



SKONSOLIDOWANY RAPORT ZA I KWARTAŁ 2023 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.	Kwartałne 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.	Kwartałne 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
V.	Informacja dodatkowa do skonsolidowanego kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Izostal S.A. za I kwartał 2023 roku.	15
1.	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w prezentowanym okresie.	15
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.	16
4.	Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw.....	16
5.	Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.	17
6.	Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych... ..	18
7.	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
8.	Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.....	18
9.	Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy.....	18

10.	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.	18
11.	Informacja na temat wpływu rozprzestrzeniania się koronawirusa SARS-Cov-2 wywołującego chorobę COVID-19 na Grupę Kapitałową Izostal S.A.	19
12.	Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.....	19
VI.	Informacja dodatkowa do raportu kwartalnego Grupy Kapitałowej Izostal S.A.	20
1.	Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w I kwartale 2023 roku, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.	20
2.	Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.	21
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.....	23
4.	Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników.	23
5.	Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu na dzień przekazania raportu kwartalnego.....	23
6.	Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego.....	24
7.	Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.	24
8.	Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe. .	24
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.....	24
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.	25
11.	Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	26

I. Wybrane dane finansowe.

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

	w tys. zł.		w tys. EUR	
	1 kwartał narastająco/ 2023 okres od 2023-01-01 do 2023-03-31	1 kwartał narastająco/ 2022 okres od 2022-01-01 do 2022-03-31	1 kwartał narastająco/ 2023 okres od 2023-01-01 do 2023-03-31	1 kwartał narastająco/ 2022 okres od 2022-01-01 do 2022-03-31
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	303 710	342 798	64 612	73 764
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	9 509	6 787	2 023	1 460
Zysk (strata) brutto	5 143	5 305	1 094	1 142
Zysk (strata) netto	4 115	4 163	875	896
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	41 986	-25 437	8 932	-5 474
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 171	-1 269	-462	-273
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-32 329	27 397	-6 878	5 895
Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów	7 486	691	1 593	149
Liczba akcji	32 744 000	32 744 000	32 744 000	32 744 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,13	0,13	0,03	0,03
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)	0,13	0,13	0,03	0,03
	Stan na 31.03.2023	Stan na 31.12.2022	Stan na 31.03.2023	Stan na 31.12.2022
Aktywa razem	646 969	693 232	138 374	147 814
Zobowiązania długoterminowe	41 146	41 818	8 800	8 917
Zobowiązania krótkoterminowe	357 899	407 605	76 548	86 911
Kapitał własny	247 924	243 809	53 026	51 986

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 pierwszy kwartał 2023 r. (pierwszy kwartał 2022 r.) przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca pierwszego kwartału. Kurs ten wyniósł 1 EURO = 4,7005 zł (1 EURO = 4,6472 zł).
- pozycje skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy. Kurs ten wyniósł na 31.03.2023 roku - 1 EURO = 4,6755 zł (na 31.12.2022 roku - 1 EURO = 4,6899 zł).

2. Wybrane jednostkowe dane finansowe Izostal S.A.

	w tys. zł.		w tys. EUR	
	1 kwartał narastająco/ 2023 okres od 2023-01-01 do 2023-03-31	1 kwartał narastająco/ 2022 okres od 2022-01-01 do 2022-03-31	1 kwartał narastająco/ 2023 okres od 2023-01-01 do 2023-03-31	1 kwartał narastająco/ 2022 okres od 2022-01-01 do 2022-03-31
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	284 378	307 129	60 500	66 089
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	8 668	5 513	1 844	1 186
Zysk (strata) brutto	4 434	4 412	943	949
Zysk (strata) netto	3 555	3 453	756	743
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	36 756	-24 187	7 820	-5 205
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-960	-1 020	-204	-219
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-31 206	29 711	-6 639	6 393
Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów	4 590	4 504	976	969
Liczba akcji	32 744 000	32 744 000	32 744 000	32 744 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,11	0,11	0,02	0,02
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)	0,11	0,11	0,02	0,02
	Stan na 31.03.2023	Stan na 31.12.2022	Stan na 31.03.2023	Stan na 31.12.2022
Aktywa razem	601 180	649 810	128 581	138 555
Zobowiązania długoterminowe	31 343	31 700	6 704	6 759
Zobowiązania krótkoterminowe	337 728	389 556	72 234	83 063
Kapitał własny	232 109	228 554	49 644	48 733

