



SKONSOLIDOWANY RAPORT ZA III KWARTAŁ 2022 ROKU

sporządzony według

MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

Spis treści

I.	Wybrane dane finansowe.	3
1.	Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej Izostal S.A.	3
2.	Wybrane jednostkowe dane finansowe Izostal S.A.	4
II.	Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Izostal S.A.	5
1.	Sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Izostal S.A. (w tys. zł.).....	5
2.	Sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej Izostal S.A. (w tys. zł.)	6
3.	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej Izostal S.A. (w tys. zł.).....	7
4.	Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej Izostal S.A. (w tys. zł.).....	8
III.	Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Izostal S.A.	9
1.	Sprawozdanie z sytuacji finansowej Izostal S.A. (w tys. zł.)	9
2.	Sprawozdanie z całkowitych dochodów Izostal S.A. (w tys. zł.)	10
3.	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Izostal S.A. (w tys. zł.)	11
4.	Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Izostal S.A. (w tys. zł.).....	12
IV.	Informacje o zasadach rachunkowości przyjętych przy sporządzaniu raportu w tym o zmianach stosowanych zasad oraz informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych.....	13
1.	Informacje o zasadach rachunkowości przyjętych przy sporządzaniu raportu w tym o zmianach stosowanych zasad.....	13
2.	Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych.....	15
3.	Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.....	15
V.	Informacja dodatkowa do skonsolidowanego kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Izostal S.A. za III kwartał 2022 roku.	16
1.	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w prezentowanym okresie. 16	
2.	Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu.	16
3.	Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów.	17
4.	Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw.....	17
5.	Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych... 18	
6.	Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.	18
7.	Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.....	19
8.	Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy.....	19

9.	Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.	19
10.	Informacja na temat wpływu rozprzestrzeniania się koronawirusa SARS-Cov-2 wywołującego chorobę COVID-19 na Grupę Kapitałową Izostal S.A.	19
11.	Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.....	20
VI.	Informacja dodatkowa do raportu kwartalnego Grupy Kapitałowej Izostal S.A.	21
1.	Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w III kwartale 2022 roku, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.	21
2.	Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.	22
3.	Opis zmian organizacji grupy kapitałowej Emitenta, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji.....	24
4.	Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników.	24
5.	Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu na dzień przekazania raportu kwartalnego.....	24
6.	Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego.....	25
7.	Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.	25
8.	Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe. .	25
9.	Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca.....	25
10.	Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.	26
11.	Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	27

I. Wybrane dane finansowe.

1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej Izostal S.A.

	w tys. zł.		w tys. EUR	
	3 kwartały narastająco/ 2022 okres od 2022-01-01 do 2022-09-30	3 kwartały narastająco/ 2021 okres od 2021-01-01 do 2021-09-30	3 kwartały narastająco/ 2022 okres od 2022-01-01 do 2022-09-30	3 kwartały narastająco/ 2021 okres od 2021-01-01 do 2021-09-30
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	974 742	573 443	207 923	125 796
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	24 253	15 928	5 173	3 494
Zysk (strata) brutto	23 217	19 114	4 952	4 193
Zysk (strata) netto	18 583	15 380	3 964	3 374
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	72 344	81 248	15 432	17 823
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 646	-5 971	-991	-1 310
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-30 245	-56 131	-6 452	-12 313
Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów	37 453	19 146	7 989	4 200
Liczba akcji	32 744 000	32 744 000	32 744 000	32 744 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,57	0,47	0,12	0,10
Rozwodniona liczba akcji	32 744 000	32 744 000	32 744 000	32 744 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,57	0,47	0,12	0,10
	Stan na 30.09.2022	Stan na 31.12.2021	Stan na 30.09.2022	Stan na 31.12.2021
Aktywa razem	650 189	720 184	133 515	156 582
Zobowiązania długoterminowe	42 633	39 448	8 755	8 577
Zobowiązania krótkoterminowe	367 696	455 530	75 505	99 041
Kapitał własny	239 860	225 206	49 255	48 964

Wybrane dane finansowe prezentowane w sprawozdaniu finansowym przeliczono na walutę Euro w następujący sposób:

- pozycje dotyczące skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych, skonsolidowanego zysku (strata) na akcję zwykłą oraz skonsolidowanego rozwodnionego zysku (strata) na akcję zwykłą za trzy kwartały 2022 r. (trzy kwartały 2021 r.) przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca trzech kwartałów. Kurs ten wyniósł 1 EURO = 4,688 zł (1 EURO = 4,5585 zł).
- pozycje skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy. Kurs ten wyniósł na 30.09.2022 roku - 1 EURO = 4,8698 zł (na 31.12.2021 roku - 1 EURO = 4,5994 zł).

2. Wybrane jednostkowe dane finansowe Izostal S.A.

	w tys. zł.		w tys. EUR	
	3 kwartały narastająco/ 2022 okres od 2022-01-01 do 2022-09-30	3 kwartały narastająco/ 2021 okres od 2021-01-01 do 2021-09-30	3 kwartały narastająco/ 2022 okres od 2022-01-01 do 2022-09-30	3 kwartały narastająco/ 2021 okres od 2021-01-01 do 2021-09-30
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	875 075	493 245	186 663	108 203
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	19 313	12 073	4 120	2 648
Zysk (strata) brutto	16 768	14 850	3 577	3 258
Zysk (strata) netto	13 418	11 942	2 862	2 620
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	74 945	79 350	15 987	17 407
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 211	-7 399	-898	-1 623
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-28 856	-53 766	-6 155	-11 795
Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów	41 878	18 185	8 933	3 989
Liczba akcji	32 744 000	32 744 000	32 744 000	32 744 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,41	0,36	0,09	0,08
Rozwodniona liczba akcji	32 744 000	32 744 000	32 744 000	32 744 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,41	0,36	0,09	0,08
	Stan na 30.09.2022	Stan na 31.12.2021	Stan na 30.09.2022	Stan na 31.12.2021
Aktywa razem	599 666	674 672	123 140	146 687
Zobowiązania długoterminowe	31 860	28 347	6 542	6 163
Zobowiązania krótkoterminowe	341 739	429 747	70 175	93 435
Kapitał własny	226 067	216 578	46 422	47 088

Wybrane dane finansowe prezentowane w sprawozdaniu finansowym przeliczono na walutę Euro w następujący sposób:

- pozycje dotyczące jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów, jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych, jednostkowego zysku (strata) na akcję zwykłą oraz jednostkowego rozwodnionego zysku (strata) na akcję zwykłą za trzy kwartały 2022 r. (trzy kwartały 2021 r.) przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca trzech kwartałów. Kurs ten wyniósł 1 EURO = 4,688 zł (1 EURO = 4,5585 zł).
- pozycje jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy. Kurs ten wyniósł na 30.09.2022 roku - 1 EURO = 4,8698 zł (na 31.12.2021 roku - 1 EURO = 4,5994 zł).

II. Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Izostal S.A.

1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Izostal S.A. (w tys. zł.)

AKTYWA	Na dzień 30.09.2022	Na dzień 30.06.2022	Na dzień 31.12.2021	Na dzień 30.09.2021
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)	189 600	187 963	190 567	189 870
1. Rzeczowe aktywa trwałe	178 084	177 833	180 313	178 709
2. Wartość firmy	1 229	1 229	1 229	1 229
3. Inne wartości niematerialne	118	132	133	144
4. Długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 471	8 065	8 127	9 163
6. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	698	704	765	625
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	460 589	505 109	529 617	347 755
1. Zapasy	188 344	188 517	298 542	156 919
2. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	203 508	280 520	199 717	169 816
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	91	0
4. Krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0
5. Walutowe kontrakty terminowe	0	0	0	0
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	68 737	36 072	31 267	21 020
Aktywa razem	650 189	693 072	720 184	537 625
PASYWA	Na dzień 30.09.2022	Na dzień 30.06.2022	Na dzień 31.12.2021	Na dzień 30.09.2021
A. Kapitał własny	239 860	231 409	225 206	221 992
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:	239 860	231 409	225 206	221 992
1. Kapitał podstawowy	65 488	65 488	65 488	65 488
2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	38 175	38 175	38 175	38 175
3. Pozostałe kapitały rezerwowe	-128	-128	-128	-171
4. Zyski zatrzymane	136 325	127 874	121 671	118 500
Udziały niekontrolujące	0	0	0	0
B. Zobowiązania długoterminowe	42 633	43 700	39 448	40 578
1. Rezerwy	386	386	389	409
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 305	2 265	2 440	2 832
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	7 956	9 560	9 868	10 238
4. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	7 138	6 713	7 554	7 671
5. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	24 848	24 776	19 197	19 428
C. Zobowiązania krótkoterminowe	367 696	417 963	455 530	275 055
1. Rezerwy	4 709	4 702	6 096	8 121
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	133 362	136 964	154 212	58 773
3. Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	4 617	1 617	1 617	3 249
4. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	1 959	5 378	1 243	1 321
5. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	221 500	267 504	292 282	201 811
6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	561	1 798	0	886
7. Walutowe kontrakty terminowe	988	0	80	894
Pasywa razem	650 189	693 072	720 184	537 625

2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej Izostal S.A. (w tys. zł.)

