

RAPORT PÓŁROCZNY
„IZOLACJA – JAROCIN” S.A.

ZA OKRES
01.01.2019 – 30.06.2019

Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	w tys. PLN			w tys. EUR		
	I półrocze 2019	2018 rok	I półrocze 2018	I półrocze 2019	2018 rok	I półrocze 2018
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	13 530		11 937	3 155		2 816
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	424		291	99		69
Zysk (strata) brutto	362		205	84		48
Zysk (strata) netto	223		124	52		29
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	611		-1 705	143		-402
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-49		-261	-11		-62
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-808		1 354	-188		319
Przepływy pieniężne netto, razem	-245		-612	-57		-144
Aktywa, razem	19 585	18 188	19 652	4 606	4 230	4 506
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	8 108	6 934	9 083	1 907	1 613	2 083
Zobowiązania długoterminowe	2 244	768	689	528	179	158
Zobowiązania krótkoterminowe	4 800	5 227	7 540	1 129	1 216	1 729
Kapitał własny	11 477	11 254	10 569	2 699	2 617	2 423
Kapitał zakładowy	798	798	798	188	186	183
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)	0,06		0,03	0,01		0,01
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,06		0,03	0,01		0,01
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	3,02	2,96	2,78	0,71	0,69	0,64
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	3,02	2,96	2,78	0,71	0,69	0,64
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 4,2880 dla 2019 roku, oraz 4,2395 dla I półrocza 2018 roku; do przeliczenia wybranych danych dotyczących pozycji bilansu przyjęto kurs EURO z tabeli NBP na dzień 30.06.2019 r. tj. 4,2520, tabeli BNP na dzień 31.12.2018 r., tj. 4,3000 oraz z tabeli NBP na dzień 30.06.2018 r. tj. 4,3616.

Bilans

	stan na 30.06.2019	stan na 31.12.2018	stan na 30.06.2018
AKTYWA			
Aktywa trwałe	5 000	5 081	4 817
Wartości niematerialne i prawne, w tym:	3		
wartość firmy			
Rzeczowe aktywa trwałe	4 796	4 891	4 677
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	201	190	140
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	201	190	140
Inne rozliczenia międzyokresowe			
Aktywa obrotowe	14 584	13 106	14 835
Zapasy	6 624	7 761	7 222
Należności krótkoterminowe	7 417	4 692	7 282
Od jednostek powiązanych			
Od pozostałych jednostek	7 417	4 692	7 282
Inwestycje krótkoterminowe	339	584	136
Krótkoterminowe aktywa finansowe	339	584	136
w jednostkach powiązanych			
w pozostałych jednostkach			
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	339	584	136
Inne inwestycje krótkoterminowe			
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	204	69	195
A k t y w a r a z e m	19 584	18 188	19 652
Kapitał własny	11 477	11 254	10 569
Kapitał zakładowy	798	798	798
Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)			
Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)			
Kapitał zapasowy	10 156	9 347	9 347
Kapitał z aktualizacji wyceny	300	300	300
Pozostałe kapitały rezerwowe			
Zysk (strata) z lat ubiegłych			
Zysk (strata) netto	223	810	124
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	8 108	6 934	9 083
Rezerwy na zobowiązania	1 064	939	689
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	48	9	21
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	988	917	648
Długoterminowa	896	801	475
Krótkoterminowa	92	116	173
Pozostałe rezerwy	28	13	20
Długoterminowe			
Krótkoterminowe	28	13	20
Zobowiązania długoterminowe	2 244	768	689
Wobec jednostek powiązanych			

Wobec pozostałych jednostek	2 244	768	689
Zobowiązania krótkoterminowe	4 800	5 227	7 540
Wobec jednostek powiązanych			
Wobec pozostałych jednostek	4 709	5 223	7 452
Fundusze specjalne	91	4	88
Rozliczenia międzyokresowe			
Ujemna wartość firmy			
Inne rozliczenia międzyokresowe			165
Długoterminowe			
Krótkoterminowe			165
Pasywa razem	19 585	18 188	19 652

Wartość księgową	11 477	11 254	10 569
Liczba akcji (w szt.)	3 800 000	3 800 000	3 800 000
Wartość księgową na jedną akcję	3,02	2,96	2,78
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	3 800 000	3 800 000	3 800 000
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w szt.)	3,02	2,96	2,78

