

RAPORT PÓLROCZNY
„IZOLACJA – JAROCIN” S.A.

ZA OKRES
01.01.2021 – 30.06.2021

Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	w tys. PLN				w tys. EUR			
	I półrocze 2021	2020 rok	I półrocze 2020	2019 rok	I półrocze 2021	2020 rok	I półrocze 2020	2019 rok
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	13 928		12 605		3 063		2 838	
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 407		760		309		171	
Zysk (strata) brutto	1 407		745		309		168	
Zysk (strata) netto	1 223		572		269		129	
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	410		1 724		90		388	
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-289		-366		-64		-82	
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-410		1 045		-90		235	
Przepływy pieniężne netto, razem	-289		2 403		-64		541	
Aktywa, razem	21 385	18 361	19 303	16 668	4 730	3 979	4 322	3 914
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6 556	4 756	6 789	4 726	1 450	1 031	1 520	1 110
Zobowiązania długoterminowe	627	503	569	622	139	109	127	146
Zobowiązania krótkoterminowe	4 550	2 877	3 876	2 985	1 006	623	868	701
Kapitał własny	14 828	13 605	12 514	11 942	3 280	2 948	2 802	2 804
Kapitał zakładowy	798	798	798	798	177	173	179	187
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)	0,32	0,44	0,15		0,07	0,10	0,03	
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,32	0,44	0,15		0,07	0,10	0,03	
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	3,9	3,58	3,29	3,14	0,86	0,78	0,74	0,74
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	3,9	3,58	3,29	3,14	0,86	0,78	0,74	0,74
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 4,5472 dla I półrocza 2021 roku, oraz 4,413 dla I półrocza 2020 roku; do przeliczenia wybranych danych dotyczących pozycji bilansu przyjęto kurs EURO z tabeli NBP na dzień 30.06.2021 r. tj. 4,5208, tabeli NBP na dzień 31.12.2020 r., tj. 4,6148, tabeli BNP na dzień 31.12.2019 r., tj. 4,2585 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	5 209	5 048	5 141
Wartości niematerialne i prawne, w tym:			
wartość firmy			
Rzeczowe aktywa trwale	4 932	4 763	4 884
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	277	285	257
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	277	285	257
Inne rozliczenia międzyokresowe			
Aktywa obrotowe	16 176	13 313	14 162
Zapasy	6 802	6 951	5 410
Należności krótkoterminowe	5 807	2 668	5 340
Od jednostek powiązanych			
Od pozostałych jednostek	5 807	2 668	5 340
Inwestycje krótkoterminowe	3 326	3 615	3 191
Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 326	3 615	3 191
w jednostkach powiązanych			
w pozostałych jednostkach			
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 326	3 615	3 191
Inne inwestycje krótkoterminowe			
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	241	79	221
A k t y w a r a z e m	21 385	18 361	19 303
Kapitał własny	14 828	13 605	12 514
Kapitał zakładowy	798	798	798
Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)			
Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)			
Kapitał zapasowy	12 507	10 844	10 844
Kapitał z aktualizacji wyceny	300	300	300
Pozostałe kapitały rezerwowe			
Zysk (strata) z lat ubiegłych			
Zysk (strata) netto	1 223	1 663	572
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6 557	4 756	6 789
Rezerwy na zobowiązania	1 380	1 377	1 237
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	55	44	41
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 314	1 316	1 168
Długoterminowa	1 080	1 241	1 107
Krótkoterminowa	234	75	61
Pozostałe rezerwy	11	17	28
Długoterminowe			
Krótkoterminowe	11	17	28
Zobowiązania długoterminowe	627	503	569
Wobec jednostek powiązanych			

Wobec pozostałych jednostek	627	503	569
Zobowiązania krótkoterminowe	4 550	2 876	3 875
Wobec jednostek powiązanych			
Wobec pozostałych jednostek	4 443	2 872	3 765
Fundusze specjalne	107	4	110
Rozliczenia międzyokresowe			1 107
Ujemna wartość firmy			
Inne rozliczenia międzyokresowe			1 107
Długoterminowe			
Krótkoterminowe			1 107
Pasywa razem	21 385	18 361	19 303

Wartość księgową	14 828	13 605	12 514
Liczba akcji (w szt.)	3 800 000	3 800 000	3 800 000
Wartość księgową na jedną akcję	3,90	3,58	3,29
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	3 800 000	3 800 000	3 800 000
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w szt.)	6,90	3,58	3,29

Rachunek zysków i strat

	od 01.01.2021 do 30.06.2021	od 01.01.2020 do 30.06.2020
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	13 927	12 605
od jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży produktów	13 781	12 340
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	146	265
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	10 244	9 350
jednostkom powiązanym		
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	10 048	9 046
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	196	304
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	3 684	3 254
Koszty sprzedaży	1 579	1 379
Koszty ogólnego zarządu	1 192	1 094
Zysk (strata) ze sprzedaży	913	782
Pozostałe przychody operacyjne	642	214
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	30	17
Dotacje	546	194
Inne przychody operacyjne	66	3
Pozostałe koszty operacyjne	147	236
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	65	55
Inne koszty operacyjne	82	181
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 407	760
Przychody finansowe	16	9
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
od jednostek powiązanych		
Odsetki, w tym:	1	
od jednostek powiązanych		
Zysk ze zbycia inwestycji		
Aktualizacja wartości inwestycji		
Inne	15	9
Koszty finansowe	17	25
Odsetki w tym:	15	20
dla jednostek powiązanych		
Strata ze zbycia inwestycji		
Aktualizacja wartości inwestycji		
Inne	2	5

