	0	0	0	0	0

Do przeliczenia prezentowanych wybranych danych finansowych dotyczących pozycji rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów przyjęto średnią arytmetyczną średnich kursów EURO z tabel NBP na ostatni dzień miesiąca w okresie od stycznia do czerwca, który wyniósł 4,2395 dla 2018 roku, oraz 4,2474 dla I półrocza 2017 roku; do przeliczenia wybranych danych dotyczących pozycji bilansu przyjęto kurs EURO z tabeli NBP na dzień 30.06.2018 r. tj. 4,3616, tabeli BNP na dzień 31.12.2017 r., tj. 4 1709 oraz z tabeli NBP na dzień 30.06.2017 r. tj. 4,2265.

Bilans

	stan na 30.06.2018	stan na 31.12.2017	stan na 30.06.2017
AKTYWA			
Aktywa trwałe	4 817	4 756	4 379
Wartości niematerialne i prawne, w tym:		1	5
wartość firmy			
Rzeczowe aktywa trwałe	4 677	4 603	4 287
Należności długoterminowe			
Od jednostek powiązanych			
Od pozostałych jednostek			
Inwestycje długoterminowe			
Nieruchomości			
Wartości niematerialne i prawne			
Długoterminowe aktywa finansowe			
w jednostkach powiązanych, w tym:			
udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności			
w pozostałych jednostkach			
Inne inwestycje długoterminowe			
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	140	152	87
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	140	152	87
Inne rozliczenia międzyokresowe			
Aktywa obrotowe	14 835	12 554	14 679
Zapasy	7 222	6 666	5 587
Należności krótkoterminowe	7 282	5 091	8 791
Od jednostek powiązanych			
Od pozostałych jednostek	7 282	5 091	8 791
Inwestycje krótkoterminowe	136	748	100
Krótkoterminowe aktywa finansowe	136	748	100
w jednostkach powiązanych			
w pozostałych jednostkach			
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	136	748	100
Inne inwestycje krótkoterminowe			
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	195	49	201
A k t y w a r a z e m	19 652	17 310	19 058
Kapitał własny	10 569	10 445	9 624
Kapitał zakładowy	798	798	798
Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)			
Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)			
Kapitał zapasowy	9 347	8 145	8 145
Kapitał z aktualizacji wyceny	300	300	300
Pozostałe kapitały rezerwowe			
Zysk (strata) z lat ubiegłych			
Zysk (strata) netto	124	1 202	381
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	9 083	6 865	9 434
Rezerwy na zobowiązania	689	763	387
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21	20	10
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	648	647	356
długoterminowa	514	475	334
krótkoterminowa	134	172	22
Pozostałe rezerwy	20	96	21
długoterminowe			
Krótkoterminowe	20	96	21
Zobowiązania długoterminowe	689	2 535	3 806
Wobec jednostek powiązanych			
Wobec pozostałych jednostek	689	2 535	3 806
Zobowiązania krótkoterminowe	7 540	3 402	5 076
Wobec jednostek powiązanych			
Wobec pozostałych jednostek	7 452	3 397	4 995
Fundusze specjalne	88	5	81

Rozliczenia międzyokresowe			
Ujemna wartość firmy			
Inne rozliczenia międzyokresowe	165	165	165
długoterminowe	165	165	165
krótkoterminowe			
Pasywa razem	19 652	17 310	19 058

Wartość księgowa	10 569	10 444	9 624
Liczba akcji (w szt.)	3 800 000	3 800 000	3 800 000
Wartość księgowa na jedną akcję	2,78	2,75	2,53
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	3 800 000	3 800 000	3 800 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w szt.)	2,78	2,75	2,53

Rachunek zysków i strat

	od 01.01.2018 do 30.06.2018	od 01.01.2017 do 30.06.2017
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	11 936	11 950
od jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży produktów	11 815	11 831
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	121	119
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	9 035	8 939
jednostkom powiązanym		
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	8 923	8 825
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	112	114
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	2 901	3 011
Koszty sprzedaży	1 383	1 302
Koszty ogólnego zarządu	987	984
Zysk (strata) ze sprzedaży	531	725
Pozostałe przychody operacyjne	10	34
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		8
Dotacje		19
Inne przychody operacyjne	10	7
Pozostałe koszty operacyjne	250	166
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	70	95
Inne koszty operacyjne	180	71
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	291	593
Przychody finansowe		6
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
od jednostek powiązanych		
Odsetki, w tym:		
od jednostek powiązanych		
Zysk ze zbycia inwestycji		
Aktualizacja wartości inwestycji		
Inne		6
Koszty finansowe	86	65
Odsetki w tym:	59	65
dla jednostek powiązanych		
Strata ze zbycia inwestycji		
Aktualizacja wartości inwestycji		
Inne		
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	27	534
Zysk (strata) brutto	205	534
Podatek dochodowy	81	153
część bieżąca	68	136
część odroczone	13	17
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku		
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporz.		
Zysk (strata) netto	124	381

