

RAPORT PÓLROCZNY
„IZOLACJA – JAROCIN” S.A.

ZA OKRES
01.01.2023 – 30.06.2023

Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	w tys. PLN				w tys. EUR			
	półrocze 2023	rok 2022	półrocze 2022	rok 2021	półrocze 2023	rok 2022	półrocze 2022	rok 2021
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	15 667	36 871	19 613	30 523	3 396	7 864	4 225	6 668
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	842	2 474	1 601	1 450	183	528	345	317
Zysk (strata) brutto	832	2 400	1 570	1 439	180	512	338	314
Zysk (strata) netto	660	1 912	1 190	1 258	143	408	256	275
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	583	901	1 113	271	126	192	240	59
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-335	-2 007	-1 730	-719	-73	-428	-373	-157
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-226	-529	-276	-655	-49	-113	-59	-143
Przepływy pieniężne netto, razem	22	-1 635	-893	-1 103	5	-349	-192	-241
Aktywa, razem	24 157	21 815	24 366	20 593	5 428	4 651	5 206	4 477
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	7 102	5 040	8 313	5 730	1 596	1 075	1 776	1 246
Zobowiązania długoterminowe	294	366	442	657	66	78	94	143
Zobowiązania krótkoterminowe	4 778	2 681	6 068	3 446	1 074	572	1 296	749
Kapitał własny	17 055	16 775	16 053	14 863	3 832	3 577	3 430	3 232
Kapitał zakładowy	798	798	798	798	179	170	170	174
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)	0,17	0,50	0,31	0,33	0,04	0,11	0,07	0,07
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,17	0,50	0,31	0,33	0,04	0,11	0,07	0,07
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	4,49	4,41	4,22	3,91	1,01	0,94	0,90	0,85
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	4,49	4,41	4,22	3,91	1,01	0,94	0,90	0,85
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 pieniężnych przyjęto średnią arytmetyczną średnich kursów EURO z tabel NBP na ostatni dzień miesiąca w okresie od stycznia do czerwca, który wyniósł 4,6130 dla I półrocza 2023 roku, 4,6427 dla I półrocza 2022,
- dotyczących pozycji rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przyjęto średnią arytmetyczną średnich kursów EURO z tabel NBP na ostatni dzień miesiąca w okresie od stycznia do grudnia, który wyniósł 4,6899 dla 2022 roku, 4,5994 dla 2021 roku,
- do przeliczenia wybranych danych dotyczących pozycji bilansu przyjęto kurs EURO z tabeli NBP na dzień 30.06.2023 r. tj. 4,4503, tabeli NBP na dzień 30.06.2022 r., tj. 4,6806, tabeli NBP na dzień 31.12.2022 r., tj. 4,6899, tabeli NBP na dzień 31.12.2021 r., tj. 4,5994.

Bilans

	stan na 30.06.2023	stan na 31.12.2022	stan na 30.06.2022
AKTYWA			
Aktywa trwale	7 481	7 337	7 041
Wartości niematerialne i prawne, w tym:			
wartość firmy			
Rzeczowe aktywa trwale	7 070	6 935	6 682
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	411	402	359
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	411	402	359
Inne rozliczenia międzyokresowe			
Aktywa obrotowe	16 676	14 478	17 325
Zapasy	9 616	10 266	9 127
Należności krótkoterminowe	5 868	3 271	6 336
Od jednostek powiązanych			
Od pozostałych jednostek	6 868	3 271	6 336
Inwestycje krótkoterminowe	944	877	1 620
Krótkoterminowe aktywa finansowe	944	877	1 620
w jednostkach powiązanych			
w pozostałych jednostkach			
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	944	877	1 620
Inne inwestycje krótkoterminowe			
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	248	64	242
A k t y w a r a z e m	24 157	21 815	24 366
Kapitał własny	17 055	16 775	16 053
Kapitał zakładowy	798	798	798
Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)			
Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)			
Kapitał zapasowy	15		
	297	13 765	13 765
Kapitał z aktualizacji wyceny	300	300	300
Pozostałe kapitały rezerwowe			
Zysk (strata) z lat ubiegłych			
Zysk (strata) netto	660	1912	1 190
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	7 102	5 040	8 313
Rezerwy na zobowiązania	2 030	1 994	1 803
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26	24	64
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 981	1 825	1 723
Długoterminowa	1 735	1 325	1 360
Krótkoterminowa	246	500	363
Pozostałe rezerwy	23	145	16
Długoterminowe			
Krótkoterminowe	12	145	16
Zobowiązania długoterminowe	294	366	442
Wobec jednostek powiązanych			