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 pierwszy kwartał 2023 r. (pierwszy kwartał 2022 r.) przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca pierwszego kwartału. Kurs ten wyniósł 1 EURO = 4,7005 zł (1 EURO = 4,6472 zł).
- pozycje jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy. Kurs ten wyniósł na 31.03.2023 roku - 1 EURO = 4,6755 zł (na 31.12.2022 roku - 1 EURO = 4,6899 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 31.03.2023	Na dzień 31.12.2022	Na dzień 31.03.2022
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)	209 931	209 259	188 335
1. Rzeczowe aktywa trwałe	184 325	184 331	179 088
2. Wartość firmy	1 229	1 229	1 229
3. Inne wartości niematerialne	12 856	13 193	108
4. Długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 002	9 905	7 210
6. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	519	601	700
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	437 038	483 973	516 508
1. Zapasy	153 389	282 579	184 865
2. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	266 974	192 162	300 142
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	935	935	91
4. Krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
5. Walutowe kontrakty terminowe	0	0	0
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15 740	8 297	31 410
Aktywa razem	646 969	693 232	704 843

PASYWA	Na dzień 31.03.2023	Na dzień 31.12.2022	Na dzień 31.03.2022
A. Kapitał własny	247 924	243 809	229 369
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	247 924	243 809	229 369
1. Kapitał podstawowy	65 488	65 488	65 488
2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	38 175	38 175	38 175
3. Pozostałe kapitały rezerwowe	-80	-80	-128
4. Zyski zatrzymane	144 341	140 226	125 834
Udziały niekontrolujące	0	0	0
B. Zobowiązania długoterminowe	41 146	41 818	38 837
1. Rezerwy	350	354	386
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 304	2 355	2 411
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	6 948	7 352	9 164
4. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	7 463	7 526	7 261
5. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	24 081	24 231	19 615
C. Zobowiązania krótkoterminowe	357 899	407 605	436 637
1. Rezerwy	1 910	4 055	4 767
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	188 378	215 536	183 939
3. Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	1 617	1 617	2 377
4. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	1 598	1 606	1 170
5. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	163 921	183 107	242 744
6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0	0
7. Walutowe kontrakty terminowe	475	1 684	1 640
Pasywa razem	646 969	693 232	704 843

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

	Za okres od 01.01 do 31.03.2023	Za okres od 01.01 do 31.03.2022
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	303 710	342 798
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	279 813	323 745
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży	23 897	19 053
D. Koszty sprzedaży	7 967	5 312
E. Koszty ogólnego zarządu	7 113	7 175
F. Pozostałe przychody	740	472
G. Pozostałe koszty	48	251
H. Zysk/strata z działalności operacyjnej	9 509	6 787
I. Przychody finansowe	266	617
J. Koszty finansowe	4 632	2 099
K. Zysk/strata brutto	5 143	5 305
L. Podatek dochodowy	1 028	1 142
M. Zysk/strata netto z działalności gospodarczej	4 115	4 163
N. Pozostałe dochody całkowite	0	0
- Zyski/ straty z tytułu aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	0	0
- Zyski/ straty z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży odnoszone na kapitał własny	0	0
- Zyski/ straty dotyczące zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych (część efektywna)	0	0
- Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	0	0
- Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych	0	0
O. Dochody całkowite razem	4 115	4 163

Zysk na jedną akcję: (w zł.)	Za okres od 01.01 do 31.03.2023	Za okres od 01.01 do 31.03.2022
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	0,13	0,13
- podstawowy z wyniku finansowego za rok obrotowy	0,13	0,13
- rozwodniony z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	0,13	0,13
- rozwodniony z wyniku finansowego za rok obrotowy	0,13	0,13

