

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego i porównywalnych danych finansowych zawierające, przy uwzględnieniu specyfiki działalności emitenta, w szczególności:

1) nazwę (firmę) i siedzibę, wskazanie właściwego sądu rejestrowego i numeru rejestru oraz podstawowy przedmiot działalności emitenta według Polskiej Klasyfikacji Działalności, zwanej dalej "PKD", a w przypadku gdy papiery wartościowe emitenta znajdują się w obrocie na rynku regulowanym - także wskazanie branży według klasyfikacji przyjętej przez dany rynek

„IZOLACJA - JAROCIN” Spółka Akcyjna z siedzibą w Jarocinie przy ul. Poznańskiej 24-26. Spółka zarejestrowana jest w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Poznaniu, XXII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000077251.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

-produkcja materiałów budowlanych w zakresie rolowych materiałów pokryciowych, mas hydroizolacyjnych stosowanych na zimno i na gorąco, lepików asfaltowych, kitów budowlanych ogólnego przeznaczenia i specjalistycznych, bezosonowowych materiałów pokryciowych, gontów papowych, mas uszczelniających i roztworów gruntujących, klejów budowlanych ogólnego przeznaczenia i specjalistycznych, taśm hydroizolacyjnych, emulsji asfaltowych, środki do wykonywania izolacji przeciwwodnych wszystkich typów oraz innych materiałów budowlanych, -wykonywanie robót pokryciowych, wykonywanie hydroizolacji fundamentów i części budynków zagłębionych w gruncie, wykonywanie izolacji międzystropowych, wykonywanie robót hydroizolacyjnych w budownictwie specjalistycznym, usługi dekarские oraz inne usługi w oparciu o posiadaną bazę,

-działalność handlowa (w tym export i import) w zakresie przedmiotu przedsiębiorstwa spółki

2) wskazanie czasu trwania emitenta, jeżeli jest oznaczony,

Spółka została utworzona na czas nieograniczony.

3) wskazanie okresów, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe,

Prezentowane sprawozdanie obejmuje okres od 01.01.2007 do 31.12.2007, oraz porównywalne dane za okres od 01.01.2006 do 31.12.2006r.

4) informacje dotyczące składu osobowego zarządu oraz rady nadzorczej emitenta,

Skład osobowy Zarządu Spółki:

Piotr Widawski	Prezes Zarządu, Dyrektor
Mirosław Gołembiewski	Członek Zarządu, Dyrektor ds. Sprzedaży i Marketingu

Skład Rady Nadzorczej:

Tomasz Ignatowicz	Przewodniczący
Paweł Gil	Z-ca Przewodniczącego
Tomasz Woźniak	Sekretarz
Monika Pietras	Członek
Stanisław Pietrus	Członek

5) wskazanie, czy sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe zawierają dane łączne - jeżeli w skład przedsiębiorstwa emitenta wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe,

Sprawozdanie i porównywalne dane finansowe nie zawierają danych łącznych. W skład Spółki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

6) wskazanie, czy emitent jest jednostką dominującą lub znaczącym inwestorem oraz czy sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe,

Spółka nie jest jednostką dominującą, ani znaczącym inwestorem: nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

7) w przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w czasie którego nastąpiło połączenie - wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek, oraz wskazanie zastosowanej metody rozliczenia połączenia,

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiło połączenie Spółki z innymi podmiotami.

8) wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez emitenta w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności,

Sprawozdanie to zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez jednostkę, w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie są znane okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez Spółkę działalności.

9) stwierdzenie, że sprawozdania finansowe podlegały przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych, a zestawienie i objaśnienie różnic, będących wynikiem korekt z tytułu zmian zasad (polityki) rachunkowości lub korekt błędów podstawowych, zostało zamieszczone w dodatkowej nocie objaśniającej,

W sprawozdaniu finansowym z przepływów środków pieniężnych dokonano zmiany prezentacji danych dotyczących zobowiązań leasingu. Zmiany te zostały umieszczone w dodatkowej nocie objaśniającej.