	Za okres od 01.07 do 30.09.2022	Za okres od 01.01 do 30.09.2022	Za okres od 01.07 do 30.09.2021	Za okres od 01.01 do 30.09.2021
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	310 295	974 742	159 269	573 443
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	282 310	906 388	147 427	526 017
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży	27 985	68 354	11 842	47 426
D. Koszty sprzedaży	9 055	22 602	1 214	16 480
E. Koszty ogólnego zarządu	7 419	22 390	6 020	18 827
F. Pozostałe przychody	414	1 425	2 291	6 269
G. Pozostałe koszty	46	534	2 123	2 460
H. Zysk/strata z działalności operacyjnej	11 879	24 253	4 776	15 928
I. Przychody finansowe	1 156	6 352	1 044	4 684
J. Koszty finansowe	2 517	7 388	373	1 498
K. Zysk/strata brutto	10 518	23 217	5 447	19 114
L. Podatek dochodowy	2 067	4 634	1 098	3 734
M. Zysk/strata netto z działalności gospodarczej	8 451	18 583	4 349	15 380
N. Pozostałe dochody całkowite	0	0	0	0
- Zyski/ straty z tytułu aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	0	0	0	0
- Zyski/ straty z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży odnoszone na kapitał własny	0	0	0	0
- Zyski/ straty dotyczące zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych (część efektywna)	0	0	0	0
- Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	0	0	0	0
- Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych	0	0	0	0
O. Dochody całkowite razem	8 451	18 583	4 349	15 380

Zysk na jedną akcję: (w zł.)	Za okres od 01.01 do 30.09.2022	Za okres od 01.01 do 30.09.2021
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	0,57	0,47
- podstawowy z wyniku finansowego za rok obrotowy	0,57	0,47
- rozwodniony z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	0,57	0,47
- rozwodniony z wyniku finansowego za rok obrotowy	0,57	0,47

3. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej Izostal S.A. (w tys. zł.)

	Za okres od 01.07 do 30.09.2022	Za okres od 01.01 do 30.09.2022	Za okres od 01.07 do 30.09.2021	Za okres od 01.01 do 30.09.2021
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk/ strata przed opodatkowaniem	10 518	23 217	5 447	19 114
Korekty o pozycje:	31 932	49 127	-26 168	62 134
Amortyzacja środków trwałych	2 414	6 795	2 249	6 581
Amortyzacja wartości niematerialnych	22	76	32	86
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	986	891	1 656	1 303
Koszty z tytułu odsetek	2 367	7 027	376	1 419
Przychody z tytułu odsetek	0	0	0	0
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-9	-17	0	-20
Zmiana stanu rezerw	7	-1 389	1 109	3 229
Zmiana stanu zapasów	172	110 198	-67 272	10 943
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	77 005	-3 736	714	12 863
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	-46 364	-65 258	37 087	31 201
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	-4 668	-5 460	-2 119	-5 471
Inne korekty	0	0	0	0
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	42 450	72 344	-20 721	81 248
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	28	37	0	33
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	0	0	0	0
Wpływy z tytułu odsetek	0	0	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
Spłaty udzielonych pożyczek	0	0	0	0
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	2 418	4 683	1 093	6 004
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych	0	0	0	0
Udzielone pożyczki	0	0	0	0
Inne	0	0	0	0
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	-2 390	-4 646	-1 093	-5 971
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy z kredytów i pożyczek	-421	206 362	21 402	37 576
Wpływy netto z emisji akcji, obligacji, weksli, bonów	0	0	0	0
Spłata kredytów i pożyczek	1 785	226 121	12 243	87 562
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-1 106	-471	290	797
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	3 929	3 929	3 929	3 929
Zapłacone odsetki	2 209	6 320	210	803
Inne	159	708	166	616
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	-7 397	-30 245	4 564	-56 131
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	32 663	37 453	-17 250	19 146
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	36 072	31 267	38 255	1 849
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym	2	17	15	25
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	68 737	68 737	21 020	21 020

4. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej Izostal S.A. (w tys. zł.)

	Kapitał podsta wowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzyma ne	Razem	Udziały niekontr olujące	Kapitał własny ogółem
Saldo na dzień 01.07.2022	65 488	38 175	-128	127 874	231 409	0	231 409
Zysk/strata za rok obrotowy	0	0	0	8 451	8 451	0	8 451
Zysk/strata aktuarialna dot. rezerw pracowniczych	0	0	0	0	0	0	0
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału	0	0	0	0	0	0	0
Dywidendy	0	0	0	0	0	0	0
Saldo na dzień 30.09.2022 roku	65 488	38 175	-128	136 325	239 860	0	239 860

	Kapitał podsta wowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzyma ne	Razem	Udziały niekontr olujące	Kapitał własny ogółem
Saldo na dzień 01.01.2022	65 488	38 175	-128	121 671	225 206	0	225 206
Zysk/strata za rok obrotowy	0	0	0	18 583	18 583	0	18 583
Zysk/strata aktuarialna dot. rezerw pracowniczych	0	0	0	0	0	0	0
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału	0	0	0	0	0	0	0
Dywidendy	0	0	0	-3 929	-3 929	0	-3 929
Saldo na dzień 30.09.2022 roku	65 488	38 175	-128	136 325	239 860	0	239 860

	Kapitał podsta wowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzyma ne	Razem	Udziały niekontr olujące	Kapitał własny ogółem
Saldo na dzień 01.01.2021	65 488	38 175	-171	107 049	210 541	0	210 541
Zysk/strata za rok obrotowy	0	0	0	18 551	18 551	0	18 551
Zysk/strata aktuarialna dot. rezerw pracowniczych	0	0	53	0	53	0	53
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału	0	0	-10	0	-10	0	-10
Dywidendy	0	0	0	-3 929	-3 929	0	-3 929
Saldo na dzień 31.12.2021 roku	65 488	38 175	-128	121 671	225 206	0	225 206

	Kapitał podsta wowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzyma ne	Razem	Udziały niekontr olujące	Kapitał własny ogółem
Saldo na dzień 01.01.2021	65 488	38 175	-171	107 049	210 541	0	210 541
Zysk/strata za rok obrotowy	0	0	0	15 380	15 380	0	15 380
Zysk/strata aktuarialna dot. rezerw pracowniczych	0	0	0	0	0	0	0
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału	0	0	0	0	0	0	0
Dywidendy	0	0	0	-3 929	-3 929	0	-3 929
Saldo na dzień 30.09.2021 roku	65 488	38 175	-171	118 500	221 992	0	221 992

III. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Izostal S.A.

1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej Izostal S.A. (w tys. zł.)

AKTYWA	Na dzień 30.09.2022	Na dzień 30.06.2022	Na dzień 31.12.2021	Na dzień 30.09.2021
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)	179 806	178 059	179 735	178 906
1. Rzeczowe aktywa trwałe	147 460	147 180	148 943	147 275
3. Wartość firmy	0	0	0	0
4. Inne wartości niematerialne	70	82	97	101
6. Długoterminowe aktywa finansowe	23 600	23 600	23 600	23 600
7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 012	6 524	6 351	7 312
8. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	664	673	744	618
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	419 860	459 516	494 937	311 668
1. Zapasy	174 863	174 927	290 690	147 983
2. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	178 678	249 390	179 774	144 561
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	49	0
4. Krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0
5. Walutowe kontrakty terminowe	0	0	0	0
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	66 319	35 199	24 424	19 124
Aktywa razem	599 666	637 575	674 672	490 574

PASYWA	Na dzień 30.09.2022	Na dzień 30.06.2022	Na dzień 31.12.2021	Na dzień 30.09.2021
A. Kapitał własny	226 067	220 357	216 578	213 912
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	226 067	220 357	216 578	213 912
1. Kapitał podstawowy	65 488	65 488	65 488	65 488
2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	38 175	38 175	38 175	38 175
3. Pozostałe kapitały rezerwowe	-115	-115	-115	-155
4. Zyski zatrzymane	122 519	116 809	113 030	110 404
B. Zobowiązania długoterminowe	31 860	31 729	28 347	29 095
1. Rezerwy	276	276	276	303
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 223	1 187	1 267	1 633
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	4 303	4 537	5 006	5 006
4. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	4 543	4 087	4 588	4 732
5. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	21 515	21 642	17 210	17 421
C. Zobowiązania krótkoterminowe	341 739	385 489	429 747	247 567
1. Rezerwy	1 390	1 390	1 390	3 285
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	133 362	133 141	152 148	58 774
3. Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	938	938	938	938
4. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	845	4 686	510	614
5. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	204 131	243 956	274 681	182 512
6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	456	1 378	0	697
7. Walutowe kontrakty terminowe	617	0	80	747
Pasywa razem	599 666	637 575	674 672	490 574

2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów Izostal S.A. (w tys. zł.)