Zysk (strata) netto (zanalizowany)	124	381
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	3 800 000	3 800 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,03	0,10
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	3 800 000	3 800 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,25	0,17

Zestawienie zmian w kapitale własnym

	od 01.01.2018 do 30.06.2018	od 01.01.2017 do 30.12.2017	od 01.01.2017 do 30.06.2017
Kapitał własny na początek okresu (BO)	10 444	9 242	9 242
zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
korekty błędów podstawowych			
Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	10 444	9 242	9 242
Kapitał zakładowy na początek okresu	798	798	798
Zmiany kapitału zakładowego			
zwiększenia (z tytułu)			
emisji akcji (wydania udziałów)			
wpłaty z kapitału zapasowego			
zmniejszenia (z tytułu)			
uchwała WZA (split akcji)			
Kapitał zakładowy na koniec okresu	798	798	798
Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu			
Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy			
zwiększenia (z tytułu)			
zmniejszenia (z tytułu)			
Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu			
Akcje (udziały) własne na początek okresu			
Zmiany akcji (udziałów) własnych			
zwiększenia (z tytułu)			
zmniejszenia (z tytułu)			
Akcje (udziały) własne na koniec okresu			
Kapitał zapasowy na początek okresu	8 145	7 697	7 697
Zmiany kapitału zapasowego	1 202	448	448
zwiększenia (z tytułu)	1 202	448	448
z podziału zysku (ustawowo)	1 205	448	448
uchwała WZA (split akcji)			
podział zysku podatek			
zmniejszenia (z tytułu)			
pokrycia straty			
Kapitał zapasowy na koniec okresu	9 347	8 145	8 145
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	300	300	300
Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny			
zwiększenia (z tytułu)			
zmniejszenia (z tytułu)			
zbycia środków trwałych			
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	300	300	300
Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu			
Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych			
zwiększenia (z tytułu)			
zmniejszenia (z tytułu)			
Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu			
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1 202	448	448
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 202	448	448
zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			

korekty błędów podstawowych			
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	1 202	448	448
zwiększenia (z tytułu)			
podziału zysku z lat ubiegłych			
zmniejszenia (z tytułu)	1 202	448	448
pokrycie straty z lat ubiegłych			
podział zysku (ustawowo)	1 202	448	448
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
Strata z lat ubiegłych na początek okresu			
zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
korekty błędów podstawowych			
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych			
zwiększenia (z tytułu)			
zmniejszenia (z tytułu)			
pokrycia z kapitału zapasowego			
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu			
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu			
Wynik netto	124	1 202	381
zysk netto			
strata netto	124	1 202	381
odpisy z zysku			
Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	10 569	10 445	9 624
Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	10 569	10 445	9 624

Rachunek przepływów pieniężnych

	od 01.01.2018 do 30.06.2018	od 01.01.2017 do 30.06.2017
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
(metoda bezpośrednia)		
Wpływy		
Sprzedaż		
Inne wpływy z działalności operacyjnej		
Wydatki		
Dostawy i usługi		
Wynagrodzenia netto		
Ubezpieczenia społeczne i zdrowotne oraz inne świadczenia		
Podatki i opłaty o charakterze publicznoprawnym		
Inne wydatki operacyjne		
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II) – metoda bezpośrednia		
(metoda pośrednia)		
Zysk (strata) netto	124	381
Korekty razem	1 829	- 1 374
Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		
Amortyzacja	189	189
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	59	66
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej		
Zmiana stanu rezerw	-75	6
Zmiana stanu zapasów	-556	181
Zmiana stanu należności	-2 190	- 4063
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	879	2 195
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-135	52
Inne korekty		
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) –	-1 705	-993

metoda pośrednia		
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy		8
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		8
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
Z aktywów finansowych, w tym:		
w jednostkach powiązanych		
zbycie aktywów finansowych		
Dywidendy i udziały w zyskach		
spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
Odsetki		
inne wpływy z aktywów finansowych		
w pozostałych jednostkach		
zbycie aktywów finansowych		
dywidendy i udziały w zyskach		
spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
Odsetki		
inne wpływy z aktywów finansowych		
Inne wpływy inwestycyjne		
Wydatki	261	93
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	261	93
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
Na aktywa finansowe, w tym:		
w jednostkach powiązanych		
nabycie aktywów finansowych		
udzielone pożyczki długoterminowe		
w pozostałych jednostkach		
nabycie aktywów finansowych		
udzielone pożyczki długoterminowe		
Inne wydatki inwestycyjne		
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-261	-85
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	1 512	1 254
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
Kredyty i pożyczki	1 512	1 254
Emisja dłużnych papierów wartościowych		
Inne wpływy finansowe		
Wydatki	158	177
Nabycie akcji (udziałów) własnych		
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
Spłaty kredytów i pożyczek		
Wykup dłużnych papierów wartościowych		
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	99	111
Odsetki	59	66
Inne wydatki finansowe		
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 354	1 077
Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-612	-1
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-612	-1
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
Środki pieniężne na początek okresu	748	100
Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	136	99
o ograniczonej możliwości dysponowania	88	81

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 Wilka, 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 01.06.2018 roku do 30.06.2018 roku oraz dane porównywalne za okres od 01.01.2017 roku do 30.06.2017 roku.

