

RAPORT PÓLROCZNY
„IZOLACJA – JAROCIN” S.A.

ZA OKRES
01.01.2022 – 30.06.2022

Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	w tys. PLN				w tys. EUR			
	I półrocze 2022	2021 rok	I półrocze 2021	2020 rok	I półrocze 2022	2021 rok	I półrocze 2021	2020 rok
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	19 613	30 523	13 927	26 326	4 225	6 668	3 063	5 884
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 601	1 450	1 407	2 118	345	317	309	473
Zysk (strata) brutto	1 570	1 439	1 407	2 093	338	314	309	468
Zysk (strata) netto	1 190	1 258	1 223	1 663	256	275	269	372
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 113	271	409	2 219	240	59	90	496
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 730	-719	-289	-376	-373	-157	-64	-84
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-276	-655	-410	984	-59	-143	-90	220
Przepływy pieniężne netto, razem	-893	-1 103	-289	2 827	-192	-241	-64	632
Aktywa, razem	24 366	20 593	21 385	18 361	5 206	4 477	4 730	3 979
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	8 313	5 730	6 557	4 756	1 776	1 246	1 450	1 031
Zobowiązania długoterminowe	442	657	627	503	94	143	139	109
Zobowiązania krótkoterminowe	6 068	3 446	4 550	2 877	1 296	749	1 006	623
Kapitał własny	16 053	14 863	14 828	13 605	3 430	3 232	3 280	2 948
Kapitał zakładowy	798	798	798	798	170	174	177	173
Liczba akcji (w szt.)	3 800 000,00	3 800 000,00	3 800 000,00	3 800 000,00	3 800 000,00	3 800 000,00	3 800 000,00	3 800 000,00
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,31	0,33	0,32	0,44	0,07	0,07	0,07	0,10
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,31	0,33	0,32	0,44	0,07	0,07	0,07	0,10
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	4,22	3,91	3,90	3,58	0,90	0,85	0,86	0,78
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	4,22	3,91	3,90	3,58	0,90	0,85	0,86	0,78
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0	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 4,6427 dla I półrocza 2022 roku, oraz 4,5472 dla I półrocza 2021 roku; do przeliczenia wybranych danych dotyczących pozycji bilansu przyjęto kurs EURO z tabeli NBP na dzień 30.06.2022 r. tj. 4,6806, tabeli NBP na dzień 31.12.2021 r., tj. 4,5208, tabeli BNP na dzień 31.12.2021 r., tj. 4,5994 oraz z tabeli NBP na dzień 30.06.2020 r. tj. 4,4660.

Bilans

	stan na 30.06.2021	stan na 31.12.2020	stan na 30.06.2020
AKTYWA			
Aktywa trwale	7 041	5 534	5 209
Wartości niematerialne i prawne, w tym:			
wartość firmy			
Rzeczowe aktywa trwale	6 682	5 205	4 932
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	359	329	277
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	359	329	277
Inne rozliczenia międzyokresowe			
Aktywa obrotowe	17 325	15 059	16 176
Zapasy	9 127	7 881	6 802
Należności krótkoterminowe	6 336	4 587	5 807
Od jednostek powiązanych			
Od pozostałych jednostek	6 336	4 587	5 807
Inwestycje krótkoterminowe	1 620	2 512	3 326
Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 620	2 512	3 326
w jednostkach powiązanych			
w pozostałych jednostkach			
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 620	2 512	3 326
Inne inwestycje krótkoterminowe			
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	242	79	241
A k t y w a r a z e m	24 366	20 593	21 385
Kapitał własny	16 053	14 863	14 828
Kapitał zakładowy	798	798	798
Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)			
Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)			
Kapitał zapasowy	13 765	12 507	12 507
Kapitał z aktualizacji wyceny	300	300	300
Pozostałe kapitały rezerwowe			
Zysk (strata) z lat ubiegłych			
Zysk (strata) netto	1 190	1 258	1 223
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	8 313	5730	6 557
Rezerwy na zobowiązania	1 803	1 627	1 380
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	64	22	55
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 723	1 594	1 314
Długoterminowa	1 360	1 381	1 080
Krótkoterminowa	363	213	234
Pozostałe rezerwy	16	11	11
Długoterminowe			
Krótkoterminowe	16	11	11
Zobowiązania długoterminowe	442	657	627
Wobec jednostek powiązanych			
Wobec pozostałych jednostek	442	657	627
Zobowiązania krótkoterminowe	6 068	3 446	4 550
Wobec jednostek powiązanych			
Wobec pozostałych jednostek	5 954	3 444	4 443