Wobec pozostałych jednostek	294	366	442
Zobowiązania krótkoterminowe	4 778	2 680	6 068
Wobec jednostek powiązanych			
Wobec pozostałych jednostek	4 662	2 677	5 954
Fundusze specjalne	115	3	114
Rozliczenia międzyokresowe			
Ujemna wartość firmy			
Inne rozliczenia międzyokresowe			
Długoterminowe			
Krótkoterminowe			
Pasywa razem	24 157	21 815	24 366

Wartość księgową	17 054	16 775	16 053
Liczba akcji (w szt.)	3 800 000	3 800 000	3 800 000
Wartość księgową na jedną akcję	4,49	4,41	4,22
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	3 800 000	3 800 000	3 800 000
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w szt.)	4,49	4,41	4,

Rachunek zysków i strat

	od 01.01.2023 do 30.06.2023	od 01.01.2021 do 30.06.2021
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	15 667	19 613
od jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży produktów	15 412	19 276
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	255	337
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	11 524	14 302
jednostkom powiązanym		
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	11 212	13 872
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	312	430
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	4 143	5 311
Koszty sprzedaży	1 674	1 938
Koszty ogólnego zarządu	1 577	1 315
Zysk (strata) ze sprzedaży	892	2 058
Pozostałe przychody operacyjne	179	98
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		75
Dotacje	51	
Inne przychody operacyjne	128	23
Pozostałe koszty operacyjne	229	555
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	24	248
Inne koszty operacyjne	205	307
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	842	1 601
Przychody finansowe	28	1
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
od jednostek powiązanych		
Odsetki, w tym:	9	1
od jednostek powiązanych		
Zysk ze zbycia inwestycji		
Aktualizacja wartości inwestycji		
Inne	19	
Koszty finansowe	39	33
Odsetki w tym:	30	15
dla jednostek powiązanych		
Strata ze zbycia inwestycji		
Aktualizacja wartości inwestycji		
Inne	9	18
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	832	1 570
Zysk (strata) brutto	832	1 570
Podatek dochodowy	171	379

część bieżąca	179	367
część odroczone	-8	12
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku		
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporz.		
Zysk (strata) netto	660	1 190

Zysk (strata) netto (zanalizowany)	1382	1 225
Srednia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	3 800 000	3 800 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,17	0,31
Srednia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	3 800 000	3 800 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,17	0,31

Zestawienie zmian w kapitale własnym

	od 01.01.2023 do 30.06.2023	od 01.01.2023 do 30.12.2023	od 01.01.2022 do 30.06.2022
Kapitał własny na początek okresu (BO)	16 775	14 863	14 863
zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
korekty błędów podstawowych			
Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	16 775	14 863	14 863
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	13 765	12 507	12 507
Zmiany kapitału zapasowego	1 532	1 258	1 258
zwiększenia (z tytułu)	1 532	1 258	1 258
z podziału zysku (ustawowo)	1 532	1 258	1 258
uchwała WZA (split akcji)			
podział zysku podatek			
zmniejszenia (z tytułu)			
pokrycia straty			
Kapitał zapasowy na koniec okresu	15 297	13 765	13 765
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	1 912	1 258	1 258
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 912	1 258	1 258
zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			

korekty błędów podstawowych			
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	1 912	1 258	1 258
zwiększenia (z tytułu)			
podziału zysku z lat ubiegłych			
zmniejszenia (z tytułu)	1 912	1 258	1 258
pokrycie straty z lat ubiegłych			
podział zysku (ustawowo)	1 912	1 258	1 258
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu			
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	660	1 912	1 190
zysk netto	660	1 912	1 190
strata netto			
odpisy z zysku			
Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	17 055	16 775	16 053
Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	17 055	16 775	16 053

Rachunek przepływów pieniężnych

	od 01.01.2023 do 30.06.2023	od 01.01.2022 do 30.06.2022
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	660	1 190
Korekty razem	-77	-76
Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		
Amortyzacja	200	167
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	30	15
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej		
Zmiana stanu rezerw	37	176
Zmiana stanu zapasów	650	-1 246
Zmiana stanu należności	-2598	- 1 745
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 228	2 664
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-193	-194
Inne korekty	-431	86
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) – metoda pośrednia	583	1 113
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		