	Za okres od 01.07 do 30.09.2022	Za okres od 01.01 do 30.09.2022	Za okres od 01.07 do 30.09.2021	Za okres od 01.01 do 30.09.2021
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	279 141	875 075	128 331	493 245
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	255 367	816 422	118 829	452 560
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży	23 774	58 653	9 502	40 685
D. Koszty sprzedaży	8 815	21 993	974	15 936
E. Koszty ogólnego zarządu	6 138	18 245	5 086	15 527
F. Pozostałe przychody	387	1 301	2 280	5 195
G. Pozostałe koszty	6	403	2 096	2 344
H. Zysk/strata z działalności operacyjnej	9 202	19 313	3 626	12 073
I. Przychody finansowe	107	4 129	811	3 999
J. Koszty finansowe	2 201	6 674	303	1 222
K. Zysk/strata brutto	7 108	16 768	4 134	14 850
L. Podatek dochodowy	1 398	3 350	841	2 908
M. Zysk/strata netto z działalności gospodarczej	5 710	13 418	3 293	11 942
N. Pozostałe dochody całkowite	0	0	0	0
- Zyski/ straty z tytułu aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	0	0	0	0
- Zyski/ straty z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży odnoszone na kapitał własny	0	0	0	0
- Zyski/ straty dotyczące zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych (część efektywna)	0	0	0	0
- Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	0	0	0	0
- Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych	0	0	0	0
O. Dochody całkowite razem	5 710	13 418	3 293	11 942

Zysk na jedną akcję: (w zł.)	Za okres od 01.01 do 30.09.2022	Za okres od 01.01 do 30.09.2021
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	0,41	0,36
- podstawowy z wyniku finansowego za rok obrotowy	0,41	0,36
- rozwodniony z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	0,41	0,36
- rozwodniony z wyniku finansowego za rok obrotowy	0,41	0,36

3. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Izostal S.A. (w tys. zł.)

	Za okres od 01.07 do 30.09.2022	Za okres od 01.01 do 30.09.2022	Za okres od 01.07 do 30.09.2021	Za okres od 01.01 do 30.09.2021
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk/ strata przed opodatkowaniem	7 108	16 768	4 134	14 850
Korekty o pozycje:	31 163	58 177	-20 392	64 500
Amortyzacja środków trwałych	1 896	5 196	1 673	4 967
Amortyzacja wartości niematerialnych	14	42	15	42
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	615	520	1 401	1 210
Koszty i przychody z tytułu odsetek	2 121	6 449	310	1 204
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-9	-11	0	-1
Zmiana stanu rezerw	0	0	0	-6
Zmiana stanu zapasów	63	115 827	-65 805	14 866
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	70 721	1 176	2 983	29 709
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	-40 487	-66 472	40 594	16 579
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	-3 771	-4 550	-1 563	-4 070
Inne korekty	0	0	0	0
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	38 271	74 945	-16 258	79 350
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	28	31	0	1
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	0	0	0	0
Wpływy z tytułu odsetek	0	0	0	0
Inne wpływy inwestycyjne - otrzymane dotacje	0	0	0	0
Spląty udzielonych pożyczek	0	0	0	0
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	2 383	4 242	1 047	5 400
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych	0	0	0	2 000
Udzielone pożyczki	0	0	0	0
Inne	0	0	0	0
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	-2 355	-4 211	-1 047	-7 399
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy z kredytów i pożyczek	220	203 362	19 769	35 944
Wpływy netto z emisji akcji, obligacji, weksli, bonów	0	0	0	0
Splata kredytów i pożyczek	234	222 851	11 570	84 191
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-1 265	-1 011	122	387
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	3 929	3 929	3 929	3 929
Zapłacone odsetki	1 970	5 804	161	655
Inne	150	645	148	548
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	-4 798	-28 856	3 839	-53 766
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	31 118	41 878	-13 466	18 185
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	35 199	24 424	32 575	914
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym	2	17	15	25
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	66 319	66 319	19 124	19 124

4. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Izostal S.A. (w tys. zł.)

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.07.2022	65 488	38 175	-115	116 809	220 357
Zysk/strata za rok obrotowy	0	0	0	5 710	5 710
Zysk/strata aktuarialna dot. rezerw pracowniczych	0	0	0	0	0
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału	0	0	0	0	0
Dywidendy	0	0	0	0	0
Saldo na dzień 30.09.2022 roku	65 488	38 175	-115	122 519	226 067

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2022	65 488	38 175	-115	113 030	216 578
Zysk/strata za rok obrotowy	0	0	0	13 418	13 418
Zysk/strata aktuarialna dot. rezerw pracowniczych	0	0	0	0	0
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału	0	0	0	0	0
Dywidendy	0	0	0	-3 929	-3 929
Saldo na dzień 30.09.2022 roku	65 488	38 175	-115	122 519	226 067

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2021	65 488	38 175	-155	102 391	205 899
Zysk/strata za rok obrotowy	0	0	0	14 568	14 568
Zysk/strata aktuarialna dot. rezerw pracowniczych	0	0	49	0	49
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału	0	0	-9	0	-9
Dywidendy	0	0	0	-3 929	-3 929
Saldo na dzień 31.12.2021 roku	65 488	38 175	-115	113 030	216 578

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2021	65 488	38 175	-155	102 391	205 899
Zysk/strata za rok obrotowy	0	0	0	11 942	11 942
Zysk/strata aktuarialna dot. rezerw pracowniczych	0	0	0	0	0
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału	0	0	0	0	0
Dywidendy	0	0	0	-3 929	-3 929
Saldo na dzień 30.09.2021 roku	65 488	38 175	-155	110 404	213 912

IV. Informacje o zasadach rachunkowości przyjętych przy sporządzaniu raportu w tym o zmianach stosowanych zasad oraz informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych.

1. Informacje o zasadach rachunkowości przyjętych przy sporządzaniu raportu w tym o zmianach stosowanych zasad.

Raport został przygotowany w sposób zapewniający porównywalność danych finansowych.

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2022.

W roku 2022 Grupa przyjęła następujące nowe i zaktualizowane standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone do stosowania w Unii Europejskiej, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w rocznych okresach sprawozdawczych od 01.01.2022 roku:

- Usprawnienia do MSSF 2018-2020 pomniejsze zmiany do MSSF 1, MSSF 9, MSSF 16 oraz MSR 41 (opublikowane 14 maja 2020 r.).
- Zmiana do MSSF 3 dotycząca zmiany referencji do wydanych w 2018 Założeń Konceptyjnych (opublikowana 14 maja 2020 r.).
- Zmiana do MSR 16 dotycząca ujęcia księgowego przychodów i odnośnych kosztów zrealizowanych w trakcie procesu inwestycyjnego (opublikowana 14 maja 2020 r.).
- Zmiana do MSR 37 dotycząca umów rodzących obciążenie (opublikowana 14 maja 2020 r.).

Zmiany nie miały wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone do stosowania, ale nie weszły w życie do zakończenia okresu, za który sporządzono niniejsze sprawozdanie.

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (z uwzględnieniem zmian do MSSF 17 wydanych 25 czerwca 2020 r.) obowiązujący od 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSR 1 dotyczące ujawnień w zakresie polityk rachunkowości obowiązujące od 1 stycznia 2023 roku (opublikowane 12 lutego 2021 r.).
- Zmiany do MSR 8 w zakresie definicji szacunku obowiązujące od 1 stycznia 2023 roku (opublikowane 12 lutego 2021 r.).

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 30.06.2022 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- Zmiana do MSR 1 w zakresie klasyfikacji zobowiązań jako krótko- i długoterminowe obowiązująca od 1 stycznia 2022 roku (opublikowana 23 stycznia 2020 roku). Możliwe jest, że data pierwszego zastosowania zmiany zostanie przesunięta na 1 stycznia 2023 roku.
- Zmiany do MSR 12 „Podatek. Dochodowy” dotyczący podatku odroczonego powiązanego z ujętymi aktywami i zobowiązaniami w ramach pojedynczej transakcji. Obowiązujące od 1 stycznia 2023 roku (opublikowane 14 lipca 2021 roku).

- Zmiany do MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe dotyczące początkowego zastosowania MSSF 17 i MSSF 9 w zakresie informacji porównawczych. Obowiązujące od 1 stycznia 2023 roku (opublikowane 9 grudnia 2021 r.)
- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie; Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14.
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem zmiany opublikowane przez IASB, proces przyjęcia został odroczony przez EU.

Według szacunków Spółki, wymienione wyżej standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

Skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Izostal S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) przyjętymi przez Unię Europejską, w tym ze szczególnym uwzględnieniem MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz w zakresie wymaganym przez Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych... (Dz. U. nr 33 poz. 259 z późn.zm.) i obejmuje okres od 01.01.2022 do 30.09.2022 r. i okres porównywalny od 01.01.2021 do 30.09.2021 r.

Prezentowane śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe odpowiada wszystkim wymaganiom MSSF przyjętym przez Unię Europejską i przedstawia rzetelnie sytuację finansową i majątkową Grupy Kapitałowej Izostal S.A. na dzień 30.09.2022 r. i 30.09.2021 r., wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres od dnia 01.01.2022 do 30.09.2022 roku oraz od 01.01.2021 do 30.09.2021 roku.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie nastąpiły zmiany metody ustalenia wartości godziwej instrumentów finansowych.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie nastąpiły zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub ich wykorzystania.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie korygowano błędów poprzednich okresów.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie nastąpiły zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki.

W ramach Grupy Kapitałowej Izostal S.A. wyodrębniono dwa segmenty działalności:

- segment działalności związanej z infrastrukturą sieci przesyłowych gazu i innych mediów (**Segment Infrastruktury**) obejmujący usługi izolacji antykorozyjnej rur stalowych i sprzedaż rur izolowanych oraz innych produktów, towarów i usług dostarczanych na rzecz branży wydobywczej i przesyłu mediów. W ramach tego segmentu identyfikuje się podstawową działalność Izostal S.A.,

- segment przetwórstwa, działalności usługowej i handlu na rynku stalowym (**Segment Stalowy**) obejmujący przetwórstwo stali (produkcję konstrukcji) i handel wyrobami hutniczymi. W ramach tego segmentu identyfikuje się działalność realizowaną przez Kolb Sp. z o.o. oraz sprzedaż wyrobów hutniczych realizowaną przez Izostal S.A.

2. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych

Tabela zmian wielkości szacunkowych rezerw (w tys. zł):

	Grupa Kapitałowa Izostal S.A.		Izostal S.A.	
	Stan na 30.09.2022	Stan na 31.12.2021	Stan na 30.09.2022	Stan na 31.12.2021
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 305	2 440	1 223	1 267
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	386	391	276	276
Pozostałe rezerwy	4 709	6 094	1 390	1 390

Tabela zmian wielkości szacunkowych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego (w tys. zł.):

	Grupa Kapitałowa Izostal S.A.		Izostal S.A.	
	Stan na 30.09.2022	Stan na 31.12.2021	Stan na 30.09.2022	Stan na 31.12.2021
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 471	8 127	8 012	6 351

Tabela zmian wielkości szacunkowych odpisów aktualizacyjnych (w tys. zł.):

	Grupa Kapitałowa Izostal S.A.		Izostal S.A.	
	Stan na 30.09.2022	Stan na 31.12.2021	Stan na 30.09.2022	Stan na 31.12.2021
Odpisy aktualizacyjne wartość należności głównych	1 023	1 017	606	606
Odpisy aktualizacyjne wartość zapasów	9 796	9 905	9 766	9 746

3. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.

W poprzednich okresach sprawozdawczych nie wystąpiły błędy, które podlegałyby korekcie w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem.

V. Informacja dodatkowa do skonsolidowanego kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Izostal S.A. za III kwartał 2022 roku.

1. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w prezentowanym okresie.

Segment Infrastruktury

We wcześniejszych latach działalności Izostal S.A. podobnie jak większość podmiotów działających jako dostawcy na rynku dóbr inwestycyjnych budowlanych wykazywała sezonowość sprzedaży, która charakteryzuje się generowaniem większej części przychodów w okresie II, III i IV kwartału. Sezonowość uzależniona była od warunków atmosferycznych oraz harmonogramów robót wynikających z uwarunkowań technologicznych, które powodują, że większość odbiorców realizuje swoje zadania inwestycyjne od kwietnia do grudnia.

Od kilku jednak lat obserwuje się na rynku znacznie mniejszą sezonowość prowadzonej działalności. Jest to związane z przyjętymi w wyprzedzeniu przez odbiorców Izostal S.A. planami związanymi z realizacją projektów oraz stosunkowo łagodnymi zimami.

Segment Stalowy

W zakresie działalności Kolb Sp. z .o.o. związanej z dostawami konstrukcji stalowych na rzecz branży budowlanej występuje w zależności od uwarunkowań atmosferycznych sezonowość przejawiająca się niższym poziomem sprzedaży w miesiącach zimowych.

W latach w których występują trudne warunki zimowe wstrzymywane są prace budowlane w miesiącach grudzień – luty.

Nie obserwuje się natomiast sezonowości w zakresie dostaw konstrukcji maszynowych. W związku z znacznym zaangażowaniem Kolb Sp. z o.o. w ten segment zjawisko sezonowości jest ograniczone.

2. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu.

Tabela zmian odpisów aktualizujących wartość zapasów do wartości możliwej do uzyskania Grupy Kapitałowej Izostal S.A. (w tys. zł):

	Kwota odpisów aktualizujących na 31.12.2021	Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących ujęte w okresie III kwartałów 2022 roku jako pomniejszenie tych odpisów	Kwoty odpisów aktualizujących ujętych w okresie III kwartałów 2022 roku jako koszt	Kwota odpisów aktualizujących na 30.09.2022
Materiały podstawowe	7 005	5 378	5 994	7 621
Materiały pomocnicze	0	0	0	0
Produkty w toku	23	23	22	22
Wyroby gotowe	1 024	931	0	93
Towary	1 853	1 845	2 052	2 060
Razem	9 905	8 177	8 068	9 796

3. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów.

W zakresie wyżej wymienionych odpisów aktualizujących, poza aktualizacją zapasów opisaną w punkcie V.2 niniejszego sprawozdania, Grupa Kapitałowa Izostal S.A. wykazuje według stanu na 30.09.2022 roku odpisy aktualizujące wartość należności.

Tabela zmian odpisów aktualizujących należności (w tys. zł):

Stan na 30.09.2022	
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	2 040
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	364
Odwrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	687
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu, w tym:	1 717
należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	1 501
należność główna	1 023
należność odsetkowa	487

Według stanu na dzień 30.09.2022 roku Grupa dokonała odpisów aktualizujących na wszystkie należności zagrożone. W przypadku gdy należność jest ubezpieczona Spółki dokonują odpisu na wartość udziału własnego w szkodzie.

4. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw.

Stan rezerw Grupy Kapitałowej Izostal S.A. na początek roku obrotowego wynosił 8 925 tys. zł i składały się na tę kwotę:

- rezerwa krótkoterminowa na przyszłe koszty 5 982 tys. zł,
- rezerwa na pokrycie odpraw emerytalnych w kwocie 391 tys. zł, w tym długoterminowa na w kwotę 389 tys. zł,
- rezerwa długoterminowa na odroczony podatek dochodowy w kwocie 2 440 tys. zł,
- rezerwa krótkoterminowa na odsetki w kwocie 112 tys. zł.

Według stanu na dzień 30.09.2022 roku kwota utworzonych rezerw wyniosła 7 400 tys. zł i składały się na nią:

- rezerwa krótkoterminowa na przyszłe koszty 4 519 tys. zł,
- rezerwa długoterminowa na odroczony podatek dochodowy w kwocie 2 305 tys. zł,
- rezerwa długoterminowa na świadczenia emerytalne w kwocie 386 tys. zł,
- rezerwa krótkoterminowa na odsetki w kwocie 190 tys. zł,

Tabela rezerw na 30.09.2022 roku (w tys. zł):

Wyszczególnienie	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwy restrukturyza- cyjne	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek roku obrotowego, w tym:	0	0	391	8 534	8 925
-krótkoterminowe na początek okresu	0	0	2	6 094	6 096
-długoterminowe na początek okresu	0	0	389	2 440	2 829
Zwiększenia	0	0	332	3 659	3 991
-utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	0	0	332	3 659	3 991
-nabyte w ramach połączeń jedn. gospodarczych	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	337	5 179	5 516
-wykorzystane w ciągu roku	0	0	304	3 230	3 534
-rozwiązane ale niewykorzystane	0	0	33	1 949	1 982
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z przeliczenia	0	0	0	0	0
Korekta stopy dyskontowej	0	0	0	0	0
Wartość na 30.09.2022 roku, w tym:	0	0	386	7 014	7 400

-krótkoterminowe na koniec okresu	0	0	0	4 709	4 709
-długoterminowe na koniec okresu	0	0	386	2 305	2 691

Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Tabela odroczonego podatku dochodowego wykazanego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i sprawozdaniu z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej Izostal S.A. (w tys. zł):

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.09.2022	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01. do 30.09.2022
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
Faktury korygujące sprzedaż dot. przyszłych okresów (zmniejszenie zysków)	0	0
Różnice kursowe	0	0
Wycena środków trwałych	339	-9
Wartość środków trwałych w leasingu	1 782	-67
Odszkodowania	0	-36
Odsetki nie objęte aktualizacją/kary	41	-23
Amortyzacja	143	-1
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 305	-136
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
Odpis aktualizacyjny należności	194	-84
Utrata wartości aktywów finansowych	0	0
Różnice kursowe	0	0
Zarachowane odsetki	26	-12
Rezerwy na świadczenia pracownicze	73	-1
Rezerwa na odsetki	36	10
Wartość zobowiązań z tytułu leasingu	1 489	-106
Niewypłacone wynagrodzenia	67	55
Niezafakturowane koszty	0	0
Niezapłacony ZUS	156	-11
Pozostałe	7 430	1 492
Strata podatkowa możliwa do odliczenia	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 471	1 343
Obciążenie/uznanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-1 479
- obciążające wynik		-1 479
- obciążające pozostałe dochody całkowite		0

5. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

W okresie sprawozdawczym Spółki Grupy Kapitałowej Izostal S.A. nie dokonały istotnych transakcji nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

Według stanu na 30.09.2022 roku Spółki Grupy Kapitałowej Izostal S.A. nie posiadały istotnych zobowiązań z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

6. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.

W okresie sprawozdawczym nie miała miejsca sytuacja niespłacenia kredytu, pożyczki lub naruszenia postanowień umowy kredytu lub pożyczki przez Spółki Grupy Kapitałowej Izostal S.A.

7. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły emisje, wykup lub spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

8. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy.

W okresie sprawozdawczym Spółka Izostal S.A. wypłaciła dywidendę z zysku wypracowanego w 2021 roku. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 27.04.2022 roku podjęło uchwałę w sprawie wypłaty dywidendy w łącznej kwocie 3 929 tys. zł, co daje 0,12 zł dywidendy na każdą akcję. Termin ustalenia prawa do dywidendy przypadał na dzień 22.07.2022 roku, natomiast termin wypłaty dywidendy na dzień 05.08.2022 roku.

9. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.

Po dniu, na który sporządzono niniejsze kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe nie wystąpiły zdarzenia mogące w znaczny sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe i które nie zostały ujęte w sprawozdaniu.

10. Informacja na temat wpływu rozprzestrzeniania się koronawirusa SARS-Cov-2 wywołującego chorobę COVID-19 na Grupę Kapitałową Izostal S.A.

Podsumowując mijające 2 lata można stwierdzić że Grupa Kapitałowa nie została dotknięta w sposób istotny jej skutkami.

Zarząd od początku wystąpienia pandemii podejmował na bieżąco działania zmierzające do ograniczania jej skutków, zarówno w kwestii bezpieczeństwa pracowników jak i utrzymania ciągłości łańcucha dostaw oraz regularnej produkcji.

Wprowadzone również były działania zmierzające do uzyskania jak największego wskaźnika zaszczepienia wśród pracowników Spółek. Między innymi zdecydowano o wypłacie specjalnej nagrody dla osób zaszczepionych. Na szeroką skalę prowadzona była działalność informacyjna promująca szczepienia jako podstawę obrony przez wirusem.

Równocześnie wprowadzone zostały procedury mające na celu ograniczenie ryzyka zachorowań zgodnie z zaleceniami Głównego Inspektora Sanitarnego. Podejmowano wszelkie niezbędne czynności w celu zapewnienia bezpieczeństwa oraz stabilności działalności.

Na dzień publikacji niniejszego raportu nie występują opóźnienia w realizacji jakichkolwiek kontraktów, a realizacja zawartych umów nie jest zagrożona.

Epidemia COVID-19 nie wpłynęła również na wartość posiadanych przez Spółkę aktywów, stąd nie ma konieczności tworzenia odpisów aktualizujących.

11. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

Zmiana stanu zobowiązań i aktywów pozabilansowych w Grupie Kapitałowej Izostal S.A. w okresie od 31.12.2021 roku do 30.09.2022 roku przedstawia się następująco:

1. Zmiana stanu gwarancji wystawionych na wniosek Grupy Kapitałowej Izostal S.A.

	Stan na 30.09.2022	Stan na 31.12.2021	Zmiana
Gwarancje należytego wykonania i usunięcia wad i usterek, w tym:	59 316	82 897	-23 581
- na rzecz OGP Gaz-System S.A.	48 296	64 740	-16 444
Gwarancje zwrotu zaliczki, w tym:	105 345	133 858	-28 513
- na rzecz OGP Gaz-System S.A.	105 345	133 858	-28 513
Razem, w tym	164 661	216 755	-52 094
- na rzecz OGP Gaz-System S.A.	153 641	198 598	-44 957

Wyżej wymienione gwarancje zostały wystawione przez banki oraz ubezpieczycieli i zabezpieczają odpowiedzialność Spółek z Grupy Kapitałowej Izostal S.A. wynikającą z realizowanych kontraktów, w których Spółki biorą udział oraz zwrotu/rozliczenia zaliczek wynikających z realizacji umów częściowych. Rozliczenie zaliczek następuje zgodnie z zapisami Umowy Ramowej – sukcesywnie w trakcie realizacji dostaw. W przypadku wypłat z tytułu gwarancji wystawiający ma prawo regresu w stosunku od Spółek Grupy.

2. Zmiana stanu gwarancji otrzymanych przez Grupę Kapitałową Izostal S.A.

W okresie sprawozdawczym Spółki Grupy Kapitałowej Izostal nie otrzymały gwarancji wystawionych przez Spółki trzecie.

3. Zmiana stanu poręczeń udzielonych przez Grupę Kapitałową Izostal S.A.

W okresie sprawozdawczym Spółki Grupy Kapitałowej Izostal S.A. nie udzielały poręczeń.

4. Zmiana stanu poręczeń udzielonych na rzecz Grupy Kapitałowej Izostal S.A.

Zmiana stanu poręczeń udzielonych na rzecz Izostal S.A. (w tys. zł)

Beneficjent	Poręczyciel	Przedmiot poręczenia	Termin obowiązywania poręczenia	Stan na 30.09.2022	Stan na 31.12.2021	Zmiana
STU ERGO HESTIA S.A.	Stalprofil S.A.	gwarancja usunięcia wad i usterek	15.03.2022	0	3 461	-3 461
STU ERGO HESTIA S.A.	Stalprofil S.A.	gwarancja usunięcia wad i usterek	15.03.2022	0	2 616	-2 616
PZU S.A.	Stalprofil S.A.	gwarancja usunięcia wad i usterek	14.08.2022	0	4 286	-4 286
PZU S.A.	Stalprofil S.A.	gwarancja usunięcia wad i usterek	29.05.2023	47	47	0
STU ERGO HESTIA S.A.	Stalprofil S.A.	gwarancja usunięcia wad i usterek	17.10.2022	1 221	1 221	0
PZU S.A.	Stalprofil S.A.	gwarancja usunięcia wad i usterek	15.02.2023	4 474	4 474	0
PZU S.A.	Stalprofil S.A.	gwarancja usunięcia wad i usterek	15.08.2023	2 412	2 412	0
PZU S.A.	Stalprofil S.A.	gwarancja usunięcia wad i usterek	15.11.2023	387	387	0

Wyżej wymienione poręczenia zostały udzielone Izostal S.A. przez jednostkę dominującą – Stalprofil S.A. jako zabezpieczenie ewentualnych zobowiązań wynikających z gwarancji usunięcia wad i usterek.

Gwarancje są zabezpieczeniem ewentualnych roszczeń dotyczących niewywiązania się ze zobowiązań z tytułu rękojmi za wady oraz gwarancji jakości wynikających ze zrealizowanych umów częściowych podpisanych przez konsorcjum firm Izostal S.A. (lider konsorcjum) - Stalprofil S.A., a Gaz-System S.A.

W okresie sprawozdawczym Spółce Kolb nie udzielono poręczeń.

5. Zmiana stanu zabezpieczeń ustanowionych na aktywach trwałych i obrotowych Grupy Kapitałowej Izostal S.A. (w tys. zł):

Rodzaj	Stan na 30.09.2022	Stan na 31.12.2021	Zmiana
Zastaw na środkach trwałych	963	1 028	-65
Zastaw na zapasach	98 189	77 354	20 835
Hipoteki	226 450	226 450	0

VI. Informacja dodatkowa do raportu kwartalnego Grupy Kapitałowej Izostal S.A.

1. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w III kwartale 2022 roku, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.

W III kwartale 2022 roku Grupa Kapitałowa Izostal S.A. wypracowała przychody w wysokości 310 295 tys. zł, tj. o 95% więcej, niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. Znacząco na wzrost obrotów wpłynął poziom sprzedaży zrealizowanej na rzecz Gaz-System S.A., który wyniósł 135 713 tys. zł. podczas gdy w tym samym okresie poprzedniego roku praktycznie nie realizowano sprzedaży na rzecz tego klienta.

W III kwartale 2022 roku realizowano dostawy z następujących istotnych kontraktów na rzecz Gaz-System S.A.:

- dostawa 43 km rur DN1000 na budowę gazociągu Gustorzyn – Wronów, Część nr 1. Umowa zostanie zrealizowana w 2022 roku,
- dostawa 16 km rur DN700 na budowę gazociągu Dolna Odra w zakresie Części nr 2 . Umowa zostanie zrealizowana w 2022 roku,

Poza realizacją wyżej opisanych kontraktów w III kwartale 2022 roku Izostal S.A. realizował następujące większe projekty:

- dostawa dla kontrahenta chorwackiego izolowanych rur w zakresie DN50-DN150 w ilości 2,7 km na łączną wartość ok. 2,75 mln zł.,
- dostawa dla kontrahenta austriackiego izolowanych rur DN20-DN80 w ilości 15,0 km na łączną wartość ok. 1,5 mln zł.,
- wykonanie dla kontrahenta niderlandzkiego usługi izolowania rur DN100-DN1200 na łączną wartość ok. 2,8 mln zł.
- dostawa dla kontrahenta krajowego izolowanych rur DN20-DN32 na łączną wartość ok. 5,3 mln zł.,
- dostawa dla kontrahenta krajowego izolowanych rur DN500 w ilości ok. 1 km na łączną wartość ok. 1,75 mln zł.
- dostawa dla kontrahenta krajowego izolowanych rur DN300 w ilości 7km na łączną wartość ok. 5,2 mln zł.,
- dostawa taśmy gorącowalcowanej w ilości ok 5,75 tys. ton na wartość ok 32,7 mln. zł. na rzecz klienta krajowego.

Według stanu na dzień publikacji niniejszego raportu Izostal S.A. posiada portfel zamówień na łączną wartość około 400 mln zł. Realizacja tych zamówień przypada na najbliższe 10 miesięcy. Około 40% z tego stanowią zamówienia zawarte z Gaz-System S.A., natomiast pozostała część to inni odbiorcy zarówno krajowi jak i zagraniczni.

W sierpniu złożona przez Izostal S.A. dla Gaz-System S.A. oferta w zakresie zawarcia Umowy Ramowej została wybrana jako jedna z najkorzystniejszych. Dnia 30.09.2022 roku przedmiotowa umowa została zawarta.