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

	Za okres od 01.01 do 31.03.2023	Za okres od 01.01 do 31.03.2022
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/ strata przed opodatkowaniem	5 143	5 305
Korekty o pozycje:	36 843	-30 742
Amortyzacja środków trwałych	2 304	2 182
Amortyzacja wartości niematerialnych	344	34
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	-1 166	2 108
Koszty z tytułu odsetek	4 353	1 847
Przychody z tytułu odsetek	0	0
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-8	-7
Zmiana stanu rezerw	-2 149	-1 331
Zmiana stanu zapasów	129 215	113 677
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	-75 528	-100 359
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	-18 346	-48 639
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	-2 176	-254
Inne korekty	0	0
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	41 986	-25 437
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	8	7
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	0	0
Wpływy z tytułu odsetek	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	0
Spląty udzielonych pożyczek	0	0
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	2 179	1 276
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych	0	0
Udzielone pożyczki	0	0
Inne	0	0
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	-2 171	-1 269
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	22 034	216 078
Wpływy netto z emisji akcji, obligacji, weksli, bonów	0	0
Splata kredytów i pożyczek	49 595	186 291
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	415	543
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	0	0
Zapłacone odsetki	4 145	1 603
Inne	208	244
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	-32 329	27 397
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	7 486	691
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	8 297	31 267
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym	-43	-548
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	15 740	31 410

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 zatrzymane	Razem	Udziały niekontr olujące	Kapitał własny ogółem
Saldo na dzień 01.01.2023	65 488	38 175	-80	140 226	243 809	0	243 809
Zysk/strata za rok obrotowy	0	0	0	4 115	4 115	0	4 115
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 31.03.2023 roku	65 488	38 175	-80	144 341	247 924	0	247 924

	Kapitał podsta wowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem	Udziały niekontr olujące	Razem
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	22 484	22 484	0	22 484
Zysk/strata aktuarialna dot. rezerw pracowniczych	0	0	59	0	59	0	59
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału	0	0	-11	0	-11	0	-11
Dywidendy	0	0	0	-3 929	-3 929	0	-3 929
Saldo na dzień 31.12.2022 roku	65 488	38 175	-80	140 226	243 809	0	243 809

	Kapitał podsta wowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem	Udziały niekontr olujące	Razem
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	4 163	0	0	0
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 31.03.2022 roku	65 488	38 175	-128	125 834	229 369	0	229 369

III. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Izostal S.A.

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

AKTYWA	Na dzień 31.03.2023	Na dzień 31.12.2022	Na dzień 31.03.2022
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)	196 271	195 745	178 021
1. Rzeczowe aktywa trwałe	153 464	153 901	148 021
2. Wartość firmy	0	0	0
3. Inne wartości niematerialne	8 900	9 134	83
4. Długoterminowe aktywa finansowe	23 601	23 600	23 600
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 818	8 541	5 636
6. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	488	569	681
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	404 909	454 065	462 407
1. Zapasy	140 972	272 647	171 821
2. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	251 948	173 976	261 995
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	871	871	47
4. Krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
5. Walutowe kontrakty terminowe	0	0	0
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 118	6 571	28 544
Aktywa razem	601 180	649 810	640 428

PASYWA	Na dzień 31.03.2023	Na dzień 31.12.2022	Na dzień 31.03.2022
A. Kapitał własny	232 109	228 554	220 031
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:	232 109	228 554	220 031
1. Kapitał podstawowy	65 488	65 488	65 488
2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	38 175	38 175	38 175
3. Pozostałe kapitały rezerwowe	-77	-77	-115
4. Zyski zatrzymane	128 523	124 968	116 483
B. Zobowiązania długoterminowe	31 343	31 700	28 259
1. Rezerwy	246	246	276
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 284	1 304	1 268
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	3 834	4 068	4 772
4. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	5 146	5 023	4 465
5. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	20 833	21 059	17 478
C. Zobowiązania krótkoterminowe	337 728	389 556	392 138
1. Rezerwy	1 402	1 402	1 390
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	187 378	213 953	183 939
3. Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	938	938	938
4. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	868	882	495
5. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	146 667	170 697	204 184
6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0	0
7. Walutowe kontrakty terminowe	475	1 684	1 192
Pasywa razem	601 180	649 810	640 428