Rokiem obrotowym spółki jest rok kalendarzowy.

4. Władze Spółki:

a. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy

b. Rada Nadzorcza

- | | |
|---------------------|-----------------------------|
| - Ignatowicz Tomasz | - przewodniczący |
| - Pietrus Zofia | - zastępca przewodniczącego |
| - Ewa Shalaby | - sekretarz |
| - Regina Uniejewska | - członek |
| - Magdalena Mazur | - członek |

c. Zarząd

- | | |
|-------------------|-----------------------|
| - Prezes Zarządu | Piotr Widawski |
| - Członek Zarządu | Mirosław Gołembiewski |
| - Prokurent | 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. Opinia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań za poprzedni okres nie zawierała zastrzeżeń.

3. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego na dzień 30 czerwca 2018 roku są zgodne z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami,

zwanej dalej Ustawa, która określa między innymi zasady rachunkowości dla jednostek mających siedzibę lub miejsce sprawowania zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

III. Ważniejsze zasady rachunkowości

Do amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych stosuje się metody i stawki przewidziane ustawą z 5.02.1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych Dz. U z 2011 r. nr 74 poz. 397 z późniejszymi zmianami). Przyjęte stawki odpowiadają ekonomicznemu okresowi użytkowania środków trwałych.

Wartości niematerialne i prawne o wartości jednostkowej do 3.500 złotych amortyzowane są jednorazowo w momencie oddania do użytkowania.

W pozycji „środki trwałe” tej 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 pomniejszonych o odpisy umorzeniowe 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 2011 r. nr 74 poz. 397 z późniejszymi zmianami). 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.

Grunty nie są amortyzowane.

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)

Produkcja w toku i półprodukty-nie występuje.

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

Koszty bezpośrednie 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 rezerwy na 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.

Dodatnie 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, strat nadzwyczajnych, 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 przyszłe, 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 płatności z nim zrównanych, na podstawie odrębnych przepisów.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

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

w tys. zł		
Zmiana stanu	I półrocze 2018 rok	I półrocze 2017 rok
Stan na początek okresu	833	952
Zwiększenia	70	79
-utworzenie	70	79
Zmniejszenia		
-rozwiązanie		
Stan na koniec okresu	903	1 031

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

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2017	Zwiększenia	Rozwiązanie	Stan na 30.06.2018
Rezerwa z tyt. odroczonego pod. dochodowego	20	1		21
Rezerwy na świadczenia pracownicze	648			648
Pozostałe rezerwy	96	4	80	20
Rezerwy na zobowiązania ogółem	764	5	80	689

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

Spółka w I półroczu 2018 roku nie zmieniła zasad w polityce rachunkowości oraz nie wprowadziła zmian w zasadach ustalania wartości aktywów i pasywów.

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

W okresie I półrocza 2018 r. Spółce nie towarzyszyły niepowodzenia mające istotny wpływ na prowadzoną działalność.

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

Największy wpływ na działalność Spółki ma niskie zapotrzebowanie na rynku na materiały budowlane, w tym również na wyroby do hydroizolacji budynków i budowli.

Skutkiem zastoju w budownictwie jest oprócz spadku popytu znaczący wzrost konkurencji w branży producentów pap, którego efektem jest brak oczekiwanego wzrostu wielkości produkcji i rentowności sprzedaży.

VII. 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 dekararskie mogą być wykonywane przy bezwietrznej, bezdeszczowej pogodzie i temperaturze powyżej +5⁰C), mogą powodować wahania przychodów i wyniku finansowego.

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

Nie wystąpiły.

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

W okresie I półrocza 2018 r. Spółka nie wypłaciła dywidendy i nie deklarowała jej wypłaty.

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

Po dniu sporządzenia sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne zdarzenia mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.

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

W okresie od 01.01.2018 do 30.06.2018 w Spółce nie wystąpiły zmiany zobowiązań warunkowych.

Jarocin, 30.09.2018 r.

.....
Anna Inczewska
Główny księgowy

.....
Mirośław Gołembiewski
Członek Zarządu

.....
Piotr Widawski
Prezes Zarządu