Postępowanie dotyczyło zawarcia Umowy Ramowej mającej dostawę następujących produktów:

- izolowanych zewnętrznie i malowanych wewnętrznie (opcjonalnie pokrytych laminatem) rur stalowych o średnicy DN1000;
- izolowanych zewnętrznie i malowanych wewnętrznie (opcjonalnie pokrytych laminatem) rur stalowych o średnicy DN700;
- izolowanych zewnętrznie i malowanych wewnętrznie (opcjonalnie pokrytych laminatem) rur stalowych o średnicy DN500;
- izolowanych zewnętrznie (opcjonalnie pokrytych laminatem) rur osłonowych o średnicy od DN700 do DN1400.

Łącznie w ramach realizacji umowy ma zostać dostarczone 791 km rur dla zadań inwestycyjnych realizowanych przez O.G.P. Gaz-System S.A.

Umowa została zawarta na okres 4 lat na łączną wartość 1,8 mld. zł.

W III kwartale zarówno Izostal S.A. jak i Kolb Sp. z o.o. prowadziły działania związane z udzieloną przez NCBR dotacją na opracowanie innowacji procesowych w zakresie przygotowania i łączenia wielkogabarytowych elementów stalowych na potrzeby branży konstrukcji stalowych. Projekt jest już w końcowej fazie realizacji. Spółki osiągnęły zamierzone efekty i została opracowana technologia nowoczesnej produkcji wysoce precyzyjnych konstrukcji stalowych.

2. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

W III kwartale 2022 roku Grupa Kapitałowa Izostal S.A. wypracowała przychody w wysokości 310 295 tys. zł.

Grupa Kapitałowa Izostal S.A. wyróżnia dwa segmenty działalności:

- segment działalności związanej z infrastrukturą sieci przesyłowych gazu i innych mediów (Segment Infrastruktury) obejmujący usługi izolacji antykorozyjnej rur stalowych i sprzedaż rur izolowanych oraz innych produktów, towarów i usług dostarczanych na rzecz branży wydobywczej i przesyłu mediów. W ramach tego segmentu identyfikuje się podstawową działalność realizowaną przez Izostal S.A.,
- segment przetwórstwa, działalności usługowej i handlu na rynku stalowym (Segment Stalowy) obejmujący przetwórstwo stali (produkcję konstrukcji) i handel wyrobami hutniczymi. W ramach tego segmentu identyfikuje się działalność realizowaną przez Kolb Sp. z o.o. oraz sprzedaż wyrobów hutniczych realizowaną przez Izostal S.A.

Przychody Grupy Kapitałowej Izostal S.A. w podziale na segmenty

	Za okres od 01.07 do 30.09.2022			Za okres od 01.07 do 30.09.2021		
	Segment infrastruktury	Segment stalowy	Razem	Segment infrastruktury	Segment stalowy	Razem
Przychody ze sprzedaży	257 675	52 620	310 295	97 037	62 232	159 269
<i>udział w przychodach ogółem</i>	<i>83,0%</i>	<i>17,0%</i>	<i>100,0%</i>	<i>60,9%</i>	<i>39,1%</i>	<i>100,0%</i>
Koszt własny sprzedaży	234 028	48 282	282 310	87 661	59 766	147 427
Zysk brutto na sprzedaży	23 647	4 338	27 985	9 376	2 466	11 842
<i>udział w zysku brutto na sprzedaży ogółem</i>	<i>84,5%</i>	<i>15,5%</i>	<i>100,0%</i>	<i>79,2%</i>	<i>20,8%</i>	<i>100,0%</i>

W III kwartale 2022 roku 83% przychodów wygenerował segment infrastruktury. W porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego wykazano wzrost sprzedaży o 95%, na co znaczny wpływ miała sprzedaż zrealizowana na rzecz Gaz-System S.A.

Wzrost kosztów sprzedaży o 645% jest związany zarówno ze znacznym wzrostem sprzedaży realizowanej na rzecz Gaz-System S.A. (135 mln zł przy praktycznie braku sprzedaży w III kwartale poprzedniego roku) jak i wyższymi obecnie cenami usług i paliw.

Obserwowany w gospodarce wzrost cen większości dóbr wpływa na wyższe koszty ponoszone w tym roku. Dotyczy to w szczególności cen mediów, paliw, materiałów bezpośrednich. W związku z tym że dotyczy on praktycznie wszystkich większość dostawców Spółki podwyższyła swoje ceny.

W prezentowanym okresie koszty ogólnego zarządu wyniosły 7 419 tys. zł., wykazując wzrost o 23% w porównaniu do ubiegłego roku, co jest związane ze ogólnym wzrostem cen.

Zarząd konsekwentnie prowadzi restrykcyjną politykę kosztową. Poszczególne pozycje kosztów podlegają budżetowaniu na komórki organizacyjne i bieżącej analizie wykonania.

W III kwartale 2022 roku spółka zależna – Kolb Sp. z o.o. wygenerowała na działalności operacyjnej zysk w wysokości 2 690 tys. zł.

Na działalności finansowej Grupa Kapitałowa Izostal S.A. w III kwartale 2022 roku wykazała stratę w wysokości 1 361 tys. zł przy 671 tys. zł zysku w analogicznym okresie ubiegłego roku. Odnotowano znacząco wyższy poziom kosztów obsługi kredytów (2 419 tys. zł.) co jest związane głównie z wyższymi stopami procentowymi jak i wykorzystaniem kredytów obrotowych. Wysoki poziom kosztów obsługi kredytów udało się częściowo zrekompenzować zyskami z różnic kursowych, które w III półroczu 2022 roku wyniosły 1 098 tys. zł.

Spółki na bieżąco dokonują zakupów i sprzedaży w walutach obcych, głównie rozliczanych w EUR. W związku z tym, są narażone na ryzyko kursowe, które może powodować powstawanie ujemnych różnic kursowych na rozliczeniach z kontrahentami i może ujemnie wpływać na poziom realizowanych marż. Ryzyko to ogranicza naturalny hedging. Natomiast ryzyko wynikające z pozycji otwartej, tj. różnicy pomiędzy sprzedażą a zakupami w danej walucie, Spółki zabezpieczają stosując instrumenty pochodne - kontrakty terminowe typu FORWARD.

Spółki zabezpieczają ponad połowę swojej pozycji otwartej. W wyniku zabezpieczenia, różnice kursowe na rozliczeniach z kontrahentami i na wycenie pozycji bilansowych wyrażonych w walutach, powinny być w dużym stopniu kompensowane różnicami kursowymi na instrumentach zabezpieczających. Dodatkowo Izostal S.A., gdy realizuje kontrakt narażony na ryzyko kursowe, po wygraniu przetargu i/lub potwierdzeniu wyboru jej oferty, dokonuje zabezpieczenia przed ryzykiem kursowym części zakładanej w kontrakcie marży. Może to powodować powstawanie różnic kursowych na instrumentach

zabezpieczających, niekoniecznie kompensowanych różnicami na rozliczeniach z kontrahentami, jednakże zakładana marża na kontrakcie jest realizowana.

Grupa Kapitałowa Izostal S.A. w III kwartale 2022 roku wypracowała zysk netto w wysokości 8 451 tys. zł.

W prezentowanym okresie wypracowany przez Kolb Sp. z o.o. jednostkowy zysk netto wyniósł 2 753 tys. zł.

3. Opis zmian organizacji grupy kapitałowej Emitenta, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji.

W III kwartale 2022 roku nie nastąpiły zmiany w organizacji grupy kapitałowej Emitenta.

Izostal S.A. jest jednostką dominującą wobec Kolb Sp. z o.o. i sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej Izostal S.A. obejmujące:

- Izostal S.A. z siedzibą w Kolonowskim – podmiot dominujący,
- Kolb Sp. z o.o. z siedzibą w Kolonowskim – jednostka zależna

Izostal S.A. wchodzi w skład Grupy Kapitałowej Stalprofil S.A., do której oprócz niej należą:

- Stalprofil S.A. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej – podmiot dominujący
- STF Dystrybucja Sp. z o.o. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej
- Kolb Sp. z o.o. z siedzibą w Kolonowskim – pośrednio poprzez Izostal S.A.

W okresie objętym niniejszym raportem nie wystąpiły zmiany w strukturze Izostal S.A. Całość działalności produkcyjnej i administracyjnej jest prowadzona na terenie zakładu w Kolonowskim.

4. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników.

Izostal S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych zarówno Spółki jak i Grupy Kapitałowej.

5. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu na dzień przekazania raportu kwartalnego.

Zestawienie akcjonariuszy Izostal S.A. posiadających zgodnie z najlepszą wiedzą Spółki co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki na dzień przekazania raportu za III kwartał 2022 roku przedstawia niżej zamieszczona tabela.

Dane oparte są o informacje otrzymane od akcjonariuszy na podstawie art. 69 § 1 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej [...]:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)
Stalprofil S.A.	19 739 000	60,28 %	19 739 000	60,28 %
Pozostali	13 005 000	39,72 %	13 005 000	39,72 %
Razem	32 744 000	100,00 %	32 744 000	100,00 %

W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego nie nastąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji.

6. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego.