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

	Za okres od 01.01 do 31.03.2023	Za okres od 01.01 do 31.03.2022
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	284 378	307 129
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	262 816	290 870
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży	21 562	16 259
D. Koszty sprzedaży	7 920	5 139
E. Koszty ogólnego zarządu	5 594	5 814
F. Pozostałe przychody	657	434
G. Pozostałe koszty	37	227
H. Zysk/strata z działalności operacyjnej	8 668	5 513
I. Przychody finansowe	133	824
J. Koszty finansowe	4 367	1 925
K. Zysk/strata brutto	4 434	4 412
L. Podatek dochodowy	879	959
M. Zysk/strata netto z działalności gospodarczej	3 555	3 453
N. Pozostałe dochody całkowite	0	0
- Zyski/ straty z tytułu aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	0	0
- Zyski/ straty z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży odnoszone na kapitał własny	0	0
- Zyski/ straty dotyczące zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych (część efektywna)	0	0
- Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	0	0
- Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych	0	0
O. Dochody całkowite razem	3 555	3 453

Zysk na jedną akcję: (w zł.)	Za okres od 01.01 do 31.03.2023	Za okres od 01.01 do 31.03.2022
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	0,11	0,11
- podstawowy z wyniku finansowego za rok obrotowy	0,11	0,11
- rozwodniony z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	0,11	0,11
- rozwodniony z wyniku finansowego za rok obrotowy	0,11	0,11

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

	Za okres od 01.01 do 31.03.2023	Za okres od 01.01 do 31.03.2022
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/ strata przed opodatkowaniem	4 434	4 412
Korekty o pozycje:	32 322	-28 599
Amortyzacja środków trwałych	1 787	1 618
Amortyzacja wartości niematerialnych	234	14
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	-1 166	1 495
Koszty z tytułu odsetek	4 159	1 706
Przychody z tytułu odsetek	0	0
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-8	-1
Zmiana stanu rezerw	0	0
Zmiana stanu zapasów	131 675	118 869
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	-77 891	-82 156
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	-24 292	-69 901
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	-2 176	-243
Inne korekty	0	0
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	36 756	-24 187
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	8	1
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	0	0
Wpływy z tytułu odsetek	0	0
Inne wpływy inwestycyjne - otrzymane dotacje	0	0
Spląty udzielonych pożyczek	0	0
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	968	1 021
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych	0	0
Udzielone pożyczki	0	0
Inne	0	0
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	-960	-1 020
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	22 034	216 078
Wpływy netto z emisji akcji, obligacji, weksli, bonów	0	0
Splata kredytów i pożyczek	48 843	184 522
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	238	139
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	0	0
Zapłacone odsetki	3 979	1 507
Inne	180	199
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	-31 206	29 711
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	4 590	4 504
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	6 571	24 424
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym	-43	-384
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	11 118	28 544

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 01.01.2023	65 488	38 175	-77	124 968	228 554
Zysk/strata za rok obrotowy	0	0	0	3 555	3 555
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 31.03.2023 roku	65 488	38 175	-77	128 523	232 109

	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	15 867	15 867
Zysk/strata aktuarialna dot. rezerw pracowniczych	0	0	47	0	0
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału	0	0	-9	0	0
Dywidendy	0	0	0	-3 929	-3 929
Saldo na dzień 31.12.2022 roku	65 488	38 175	-77	124 968	228 554

	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	3 453	3 453
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 31.03.2022 roku	65 488	38 175	-115	116 483	220 031

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 bieżącym roku obrotowym.