Fundusze specjalne	114	2	107
Rozliczenia międzyokresowe			
Ujemna wartość firmy			
Inne rozliczenia międzyokresowe			
Długoterminowe			
Krótkoterminowe			
P a s y w a r a z e m	24 366	20 593	21 385

Wartość księgowa	16 053	14 863	14 828
Liczba akcji (w szt.)	3 800 000	3 800 000	3 800 000
Wartość księgowa na jedną akcję	4,22	3,91	3,90
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	3 800 000	3 800 000	3 800 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w szt.)	4,22	3,91	3,90

Rachunek zysków i strat

	od 01.01.2022 do 30.06.2022	od 01.01.2021 do 30.06.2021
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	19 613	13 927
od jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży produktów	19 276	13 781
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	337	146
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	14 302	10 244
jednostkom powiązanym		
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	13 872	10 048
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	430	196
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	5 311	3 684
Koszty sprzedaży	1 938	1 579
Koszty ogólnego zarządu	1 315	1 192
Zysk (strata) ze sprzedaży	2 058	913
Pozostałe przychody operacyjne	98	642
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	75	30
Dotacje		546
Inne przychody operacyjne	23	66
Pozostałe koszty operacyjne	555	147
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	248	65
Inne koszty operacyjne	307	82
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 601	1 407
Przychody finansowe	1	16
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
od jednostek powiązanych		
Odsetki, w tym:	1	1
od jednostek powiązanych		
Zysk ze zbycia inwestycji		
Aktualizacja wartości inwestycji		
Inne		15
Koszty finansowe	33	17
Odsetki w tym:	15	15
dla jednostek powiązanych		
Strata ze zbycia inwestycji		
Aktualizacja wartości inwestycji		
Inne	18	2
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	1 570	1 407
Zysk (strata) brutto	1 570	1 407
Podatek dochodowy	379	183
część bieżąca	367	165
część odroczone	12	18
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku		
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporz.		
Zysk (strata) netto	1 190	1 223

Zysk (strata) netto (zanalizowany)	1 190	1 223
Srednia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	3 800 000	3 800 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,31	0,32
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	3 800 000	3 800 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,31	0,61

Zestawienie zmian w kapitale własnym

	od 01.01.20212 do 30.06.2022	od 01.01.2021 do 30.12.2021	od 01.01.2021 do 30.06.2021
Kapitał własny na początek okresu (BO)	14 863	13 605	13 605
zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
korekty błędów podstawowych			
Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	14 863	13 605	13 605
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	12 507	10 844	10 844
Zmiany kapitału zapasowego	1 258	1 663	1 663
zwiększenia (z tytułu)	1 258	1 663	1 663
z podziału zysku (ustawowo)	1 258	1 663	1 663
uchwała WZA (split akcji)			
podział zysku podatek			
zmniejszenia (z tytułu)			
pokrycia straty			
Kapitał zapasowy na koniec okresu	13 765	12 507	12 507
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	1 258	1 663	1 663
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 258	1 663	1 663
zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
korekty błędów podstawowych			
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	1 258	1 663	1 663
zwiększenia (z tytułu)			
podziału zysku z lat ubiegłych			
zmniejszenia (z tytułu)	1 258	1 663	1 663
pokrycie straty z lat ubiegłych			

podział zysku (ustawowo)	1 258	1 663	1 663
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu			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	1 190	1 258	1 223
zysk netto	1 190	1 258	1 223
strata netto			
odpisy z zysku			
Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	16 053	14 863	14 828
Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	16 053	14 863	14 828

Rachunek przepływów pieniężnych

	od 01.01.2022 do 30.06.2022	od 01.01.2021 do 30.06.2021
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	1 190	1 223
Korekty razem	-76	-813
Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		
Amortyzacja	167	150
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	15	14
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej		
Zmiana stanu rezerw	176	3
Zmiana stanu zapasów	-1 246	149
Zmiana stanu należności	-1 745	-3 139
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 664	2 163
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-194	-154
Inne korekty	86	
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) – metoda pośrednia	1 113	409
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	75	30
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	75	30
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	1 805	319
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 805	319
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)	- 1 730	-289
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	1	290
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
Kredyty i pożyczki		289
Emisja dłużnych papierów wartościowych		
Inne wpływy finansowe	1	1
Wydatki	277	700
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	140	546
Wykup dłużnych papierów wartościowych		
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	37	37
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	85	102
Odsetki	15	15
Inne wydatki finansowe		
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-276	-410
Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-893	-289
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-893	-289
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
Środki pieniężne na początek okresu	2 513	3 615
Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	1 620	3 326
o ograniczonej możliwości dysponowania	157	107

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 01.06.2022 roku do 30.06.2022 roku oraz dane porównywalne za okres od 01.01.2021 roku do 30.06.2021 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 2022 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 2022 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 2011 r. nr 74 poz. 397 z późniejszymi zmianami). 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” 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)

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 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.

