

RAPORT PÓLROCZNY
„IZOLACJA – JAROCIN” S.A.

ZA OKRES
01.01.2020 – 30.06.2020

Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	w tys. PLN				w tys. EUR			
	I półrocze 2020	2019 rok	I półrocze 2019	2018 rok	I półrocze 2020	2019 rok	I półrocze 2019	2018 rok
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	12 605		13 530		2 838		3 155	
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	760		424		171		99	
Zysk (strata) brutto	745		362		168		84	
Zysk (strata) netto	572		223		129		52	
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 724		611		388		143	
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-366		-49		-82		-11	
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 045		-808		235		-188	
Przepływy pieniężne netto, razem	2 403		-245		541		-57	
Aktywa, razem	19 303	16 668	19 585	18 188	4 322	3 914	4 606	4 230
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6 789	4 726	8 108	6 934	1 520	1 110	1 907	1 613
Zobowiązania długoterminowe	569	622	2 244	768	127	146	528	179
Zobowiązania krótkoterminowe	3 876	2 985	4 800	5 227	868	701	1 129	1 216
Kapitał własny	12 514	11 942	11 477	11 254	2 802	2 804	2 699	2 617
Kapitał zakładowy	798	798	798	798	179	187	188	186
Liczba akcji (w szt.)	3 800 000	3 800 000	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)	0,15		0,06		0,03		0,01	
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,15		0,06		0,03		0,01	
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	3,29	3,14	3,02	2,96	0,74	0,74	0,71	0,69
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	3,29	3,14	3,02	2,96	0,74	0,74	0,71	0,69
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0	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 4,4413 dla 2020 roku, oraz 4,2880 dla I półrocza 2019 roku; do przeliczenia wybranych danych dotyczących pozycji bilansu przyjęto kurs EURO z tabeli NBP na dzień 30.06.2020 r. tj. 4,4660, tabeli NBP na dzień 31.12.2019 r., tj. 4,2585, tabeli BNP na dzień 31.12.2018 r., tj. 4,3000 oraz z tabeli NBP na dzień 30.06.2019 r. tj. 4,2520.

Bilans

	stan na 30.06.2020	stan na 31.12.2019	stan na 30.06.2019
AKTYWA			
Aktywa trwale	5 141	4 888	5 000
Wartości niematerialne i prawne, w tym:			3
wartość firmy			
Rzeczowe aktywa trwale	4 884	4 672	4 796
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	257	216	201
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	257	216	201
Inne rozliczenia międzyokresowe			
Aktywa obrotowe	14 162	11 780	14 584
Zapasy	5 410	6 805	6 624
Należności krótkoterminowe	5 340	4 140	7 417
Od jednostek powiązanych			
Od pozostałych jednostek	5 340	4 140	7 417
Inwestycje krótkoterminowe	3 191	788	339
Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 191	788	339
w jednostkach powiązanych			
w pozostałych jednostkach			
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 191	788	339
Inne inwestycje krótkoterminowe			
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	221	47	204
A k t y w a r a z e m	19 303	16 668	19 584
Kapitał własny	12 514	11 942	11 477
Kapitał zakładowy	798	798	798
Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)			
Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)			
Kapitał zapasowy	10 844	10 156	10 156
Kapitał z aktualizacji wyceny	300	300	300
Pozostałe kapitały rezerwowe			
Zysk (strata) z lat ubiegłych			
Zysk (strata) netto	572	688	223
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6 789	4 726	8 108
Rezerwy na zobowiązania	1 237	1 115	1 064
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	41	54	48
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 168	1 029	988
Długoterminowa	1 107	959	896
Krótkoterminowa	61	70	92
Pozostałe rezerwy	28	32	28
Długoterminowe			
Krótkoterminowe	28	32	28
Zobowiązania długoterminowe	569	622	2 244
Wobec jednostek powiązanych			

Wobec pozostałych jednostek	569	622	2 244
Zobowiązania krótkoterminowe	3 875	2 988	4 800
Wobec jednostek powiązanych			
Wobec pozostałych jednostek	3 765	2 985	4 709
Fundusze specjalne	110	3	91
Rozliczenia międzyokresowe	1 107		
Ujemna wartość firmy			
Inne rozliczenia międzyokresowe	1 107		
Długoterminowe			
Krótkoterminowe	1 107		
Pasywa razem	19 303	16 668	19 585

Wartość księgową	12 514	11 942	11 477
Liczba akcji (w szt.)	3 800 000	3 800 000	3 800 000
Wartość księgową na jedną akcję	3,29	3,14	3,02
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	3 800 000	3 800 000	3 800 000
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w szt.)	3,29	3,14	3,02