W roku 2023 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 1 stycznia 2023 roku:

- 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 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.)
- 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.).
- 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 nie miały wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR oraz zatwierdzone przez UE, lecz nieobowiązujące na dzień sprawozdawczy.

Na dzień niniejszego raportu nie było wydanych standardów i interpretacji przyjętych przez RMSR oraz zatwierdzonych przez UE, lecz nie obowiązujących na dzień sprawozdawczy.

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 31 marca 2023 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- Zmiana do MSR 1 w zakresie klasyfikacji zobowiązań jako krótko- i długoterminowe obowiązująca od 1 stycznia 2024 roku (opublikowana 23 stycznia 2020 roku).
- Zmiany do MSSF 16 Umowy leasingowe. Zmiany dotyczą zobowiązań leasingowych w transakcjach leasingu zwrotnego (opublikowane 22 września 2022 roku). Obowiązujące od 1 stycznia 2024 roku).
- 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.

Według szacunków Grupy, wymienione wyżej standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę 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 01.01.2023 do 31.03.2023 r. i okres porównywalny od 01.01.2022 do 31.03.2022 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 31.03.2023 r. i 31.03.2022 r., wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres od dnia 01.01.2023 do 31.03.2023 roku oraz od 01.01.2022 do 31.03.2022 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 31.03.2023	Stan na 31.12.2022	Stan na 31.03.2023	Stan na 31.12.2022
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 304	2 355	1 284	1 304
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	362	373	258	258
Pozostałe rezerwy	1 898	4 036	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 31.03.2023	Stan na 31.12.2022	Stan na 31.03.2023	Stan na 31.12.2022
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 002	9 905	9 818	8 541

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

	Grupa Kapitałowa Izostal S.A.		Izostal S.A.	
	Stan na 31.03.2023	Stan na 31.12.2022	Stan na 31.03.2023	Stan na 31.12.2022
Odpisy aktualizacyjne wartość należności głównych	573	363	362	573
Odpisy aktualizacyjne wartość zapasów	13 879	14 468	13 876	13 876

V. Informacja dodatkowa do skonsolidowanego kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Izostal S.A. za I kwartał 2023 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 z wyprzedzeniem 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 efekt sezonowości jest ograniczony.

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 31.12.2022	Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących ujęte w okresie I kwartału 2023 roku jako pomniejszenie tych odpisów	Kwoty odpisów aktualizujących ujętych w okresie I kwartału 2023 roku jako koszt	Kwota odpisów aktualizujących na 31.03.2023
Materiały podstawowe	6 088	0	0	6 088
Materiały pomocnicze	0	0	0	0
Produkty w toku	589	589	0	0
Wyroby gotowe	125	0	0	125
Towary	7 666	0	0	7 666
Razem	14 468	589	0	13 879

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 31.03.2023 roku odpisy aktualizujące wartość należności.

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

	Stan na 31.03.2023
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	1 209
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	77
Odwrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	93
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu, w tym:	1 193
należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	972
należność główna	573
należność odsetkowa	399

Według stanu na dzień 31.03.2023 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 6 764 tys. zł. i składały się na tę kwotę:

- rezerwa na pokrycie odpraw emerytalnych w kwocie 373 tys. zł., w tym długoterminowa na kwotę 354 tys. zł.,
- rezerwa długoterminowa na odroczony podatek dochodowy w kwocie 2 355 tys. zł.
- rezerwa krótkoterminowa na przyszłe koszty 3 815 tys. zł
- rezerwa krótkoterminowa na odsetki w kwocie 221 tys. zł.

Według stanu na dzień 31.03.2023 roku kwota utworzonych rezerw wyniosła 4 564 tys. zł. i składały się na nią:

- rezerwa na pokrycie odpraw emerytalnych w kwocie 362 tys. zł., (w tym długoterminowa 350 tys. zł.),
- rezerwa krótkoterminowa na odsetki w kwocie 250 tys. zł.,
- rezerwa krótkoterminowa na przyszłe koszty 1 648 tys. zł.,
- rezerwa długoterminowa na odroczony podatek dochodowy w kwocie 2 304 tys. zł.