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, 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	657	248			905
Razem	657	248			905

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	1 381			21	21	1 360
– na świadczenia emerytalne i podobne	1 381			21	21	1 360
– na udzielone gwarancje i poręczenia						
– na pewne lub prawdopodobne straty z operacji w toku						
– na pozostałe koszty						
2. Rezerwy krótkoterminowe	224	210	55		55	379
– na świadczenia emerytalne i podobne	213	194	44		44	363
– na udzielone gwarancje i poręczenia						
– na pewne lub prawdopodobne straty z operacji w toku						
– na pozostałe koszty	11	16	11		11	16
Razem	1 605	210	55	21	32	1 739

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

Spółka w I półroczu 2022 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 2022 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.

W I półroczu 2022 roku sytuacja finansowa spółki uległa zdecydowanej poprawie. Sprzedaż dzięki brakowi przerw produkcyjnych spowodowanych lock downem rozłożyła się proporcjonalnie pomiędzy oba kwartały. W związku z prognozowanym wzrostem cen wyrobów wywołanym wojną w Ukrainie, która wpłynęła na przerwanie łańcuchów dostaw oraz skokowym wzrostem cen energii elektrycznej i gazu ziemnego, zapotrzebowanie rynkowe na materiały budowlane, w tym wyroby hydroizolacyjne wzrosło do rekordowych poziomów. Spółka zwiększyła sprzedaż we wszystkich asortymentach przy czym szczególnie dynamiczny wzrost wystąpił w grupie pap asfaltowych oraz mas szpachlowych, kitów i uszczelniaczy. Sprzedaż ogółem w stosunku do I półrocza roku ubiegłego wzrosła o 41 %. Wyzwaniem w I półroczu 2022 okazały się skokowo rosnące ceny surowców ropopochodnych oraz pozostałych materiałów, które pogłębione zostały w okresowym braku dostępności. Kluczem do sukcesu okazały się systematyczne działania mające na celu poprawę rentowności.

Na sytuację w branży hydroizolacji nadal niekorzystnie wpływa wysoki i ciągle rosnący poziom importu wyrobów papowych z rynku rosyjskiego, który uaktywnił się znacząco od 2015 roku w wyniku wyraźnego osłabienia rubla oraz protekcyjnej polityki rosyjskiej administracji, blokującej firmom z UE dostęp do tanich asfaltów z rosyjskich rafinerii. Efektem ww. sytuacji jest utrzymująca się na rynku wysoka rywalizacja konkurencyjna między przedsiębiorstwami w branży oraz importerami, co niekorzystnie odbija się na rentowności.

Kolejnym negatywnym elementem wpływającym na wyniki spółki jest sytuacja na rynku surowców, w tym głównie ropy naftowej. Drożęjąca systematycznie od początku 2021 roku ropa naftowa spowodowała wzrost cen podstawowego surowca do produkcji pap, jakim są asfalty, co wywołało konieczność wielokrotnego ogłaszania podwyżek cen na wyroby spółki i przyczyniło się do pogorszenia bieżącej rentowności. W tym samym okresie rosły również ceny pozostałych surowców, takich jak osnowy do produkcji pap, tworzywa sztuczne, syntetyczne kauczuki itp., jednak wpływ na wzrost cen sprzedaży był mniej istotny.

Mimo trudnej sytuacji surowcowej spółka wygenerowała w I półroczu 2022 roku o 41% wyższe przychody niż w analogicznym okresie roku poprzedniego, wypracowując równocześnie zysk netto na poziomie 1 190 tys. zł., tj. o ponad 500 tys. zł wyższy od wyniku pierwszego półrocza poprzedniego roku (bez uwzględnienia dotacji).

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 +5°C), 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 2022 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 01.01.2022 do 30.06.2022 w Spółce nie wystąpiły zmiany zobowiązań warunkowych.

Jarocin, 30.09.2022 r.