10) wskazanie, czy w przedstawionym sprawozdaniu finansowym lub porównywalnych danych finansowych dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania o sprawozdaniach finansowych za lata, za które sprawozdanie finansowe lub porównywalne dane finansowe zostały zamieszczone w raporcie,

W latach poprzednich opinie biegłych rewidentów odnośnie zbadanych sprawozdań finansowych za te lata były bez zastrzeżeń.

11) opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów, ustalenia wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego i danych porównywalnych,

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało na podstawie ksiąg rachunkowych, prowadzonych w roku obrotowym zgodnie z dokumentacją przyjętych zasad (polityka) rachunkowości, ustawą o rachunkowości, zakładowym planem kont.

Zastosowane zasady i metody rachunkowości.

Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły. W stosunku do lat poprzednich, w 2005 roku wprowadzono zmianę wyceny wyrobów gotowych. W trakcie roku wyceny dokonuje się wg cen planowanych, natomiast na koniec roku tak jak poprzednio wg technicznego kosztu wytworzenia.

W 2003 roku wprowadzono zmiany w polityce rachunkowości Spółki. W efekcie tych korekt utworzono aktywo z tyt. odroczonego podatku dochodowego i skorygowano wynik z lat ubiegłych (B.O.), oraz utworzono aktywo z tyt. odroczonego podatku dochodowego od utworzonych rezerw na przyszłe świadczenia pracownicze i przyszłe zobowiązania. Saldo tego aktywa wykazano w bilansie w poz. długoterminowe rozliczenia międzyokresowe. W 2007 roku kontynuowano tą zasadę.

W sprawozdaniu z przepływów środków pieniężnych w 2004 r. wprowadzono zmianę w prezentacji spłat rat kapitałowych z tytułu leasingu operacyjnego środków trwałych, księgowanych jak leasing finansowy. Spłatę rat kapitałowych wprowadzono do części III – przepływy środków pieniężnych z operacji finansowych. W 2007 roku nastąpiła zmiana zasady prezentacji zobowiązań z tytułu umów leasingu operacyjnego, które ujęte są jako wpływy z działalności finansowej w pozycji „inne wpływy finansowe”. W celu porównania danych sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych za 2006 rok zostało przeliczone ponownie według tej zasady.

Wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

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 2000 r. nr 54 poz. 654 ze zm.).

Wartości niematerialne i prawne o wartości jednostkowej do 3.500 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.

Ostatnie przeszacowanie środków trwałych miało miejsce w dniu 31.12.2003 roku. Wynik przeszacowania odniesiony został na kapitał z aktualizacji wyceny. Po sprzedaży lub likwidacji środka trwałego, kwota pozostała w kapitale z aktualizacji wyceny jest przenoszona na kapitał zapasowy.

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 2000 r. nr 54 poz. 654 ze zm.).

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. Koszty bezpośrednie obejmują wartość zużytych materiałów bezpośrednich, robocizny bezpośredniej oraz kosztów wydziałowych przypadających na konkretny produkt.

uzasadnioną część kosztów pośrednio związanych z wytworzeniem tego produktu do których 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 ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie kupna walut stosowanych przez bank, z którego usług korzysta Spółka w przypadku operacji sprzedaży walut oraz operacji zapłaty należności lub średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, chyba że w zgłoszeniu celnym lub w innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs w przypadku pozostałych operacji.

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 ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia po kursie sprzedaży walut stosowanych przez bank, z którego usług korzysta jednostka w przypadku operacji kupna walut oraz operacji zapłaty zobowiązań, 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.

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
- na bezumowne korzystanie z nieruchomości
- 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,
 - wynik operacji nadzwyczajnych (powstałych na skutek zdarzeń trudnych do przewidzenia, poza działalnością operacyjną jednostki i nie związanych z ogólnym ryzykiem jej prowadzenia),
- obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, którego podatnikiem jest jednostka, i płatności z nim zrównanych, na podstawie odrębnych przepisów.