Zgodnie z najlepszą wiedzą Spółki, stan posiadania akcji Izostal S.A. przez Członków Zarządu na dzień przekazania raportu za III kwartały 2022 roku przedstawia niżej zamieszczona tabela:

Zarząd	łącznie liczba posiadanych akcji
Marek Mazurek	5 314
Michał Pietrek	1 460

Z powziętych przez Spółkę informacji wynika, iż w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji Izostal S.A. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące. Członkowie Rady Nadzorczej Izostal S.A. na dzień przekazania raportu za III kwartały 2022 roku nie posiadali akcji Spółki.

7. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

W okresie sprawozdawczym nie toczyły się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej istotne postępowania, których stroną byłyby Spółki Grupy Kapitałowej Izostal S.A.

8. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe.

Transakcje zawarte przez Spółkę z podmiotami powiązanymi zawierane były na warunkach rynkowych.

Transakcje realizowane w III kwartale 2022 roku między Emitentem a pozostałymi Spółkami z Grupy Kapitałowej dotyczyły głównie zakupu wyrobów hutniczych od Stalprofil S.A. Sprzedaż dotyczyła usług i produktów Spółki.

9. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca.

Łączna kwota gwarancji udzielonych na wniosek Spółek Grupy Kapitałowej Izostal S.A. na rzecz Gaz-System S.A. według stanu na dzień 30.09.2022 roku wyniosła 153.640 tys. zł. Gwarancje te zabezpieczają odpowiedzialność Izostal S.A. wynikającą ze realizowanych kontraktów, w których Izostal S.A. bierze udział oraz ze zwrotu zaliczek uzyskanych na realizację tych kontraktów.

Szczegóły dotyczące przedmiotowych zobowiązań warunkowych zostały opisane w punkcie V.11 Sprawozdania.

10. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.

Stabilność sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Izostal S.A. gwarantuje wysoki poziom kapitału własnego, który w powiązaniu z dostępnymi Grupie liniami kredytowymi zapewnia bezpieczeństwo prowadzonej działalności i zdolność do wywiązywania się Spółek z zobowiązań. Sytuacja finansowa Spółek jest bardzo dobrze oceniana przez instytucje finansowe, które deklarują gotowość w razie potrzeby Spółki zwiększenia zaangażowania w finansowanie działalności.

Grupa Kapitałowa Izostal S.A. według stanu na 30.09.2022 roku dysponuje przyznanymi limitami kredytowymi na działalność bieżącą w następujących wysokościach:

Limity kredytowe Izostal S.A.

- kredyt w formie limitu kredytowego wielocelowego zaciągnięty w banku PKO BP S.A. w wysokości 150 000 tys. zł., w ramach którego obowiązuje sublimit na działalność bieżącą w wysokości 40 000 tys. zł. Pozostała do wykorzystania z wymienionego sublimitu na dzień 30.09.2022 kwota to 2 743 tys. zł. Kredyt może być wykorzystany w PLN, EUR i USD.
- kredyt wielowalutowy w rachunku bieżącym zaciągnięty w mBank S.A. na wartość 10 000 tys. zł. Kredyt może być wykorzystany w PLN i EUR. Pozostała do wykorzystania na dzień 30.09.2022 kwota to 1 156 tys. zł.,
- kredyt odnawialny w PLN zaciągnięty w mBank S.A. na wartość 10 000 tys. zł. na finansowanie działalności bieżącej. Na dzień 30.09.2022 roku kredyt był w całości wykorzystany,
- kredyt w formie wielocelowego limitu kredytowego zaciągnięty w banku Pekao S.A. na wartość 45 000 tys. zł. Pozostała do wykorzystania na dzień 30.09.2022 kwota to 14 738 tys. zł. Kredyt może być wykorzystany w PLN, EUR i USD.
- limit kredytowy zaciągnięty w mBank S.A. na wartość 150 000 tys. zł. Pozostała do wykorzystania na dzień 30.09.2022 kwota to 103 000 tys. zł. Kredyt może być wykorzystany w PLN, EUR i USD.

Ponadto według stanu na dzień 30.09.2022 roku Izostal S.A. posiada kredyt inwestycyjny na rozbudowę hali magazynowo - produkcyjnej w Kolonowskim na kwotę 7 500 tys. zł. (na dzień 30.09.2022 roku do spłaty pozostało 5 241 tys. zł.)

Limity kredytowe Kolb Sp. z o.o.

- kredyt w rachunku bieżącym zaciągnięty w mBank S.A. na wartość 3 000 tys. zł. Kredyt może być wykorzystany w PLN. Pozostała do wykorzystania na dzień 30.09.2022 kwota to 3 000 tys. zł.,
- kredyt obrotowy w rachunku kredytowym zaciągnięty w ING Bank Śląski S.A. na wartość 2 000 tys. zł. Kredyt może być wykorzystany w PLN. Pozostała do wykorzystania na dzień 30.09.2022 kwota to 1 000 tys. zł.,
- kredyt w rachunku bieżącym zaciągnięty w ING Bank Śląski S.A. na wartość 1 000 tys. zł. Kredyt może być wykorzystany w PLN. Pozostała do wykorzystania na dzień 30.09.2022 kwota to 1 000 tys. zł.,
- kredyt obrotowy zaciągnięty w mBank S.A. na wartość 2 800 tys. zł. Kredyt może być wykorzystany w PLN. Pozostała do wykorzystania na dzień 30.09.2022 kwota to 800 tys. zł.

W związku z tym, iż zawarta w sierpniu 2019 roku przez Izostal S.A. z Gaz-System S.A. Umowa Ramowa na dostawy rur izolowanych oraz osłonowych umożliwia uzyskanie od Zamawiającego zaliczek 30% wartości brutto umowy częściowej Izostal S.A. po zawarciu takiej umowy korzysta z tej możliwości. Uzyskane zaliczki przeznaczone są na realizację umów cząstkowych. Dzięki zaliczkom Spółka ma możliwość optymalizowania wykorzystywania mocy produkcyjnych i uzyskuje korzystne warunki zakupu rur i blach gorącowalcowanych.

Według stanu na dzień 30.09.2022 roku Izostal S.A. posiada zaliczki zaciągnięte w Gaz-System S.A. łącznie na 27 730 tys. zł. netto.

Zaliczki rozliczane są sukcesywnie w miarę realizacji kontraktu. Spółka realizuje umowy częściowe zgodnie z ustalonym z Zamawiającym harmonogramem. Rozliczenie zaliczek nie jest zatem zagrożone.

Grupa Kapitałowa Izostal S.A. ubezpiecza posiadany majątek rzeczowy dokonując okresowo weryfikacji sum ubezpieczeniowych i możliwości powstania nowych ryzyk. Grupa Kapitałowa Izostal S.A. zabezpiecza również swoją odpowiedzialność cywilną z tytułu prowadzonej działalności gospodarczej. W zakresie ryzyka wypłacalności klientów Spółki posiadają zawarte umowy ubezpieczenia należności. Spółki realizują sprzedaż do wysokości uzyskanego limitu ubezpieczeniowego, lub po uzyskaniu od klienta innego sposobu zabezpieczenia. Wyjątek stanowi sprzedaż na rzecz OGP Gaz-System S.A. w stosunku do której Izostal S.A. ze względu na jego sytuację finansową odstąpiła od ubezpieczenia. Rozwiązanie to pozwoliło ograniczyć koszty ubezpieczenia należności.

Spółki posiadają przyznane przez mBank S.A., PKO BP S.A. oraz Bank Pekao S.A. limity skarbowe na transakcje terminowe, które wykorzystują zabezpieczając przyszłe zakupy i sprzedaż walutową.

Izostal S.A. posiada nowoczesny zakład w Kolonowskim, dzięki któremu ma możliwość oferowania różnych rodzajów izolacji, w ilościach zaspakajających spodziewany w najbliższych latach popyt. Dzięki rozbudowanemu zapleczu badawczo – rozwojowemu infrastruktura technologiczna ulega ciągłym ulepszeniom i modyfikacjom. Spółka stale dąży do ulepszania oferowanych produktów, wprowadzania nowych oraz opracowywania technologii pozwalających na optymalizację kosztów produkcji.

Kolb Sp. z o.o. również posiada nowoczesny zakład produkcyjny w Kolonowskim, który umożliwia wytwarzanie konstrukcji stalowych o bardzo wysokich parametrach jakościowych i z wysokim stopniem precyzyjności wykonania.

11. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

Aktualna sytuacja rynkowa jak i przewidywania w tym zakresie obarczone są znaczną dozą niepewności związaną zarówno z pandemią Covid-19 jak i wojną pomiędzy Rosją a Ukrainą.

Wstrzymanie przez UE środków z KPO pochodzących z europejskiego Funduszu na rzecz Odbudowy i Zwiększania Odporności (Recovery and Resilience Facility) powoduje również znaczną niepewność sytuacji makroekonomicznej Polski w nadchodzących trudnych czasach. Środki te miały być przeznaczone na rozwój gospodarki dotkniętej kryzysem, w tym w znacznej części na realizację inwestycji infrastrukturalnych w branży gazowniczej. Ich wstrzymanie może przełożyć się na wstrzymanie realizacji rozbudowy systemu gazowniczego.

W zakresie pandemii oczekuje się stopniowego, ale znaczącego zmniejszenia wpływu na gospodarkę światową, co jest związane ze szczepieniami i badaniami w zakresie opracowania leków. Coraz więcej

krajów decyduje się na uznawanie Covid-19 jako choroby endemicznej odstępując od obostrzeń. Stosowane szczepionki nie eliminują ryzyka zachorowań, niemniej znacznie obniżają śmiertelność. Zniesienie przez Ministra Zdrowia z dniem 16 maja stanu epidemii potwierdza ten fakt.