Wpływy	0	75
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		75
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	335	1 805
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	335	1 805
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)	-335	- 1 730
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	19	1
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
Kredyty i pożyczki		
Emisja dłużnych papierów wartościowych		
Inne wpływy finansowe	19	1
Wydatki	245	277
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	117	140
Wykup dłużnych papierów wartościowych		
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	37	37
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	61	85
Odsetki	30	15
Inne wydatki finansowe		
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-226	-276
Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	22	-893
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	22	-893
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
Środki pieniężne na początek okresu	877	2 513
Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	900	1 620
o ograniczonej możliwości dysponowania	539	157

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 01.01.2023 roku do 30.06.2023 roku oraz dane porównywalne za okres od 01.01.2022 roku do 30.06.2023 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 2023 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 2023 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 ujmują 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	634	24		110	548
Razem	634	24		110	548

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	1 325	410	0	0	0	1 735
– na świadczenia emerytalne i podobne	1 325	410	0	0	0	1 735
– na udzielone gwarancje i poręczenia						
– na pewne lub prawdopodobne straty z operacji w toku						
– na pozostałe koszty						
2. Rezerwy krótkoterminowe	644	16	336	55	391	270
– na świadczenia emerytalne i podobne	499		198	55	253	247
– na udzielone gwarancje i poręczenia						
– na pewne lub prawdopodobne straty z operacji w toku						
– na pozostałe koszty	145	16	138		138	23
Razem	1970	426	336	55	391	2 004

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

Spółka w I półroczu 2023 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 2023 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.

Sprzedaż w I półroczu 2023 odbywała się w znacząco odmiennych warunkach rynkowych niż w porównywanym okresie roku poprzedniego. W otoczeniu wysokiego poziomu inflacji oraz wysokich stóp procentowych, załamaniu uległa koniunktura w budownictwie, szczególnie deweloperskim, czego efektem był spadek zapotrzebowania na materiały budowlane. Szczególnie widoczne to było w I kwartale, kiedy to wolumen sprzedaży obniżył się o 30 % w stosunku do roku poprzedniego. W II kwartale sytuacja uległa nieznacznej poprawie, co sprawiło, że po sześciu miesiącach sprzedaż wynosiła około 80 % wartości sprzedaży z pierwszego półrocza ubiegłego roku.

Należy jednak zauważyć, że mimo iż sprzedaż spadła w stosunku do roku poprzedniego, wartość sprzedaży w I półroczu utrzymuje się na rekordowym poziomie, znacząco przekraczającym wolumeny sprzedaży notowane przez Spółkę przed pandemią.

Od 8 stycznia 2023 roku zaczął obowiązywać bezwzględny zakaz importu wyrobów papowych oraz gontów asfaltowych z Rosji. Niestety na sytuację rynkową w branży izolacji nadal negatywnie oddziaływały rekordowe ilości pap zaimportowane z tego kierunku w drugim półroczu ubiegłego roku.

Kolejnym negatywnym elementem wpływającym na wyniki spółki jest sytuacja na rynku surowców, w tym głównie ropy naftowej. Wysoka cena ropy spowodowała wzrost cen podstawowego surowca do produkcji pap, jakim są asfalty, co wpłynęło na wzrost cen produktów i przyczyniło się do pogorszenia bieżącej rentowności. W tym okresie ceny pozostałych surowców, takich jak osnowy do produkcji pap, tworzywa sztuczne, syntetyczne kauczuki itp., również utrzymywały się na wysokim poziomie, jednak ich wpływ na wzrost cen sprzedaży był mniej istotny.

Decyzją MSWiA z dnia 29 maja 2023 r. na podstawie art. 3 ust. 1 i 6 ustawy z dnia 13 kwietnia 2022 r. o szczególnych rozwiązaniach w zakresie przeciwdziałania wspieraniu agresji na Ukrainę oraz służących ochronie bezpieczeństwa narodowego (Dz. U. z 2023 r. poz. 129, z późn.zm.), została zamrożona działalność Technicol Sp. z o.o., która pełniła rolę przedstawicielstwa handlowego rosyjskiego producenta pap i gontów papowych Technicol na Polskę. Sankcjami zostali objęci jednocześnie dwaj oligarchowie rosyjscy, będący beneficjentami rzeczywistymi ww. spółki.

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 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 2023 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 01.01.2023 do 30.06.2023 w Spółce nie wystąpiły zmiany zobowiązań warunkowych.

Jarocin, 26 września 2023 r.