12) wskazanie średnich kursów wymiany złotego, w okresach objętych sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi danymi finansowymi, w stosunku do euro, ustalanych przez Narodowy Bank Polski, w szczególności:

a) kursu obowiązującego na ostatni dzień każdego okresu,

kurs euro obowiązujący na dzień 31.12.2007 wynosił 3,5820
kurs euro obowiązujący na dzień 31.12.2006 wynosił 3,8312

b) kursu średniego w każdym okresie, obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, a w uzasadnionych przypadkach - obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień danego okresu i ostatni dzień okresu go poprzedzającego,

kurs średni w okresie od 01.01.2007 do 31.12.2007 wyniósł 3,7728
kurs średni w okresie od 01.01.2006 do 31.12.2006 wyniósł 3,8991

c) najwyższego i najniższego kursu w każdym okresie,

w okresie od dnia 01.01.2007 do 31.12.2007 najniższy kurs 3,5820, najwyższy 3,9026
w okresie od dnia 01.01.2006 do 31.12.2006 najniższy kurs 3,7756, najwyższy 4,0503

13) wskazanie co najmniej podstawowych pozycji bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływu środków pieniężnych ze sprawozdania finansowego i porównywalnych danych finansowych, przeliczonych na euro, ze wskazaniem zasad przyjętych do tego przeliczenia,

Podstawowe pozycje bilansu rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych i porównywanych danych przeliczonych na euro.

WYBRANE POZYCJE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	2007	2006	2007	2006
1. Aktywa trwałe	4 838	3 538	1 351	923
2. Aktywa obrotowe	8 845	8 233	2 469	2 149
3. Aktywa razem	13 683	11 771	3 820	3 072
4. Kapitał własny	7 106	6 053	1 984	1 580
5. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6 577	5 718	1 836	1 492
6. Pasywa razem	13 683	11 771	3 820	3 072
7. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	33 824	36 017	8 965	9 236
8. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 515	370	402	95
9. Zysk (strata) brutto	1 244	155	330	40
10. Zysk (strata) netto	1 053	163	279	42
11. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 084	786	287	202
12. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 888	-186	-501	-48
13. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	818	-482	217	-124
14. Przepływy pieniężne netto, razem	14	118	4	30

Wybrane dane finansowe (rok bieżący i poprzedni) w EUR wyceniono następująco:

- do wyliczenia przychodu, zysków oraz przepływów pieniężnych za 2007 rok przyjęto kurs stanowiący średnią arytmetyczną średnich kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca (3,7728), do przeliczenia aktywów, zobowiązań i kapitałów przyjęto kurs średni NBP z 31.12.2007 (3,5820), natomiast do analogicznego okresu poprzedniego przyjęto kursy średnie (3,8991) oraz (3,8312); zasady sporządzania bilansu, rachunku zysków i strat w roku bieżącym nie uległy zmianom w stosunku do roku ubiegłego. W 2007 roku nastąpiła zmiana zasady prezentacji zobowiązań z tytułu umów leasingu operacyjnego, które ujęte są jako wpływy z działalności finansowej w pozycji „inne wpływy finansowe”. W celu porównania danych sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych za 2006 rok zostało przeliczone ponownie według tej zasady.

14) wskazanie i objaśnienie różnic w wartościach ujawnionych danych oraz istotnych różnic dotyczących przyjętych zasad (polityki) rachunkowości - zgodnie z § 7 Rozporządzenia o sprawozdaniach finansowych w prospekcie.

Spółka stosuje zasady i metody rachunkowości zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości.

W dniu 28.09.2007r. Rada Nadzorcza „IZOLACJI – JAROCIN” S.A. Uchwałą Nr V/131 /2007 dokonała wyboru audytora do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego.

Biorąc pod uwagę doświadczenie w zakresie badania sprawozdań finansowych spółek publicznych, Sarnowski & Wiśniewski Spółka Audytorska Sp. z o.o. została powołana do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego za 2007 r.

Łączna wysokość wynagrodzenia należnego wynikającego z zawartej umowy z Sarnowski & Wiśniewski Spółka Audytorska Sp. z o.o. wyniosła w 2007r. 14 000,00 zł netto.

W 2006r. łączna wysokość wynagrodzenia wypłacona z tytułu badania sprawozdania finansowego spółki wynosiła 12 000,00 zł netto.