Rachunek zysków i strat

	od 01.01.2020 do 30.06.2020	od 01.01.2019 do 30.06.2019
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	12 605	13 530
od jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży produktów	12 340	13 403
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	265	127
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	9 350	10 424
jednostkom powiązanym		
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	9 046	10 317
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	304	107
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	3 254	3 105
Koszty sprzedaży	1 379	1 359
Koszty ogólnego zarządu	1 094	1 134
Zysk (strata) ze sprzedaży	782	613
Pozostałe przychody operacyjne	214	24
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	17	12
Dotacje	194	
Inne przychody operacyjne	3	12
Pozostałe koszty operacyjne	236	213
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	55	24
Inne koszty operacyjne	181	189
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	760	424
Przychody finansowe	9	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	9	1
Koszty finansowe	25	64
Odsetki w tym:	20	53
dla jednostek powiązanych		
Strata ze zbycia inwestycji		

Aktualizacja wartości inwestycji		
Inne	5	11
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	745	362
Zysk (strata) brutto	745	362
Podatek dochodowy	173	139
część bieżąca	227	111
część odroczone	-54	28
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku		
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporz.		
Zysk (strata) netto	572	223

Zysk (strata) netto (zanalizowany)	1 038	908
Srednia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	3 800 000	3 800 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,27	0,24
Srednia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	3 800 000	3 800 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,27	0,24

Zestawienie zmian w kapitale własnym

	od 01.01.2020 do 30.06.2020	od 01.01.2019 do 30.12.2019	od 01.01.2019 do 30.06.2019
Kapitał własny na początek okresu (BO)	11 942	11 254	11 254
zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
korekty błędów podstawowych			
Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	11 942	11 254	11 254
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	10 156	9 347	9 347
Zmiany kapitału zapasowego	688	810	810
zwiększenia (z tytułu)	688	810	810
z podziału zysku (ustawowo)	688	810	810
uchwała WZA (split akcji)			
podział zysku podatek			
zmniejszenia (z tytułu)			
pokrycia straty			
Kapitał zapasowy na koniec okresu	10 844	10 156	10 156
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	688	810	810
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	688	810	810
zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
korekty błędów podstawowych			
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	688	810	810
zwiększenia (z tytułu)			
podziału zysku z lat ubiegłych			
zmniejszenia (z tytułu)	688	810	810
pokrycie straty z lat ubiegłych			
podział zysku (ustawowo)	688	810	810
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	572	688	223
zysk netto	572	688	223
strata netto			
odpisy z zysku			
Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	12 514	11 942	11 477
Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	12 514	11 942	11 477

Rachunek przepływów pieniężnych

	od 01.01.2020 do 30.06.2020	od 01.01.2019 do 30.06.2019
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	572	223
Korekty razem	1 152	389
Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		
Amortyzacja	148	156

(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	20	53
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej		
Zmiana stanu rezerw	122	125
Zmiana stanu zapasów	1 395	1 137
Zmiana stanu należności	-1 162	-2 726
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	844	1 790
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-216	-147
Inne korekty		
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) – metoda pośrednia	1 723	611
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	17	12
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	17	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	383	61
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	383	61
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)	-366	-49
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	1 173	311
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
Kredyty i pożyczki	66	311
Emisja dłużnych papierów wartościowych		
Inne wpływy finansowe	1 107	
Wydatki	128	1 119
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	37
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	71	70
Odsetki	20	31
Inne wydatki finansowe		
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 045	-808
Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	2 403	-245

Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	2 403	-245
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
Środki pieniężne na początek okresu	798	584
Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	3 191	339
o ograniczonej możliwości dysponowania	110	91

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 01.06.2020 roku do 30.06.2020 roku oraz dane porównywalne za okres od 01.01.2019 roku do 30.06.2019 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 2020 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	707	55			762
Razem	707	55		226	762

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						
– na świadczenia emerytalne i podobne	959	148				1 107
– na udzielone gwarancje i poręczenia						
– na pewne lub prawdopodobne straty z operacji w toku						
– na pozostałe koszty						
2. Rezerwy krótkoterminowe						
– na świadczenia emerytalne i podobne	70			9	9	61
– na udzielone gwarancje i poręczenia						
– na pewne lub prawdopodobne straty z operacji w toku						
– na pozostałe koszty	32	28	32		32	28
Razem	1 061	176	32	9	41	1 196

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

Spółka w I półroczu 2020 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 2020 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 2020 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 01.01.2020 do 30.06.2020 w Spółce nie wystąpiły zmiany zobowiązań warunkowych.

Jarocin, 30.09.2020 r.