Rachunek zysków i strat

	od 01.01.2019 do 30.06.2019	od 01.01.2018 do 30.06.2018
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	13 530	11 937
od jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży produktów	13 403	11 815
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	127	121
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	10 424	9 035
jednostkom powiązanym		
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	10 317	8 923
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	107	112
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	3 105	2 901
Koszty sprzedaży	1 359	1 383
Koszty ogólnego zarządu	1 134	987
Zysk (strata) ze sprzedaży	613	531
Pozostałe przychody operacyjne	24	10
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	12	
Dotacje		
Inne przychody operacyjne	12	10
Pozostałe koszty operacyjne	213	250
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	24	70
Inne koszty operacyjne	189	180
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	424	291
Przychody finansowe	1	
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
od jednostek powiązanych		
Odsetki, w tym:		
od jednostek powiązanych		
Zysk ze zbycia inwestycji		
Aktualizacja wartości inwestycji		
Inne	1	
Koszty finansowe	64	86
Odsetki w tym:	53	59
dla jednostek powiązanych		
Strata ze zbycia inwestycji		

Aktualizacja wartości inwestycji		
Inne	11	27
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	362	205
Zysk (strata) brutto	362	205
Podatek dochodowy	139	81
część bieżąca	111	68
część odroczone	28	13
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku		
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporz.		
Zysk (strata) netto	223	124

Zysk (strata) netto (zanualizowany)	908	945
Srednia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	3 800 000	3 800 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,24	0,25
Srednia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	3 800 000	3 800 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,24	0,25

Zestawienie zmian w kapitale własnym

	od 01.01.2019 do 30.06.2019	od 01.01.2018 do 30.12.2018	od 01.01.2018 do 30.06.2018
Kapitał własny na początek okresu (BO)	11 254	10 444	10 444
zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
korekty błędów podstawowych			
Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	11 254	10 444	10 444
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	9 347	8 145	8 145
Zmiany kapitału zapasowego	810	1 202	1 202
zwiększenia (z tytułu)	810	1 202	1 202
z podziału zysku (ustawowo)	810	1 202	1 202
uchwała WZA (split akcji)			
podział zysku podatek			
zmniejszenia (z tytułu)			
pokrycia straty			
Kapitał zapasowy na koniec okresu	10 156	9 347	9 347
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	810	1 202	1 202
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	810	1 202	1 202
zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
korekty błędów podstawowych			
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	810	1 202	1 202
zwiększenia (z tytułu)			
podziału zysku z lat ubiegłych			
zmniejszenia (z tytułu)	810	1 202	1 202
pokrycie straty z lat ubiegłych			
podział zysku (ustawowo)	810	1 202	1 202
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	223	810	124
zysk netto	223	810	124
strata netto			
odpisy z zysku			
Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	11 477	11 254	10 569
Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	11 477	11 254	10 569

Rachunek przepływów pieniężnych

	od 01.01.2019 do 30.06.2019	od 01.01.2018 do 30.06.2018
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	223	124
Korekty razem	389	-1 830
Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		
Amortyzacja	156	189

(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	53	59
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej		
Zmiana stanu rezerw	125	-75
Zmiana stanu zapasów	1 137	-556
Zmiana stanu należności	-2 726	-2 191
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 790	879
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-147	-135
Inne korekty		
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) – metoda pośrednia	611	- 1705
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	12	
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	12	
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	61	261
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	61	261
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)	-49	-261
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	311	1 512
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
Kredyty i pożyczki	311	1 512
Emisja dłużnych papierów wartościowych		
Inne wpływy finansowe		
Wydatki	1 119	158
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	981	
Wykup dłużnych papierów wartościowych		
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	37	
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	70	99
Odsetki	31	59
Inne wydatki finansowe		
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-808	1 354
Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-245	-612

Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-245	-612
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
Środki pieniężne na początek okresu	584	748
Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	339	136
o ograniczonej możliwości dysponowania	91	88

1. 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 01.06.2019 roku do 30.06.2019 roku oraz dane porównywalne za okres od 01.01.2018 roku do 30.06.2018 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
- Magdalena Mazur - członek
- Lesław Śliwko - 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 2019 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 10 000 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)

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
Należności trudne	744	24		226	542
Razem	744	24		226	542

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	801	95				896
– na świadczenia emerytalne i podobne	801	95				896
– na udzielone gwarancje i poręczenia						
– na pewne lub prawdopodobne straty z operacji w toku						
– na pozostałe koszty						
2. Rezerwy krótkoterminowe	129	28	37		37	119
– na świadczenia emerytalne i podobne	116		25		25	92
– na udzielone gwarancje i poręczenia						
– na pewne lub prawdopodobne straty z operacji w toku						
– na pozostałe koszty	13	28	13		13	28
Razem	930	123	37	37		1 016

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

Spółka w I półroczu 2019 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 2019 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. Objasnienia 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 +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 2019 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 01.01.2019 do 30.06.2019 w Spółce nie wystąpiły zmiany zobowiązań warunkowych.

Jarocin, 30.09.2019 r.