Znaczną niepewność stanowi jednak wojna pomiędzy Rosją a Ukrainą.

Powiązane z tym potencjalne problemy w zakresie dostaw mediów (w szczególności gazu i energii elektrycznej) mogą uniemożliwić prowadzenie działalności gospodarczej.

Aktualnie wysokie ceny tychże mediów jak i innych kosztów przenoszą się na wysokość wypracowywanych marż.

Grupa podjęła działania zmierzające do dywersyfikacji zapotrzebowania na media. Tam gdzie to możliwe zużywany gaz zastępuje się energią elektryczną, rozszerzany jest zakres korzystania w Spółkach z OZE. Jednak w przypadku braku dostaw energii elektrycznej prowadzenie działalności nie będzie możliwe.

W związku z konfliktem zbrojnym Spółki poczyniły niezbędne kroki zmierzające do zabezpieczenia materiałów na zawarte już umowy. Ich realizacja na ten moment nie jest zagrożona.

Wojna pomiędzy Rosją a Ukrainą spowodowała, iż na powrót ogromne znaczenie przywiązuje się uniezależnieniu krajów Europy od gazu i ropy pochodzącej z Rosji.

Wstrzymanie przez Gazprom dostaw gazu do Polski tylko potwierdza konieczność inwestowania w inne źródła zaopatrzenia w gaz, infrastrukturę przesyłową i dystrybucyjną. Nawet jeżeli dostawy z Rosji zostałyby przywrócone pokazuje to niestabilność tego źródła.

Sytuacja ta determinuje dalsze działania w zakresie rozbudowy infrastruktury przesyłowej gazu we wszystkich krajach Europy.

Możliwym jest wzrost zapotrzebowania na produkty Spółki w perspektywie długoterminowej.

W zakresie rynku krajowego Izostal S.A. z powodzeniem konkuruje z innymi podmiotami (w tym firmami zagranicznymi). Jest wiodącym na rynku krajowym dostawcą rur przesyłowych zarówno na rzecz Operatora Systemu Przesyłowego Gaz-System S.A. jak i innych podmiotów. Oferta Spółki dostarczającej wysokiej jakości i sprawdzone produkty, terminowo i w najkorzystniejszych cenach jest powszechnie doceniana.

Szereg czynników o zakresie krajowym jak międzynarodowym powoduje, że można spodziewać się dalszego znaczącego popytu na wyroby Spółki (mając oczywiście na uwadze czynniki omówione na wstępie)

Jednym z nich jest budowa gazociągu Baltic Pipe, łącznie o długości 320 km. Jest to połączenie krajowego systemu przesyłowego z systemem duńskim, którego celem jest dalsza dywersyfikacja dostaw gazu.

To strategiczne połączenie mające znaczenie ponadregionalne będzie miało istotne znaczenie dla powstania wewnętrznego europejskiego rynku energii, a realizacja projektu jest zbieżna z realizacją celów polityki energetycznej Unii Europejskiej, tj.: wzmocnienia konkurencji, integracji rynków gazu, podniesienia bezpieczeństwa dostaw oraz skutecznego wdrożenia zasad zrównoważonego rozwoju.

Baltic Pipe, będzie stanowił ważny element pętli okalającej Bałtyk i pozwalającej krajom Unii na bezpieczne dostawy surowca z kierunku innego niż rosyjski. Realizacja inwestycji ma się zakończyć jesienią 2022 roku.

Opracowany przez Gaz-System S.A. i opublikowany krajowy dziesięcioletni plan rozwoju systemu przesyłowego na lata 2022-2031 podzielony został na dwie perspektywy czasowe:

- perspektywa do 2024 - obejmująca kontynuację rozpoczętych programów inwestycyjnych zdefiniowanych w Planie Rozwoju na lata 2018-2027, kontynuowanych w Planie Rozwoju 2020-2029, oraz projektowanie dla zadań związanych w szczególności z dywersyfikacją dostaw gazu ziemnego do Polski,
- perspektywa do 2031 - uwzględnia zadania inwestycyjne, których realizacja będzie zależna od stopnia rozwoju rynków gazu w Polsce i w regionie.

W wyniku realizacji zadań ujętych w KDPR 2022-2031 łączna długość sieci przesyłowej powinna wzrosnąć do ok 13,1 tys. km, z czego planowany przyrost sieci w okresie 2021-2031 wyniesie ok. 2 tys. km.

Niżej zamieszczona mapa przedstawia inwestycje strategiczne planowane w latach 2022-2031 (Źródło: KRAJOWY DZIESIĘCIOLETNI PLAN ROZWOJU 2022-2031 – WYCIĄG)



Operator Gazociągów Przesyłowych zapowiada ponadto, iż po zakończeniu kluczowych inwestycji infrastrukturalnych na znaczeniu zyskiwać będą zadania remontowo – modernizacyjne, co również zapewni Spółce rynek zbytu oferowanych produktów.

Wysoką rangę i wzrost tempa realizowanych w Polsce inwestycji w zakresie rozbudowy infrastruktury przesyłu gazu potwierdza objęcie ich specjalnymi uprawnieniami pozwalających na uproszczenie i przyspieszenie procedur administracyjnych przy ich realizacji.

Polska Spółka Gazownictwa Sp. z o.o. zapowiada również wzrost inwestycji. W perspektywie najbliższych lat w samej tylko Wielkopolsce planuje wybudować 650 km nowych sieci gazowych. Zamiarem Polskiej Spółki Gazownictwa Sp. z o.o. jest przeprowadzenie gazyfikacji 74 nowych gmin i budowę 350 600 nowych przyłączy.

W zakresie rozbudowy infrastruktury dystrybucyjnej Prezes Urzędu Regulacji Energetyki uzgodnił projekt „Planu rozwoju Polskiej Spółki Gazownictwa na lata 2022-2026”.

Plan rozwoju PSG na lata 2022-2026 ujmuje szereg przedsięwzięć inwestycyjnych w celu zaspokojenia obecnego i przyszłego zapotrzebowania na paliwa gazowe w zakładanej 5-letniej perspektywie czasu, w tym:

- modernizacja istniejącej sieci gazowej o długości ponad 5,3 tys. km oraz 396 stacji gazowych gwarantującą ciągłość i bezpieczeństwo dostaw paliwa gazowego użytkownikom systemu,
- budowa nowej sieci gazowej o długości ponad 9,8 tys. km oraz 437 stacji gazowych zapewniającą dostęp do paliwa gazowego nowym odbiorcom gazu, tym samym długość sieci gazowej Spółki wzrośnie o 5%,
- budowa sieci gazowej o długości ponad 4,0 tys. km umożliwiającej przyłączenie 407 instalacji wytwórczych biometanu wpisując się w zwiększenie udziału odnawialnych źródeł energii,

PGNiG S.A. deklaruje, iż obecnie około 65% obszaru kraju ma dostęp do gazu ziemnego z sieci, co oznacza, że w ciągu dekady udało się zgazyfikować niemal 10 proc. terenu Polski. Według ostatnich planów w ciągu kolejnych dwóch lat ponad 70% obszaru Polski będzie miało dostęp do gazu sieciowego. Tym samym około 90 proc. Polaków będzie miało dostęp do gazu.

W zakresie podstawowej działalności Kolb Sp. z o.o. w najbliższych miesiącach również należy spodziewać się dobrych wyników – oczywiście mając na względzie sytuację geopolityczną. W portfolio zamówień Spółki coraz większy udział mają wysokoprecyzyjne konstrukcje maszynowe w których Spółka się specjalizuje. Potwierdza to słuszność przyjętej polityki rozwoju działalności Spółki w kolejnych latach.

Ostatnie lata spowodowały wzrost popularności zakupów internetowych oraz uświadomiły wiele firm co do konieczności utrzymywania zapasów jako bufora umożliwiającego produkcję na wypadek utrudnień w łańcuchu logistyki. Sprzyja to budowie nowych magazynów wysokiego składowania i generuje popyt na produkty Spółki.

Spółka bardzo aktywnie poszukuje i z dużym sukcesem zdobywa kontrakty na rynkach eksportowych (np. Niemcy, Austria). Rynek ten cechuje się wyższymi wymaganiami w zakresie jakości niż rynek krajowy, jednocześnie jest gotowy za to zapłacić wyższą cenę.

Zrealizowana w 2020 roku przez Kolb Sp. z o.o. inwestycja pozwala na zwiększenie możliwości wytwórczych szczególnie w zakresie precyzyjnych konstrukcji maszynowych.

Wysoka jakość i rygorystyczne wymagania kontroli jakości są bardzo mocnymi atutami działalności Kolb Sp. z o.o.

Opisane wyżej czynniki pozwalają optymistycznie patrzeć na przyszłość Spółki i dalszy wzrost jej wartości mając na uwadze ryzyka opisane na początku tego punktu.



Izostal S.A.
ul. Opolska 29
47-113 Kolonowskie

tel.: +48 77 40 56 500
fax: +48 77 40 56 501
gielda@izostal.com.pl
www.izostal.com.pl

NIP 756-00-10-641
KAPITAŁ ZAKŁADOWY 65.488.000 PLN
KRS 000008917- Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy KRS