Zysk (strata) z działalności gospodarczej	1 407	745
Zysk (strata) brutto	1 407	745
Podatek dochodowy	183	173
część bieżąca	165	227
część odroczone	18	-54
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku		
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporz.		
Zysk (strata) netto	1 223	572

Zysk (strata) netto (zanalizowany)	1 223	1 038
Srednia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	3 800 000	3 800 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,32	0,27
Srednia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	3 800 000	3 800 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,61	0,27

Zestawienie zmian w kapitale własnym

	od 01.01.2021 do 30.06.2021	od 01.01.2020 do 30.12.2020	od 01.01.2020 do 30.06.2020
Kapitał własny na początek okresu (BO)	13 605	11 942	11 942
zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
korekty błędów podstawowych			
Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	13 605	11 942	11 942
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	10 844	10 156	10 156
Zmiany kapitału zapasowego	1 663	688	688
zwiększenia (z tytułu)	1 663	688	688
z podziału zysku (ustawowo)	1 663	688	688
uchwała WZA (split akcji)			
podział zysku podatek			
zmniejszenia (z tytułu)			
pokrycia straty			
Kapitał zapasowy na koniec okresu	12 507	10 844	10 844
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	1 663	688	688
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 663	688	688
zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
korekty błędów podstawowych			
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	1 663	688	688
zwiększenia (z tytułu)			
podziału zysku z lat ubiegłych			
zmniejszenia (z tytułu)	1 663	688	688
pokrycie straty z lat ubiegłych			
podział zysku (ustawowo)	1 663	688	688
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	1 223	1 663	572
zysk netto	1 223	1 663	572
strata netto			
odpisy z zysku			
Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	14 828	13 605	12 514
Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	14 828	13 605	12 514

Rachunek przepływów pieniężnych

	od 01.01.2021 do 30.06.2021	od 01.01.2020 do 30.06.2020
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	1 223	572
Korekty razem	-813	1 152
Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		
Amortyzacja	150	572
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	14	20
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej		
Zmiana stanu rezerw	3	122
Zmiana stanu zapasów	149	1 395
Zmiana stanu należności	-3 139	-1 162
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 163	844
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-154	-216
Inne korekty		

Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) – metoda pośrednia	409	1 723
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	30	17
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	30	17
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	319	383
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	319	383
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)	-289	-366
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	290	1 173
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
Kredyty i pożyczki	289	66
Emisja dłużnych papierów wartościowych		
Inne wpływy finansowe	1	1 107
Wydatki	700	128
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	546	
Wykup dłużnych papierów wartościowych		
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	37	37
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	102	71
Odsetki	15	20
Inne wydatki finansowe		
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-410	1 045
Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-289	2 403
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-289	2 403
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
Środki pieniężne na początek okresu	3 615	798
Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	3 326	3 191
o ograniczonej możliwości dysponowania	107	110

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 01.06.2021 roku do 30.06.2021 roku oraz dane porównywalne za okres od 01.01.2020 roku do 30.06.2020 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 2021 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

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.

Dodatknie 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	840	66		375	531
Razem	840	66		375	531

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	1 241			161	161	1 080
– na świadczenia emerytalne i podobne	1 241			161	161	1 080
– na udzielone gwarancje i poręczenia						
– na pewne lub prawdopodobne straty z operacji w toku						
– na pozostałe koszty						
2. Rezerwy krótkoterminowe	92	192	39		39	245
– na świadczenia emerytalne i podobne	75	182	22		22	234
– na udzielone gwarancje i poręczenia						
– na pewne lub prawdopodobne straty z operacji w toku						
– na pozostałe koszty	17	11	17		17	11
Razem	1 333	192	39	161	200	1 325

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

Spółka w I półroczu 2021 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 2021 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 pierwszym półroczu 2021 roku sytuacja finansowa spółki uległa zdecydowanej poprawie. Wynika ona po części z niskiej bazy ale kluczem do sukcesu okazały się systematyczne działania mające na celu poprawę rentowności.

W I połowie 2021 roku zapotrzebowanie rynkowe na wyroby hydroizolacyjne utrzymało się na poziomie nieznacznie wyższym w stosunku do roku 2020. Sprzedaż w I kwartale, z powodu niskiej bazy

utrzymywała się wysokim poziomie w stosunku do roku poprzedniego, natomiast w II kwartale osiągnięcie wyniku sprzedaży na ubiegłorocznym poziomie okazało się wyzwaniem.

Na sytuację w branży hydroizolacji nadal niekorzystnie oddziałuje wysoki 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 taniach 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 niekorzystnych warunków działania spółka wygenerowała w I półroczu obroty o 10% wyższe niż w analogicznym okresie roku poprzedniego, wypracowując równocześnie zysk netto na poziomie ponad dwukrotnie wyższym niż w roku poprzednim.

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 +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 2021 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 01.01.2021 do 30.06.2021 w Spółce nie wystąpiły zmiany zobowiązań warunkowych.

Jarocin, 15.09.2021 r.