Tabela rezerw na 31.03.2023 roku (w tys. zł.):

Wyszczególnienie	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwy restrukturyzacyjne	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek roku obrotowego, w tym:	0	0	373	6 391	6 764
-krótkoterminowe na początek okresu	0	0	19	4 036	4 055
-długoterminowe na początek okresu	0	0	354	2 355	2 709
Zwiększenia	0	0	0	119	119
-utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	0	0	0	119	119
-nabyte w ramach połączeń jedn. gospodarczych	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	11	2 308	2 319
-wykorzystane w ciągu roku	0	0	11	2 253	2 264
-rozwiązane ale niewykorzystane	0	0	0	55	55
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z przeliczenia	0	0	0	0	0
Korekta stopy dyskontowej	0	0	0	0	0
Wartość na 31.03.2023 roku, w tym:	0	0	362	4 202	4 564
-krótkoterminowe na koniec okresu	0	0	12	1 898	1 910
-długoterminowe na koniec okresu	0	0	350	2 304	2 654

5. 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 31.03.2023	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01. do 31.03.2023
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
Wycena środków trwałych	333	-3
Wartość środków trwałych w leasingu	1 787	-51
Odsetki nie objęte aktualizacją/kary	42	3
Rezerwa Amortyzacyjna	142	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 304	-51
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
Odpis aktualizacyjny należności	109	0
Utrata wartości aktywów finansowych	0	0
Różnice kursowe	0	0
Zarachowane odsetki	123	12
Rezerwy na świadczenia pracownicze	69	-2
Rezerwa na odsetki	47	1
Wartość zobowiązań z tytułu leasingu	1 473	-60
Niewypłacone wynagrodzenia	50	37
Niezafakturowane koszty	0	0
Niezapłacony ZUS	26	-136
Pozostałe	8 407	547
Strata podatkowa możliwa do odliczenia	698	698
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 002	1 097
Obciążenie/uznanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	-1 148
- obciążające wynik		-1 148
- obciążające pozostałe dochody całkowite		0

6. 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 31.03.2023 roku Spółki Grupy Kapitałowej Izostal S.A. nie posiadały istotnych zobowiązań z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

7. 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.

8. 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.

9. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy.

W okresie sprawozdawczym Spółki Grupy Kapitałowej Izostal S.A. nie wypłacały dywidendy. Zarząd Izostal S.A. zgodnie z uchwałą z dnia 24.03.2023 roku skierował do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia wnioski z propozycją wypłaty z zysku netto wypracowanego w roku 2022 dywidendy w łącznej kwocie 3 929 tys. zł, co daje 0,12 zł dywidendy na każdą akcję. Propozycja obejmuje objęcie dywidendą wszystkich akcji wyemitowanych przez Spółkę w ilości 32.744.000 sztuk. Wszystkie akcje Spółki są akcjami zwykłymi. Zarząd Izostal S.A. proponuje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu, aby termin ustalenia prawa do dywidendy określić na dzień 07.07.2023 roku, natomiast termin wypłaty dywidendy na dzień 21.07.2023 roku. W dniu 30.03.2023 roku propozycja została pozytywnie zaopiniowana przez Radę Nadzorczą, a w dniu 28.04.2023 została zatwierdzona przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

10. 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 którym 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.

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

Decyzją Ministra Zdrowia z dniem 16 maja 2022 roku zniesiony został w Polsce stan epidemii koronawirusa SARS-Cov-2 wywołującego chorobę COVID-19.

Podsumowując mijające 3 lata można stwierdzić że Grupa Kapitałowa nie została dotknięta w sposób istotny jej skutkami.

12. 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 31.12.2022 roku do 31.03.2023 roku przedstawia się następująco:

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

	Stan na 31.03.2023	Stan na 31.12.2022	Zmiana
Gwarancje należytego wykonania i usunięcia wad i usterek, w tym:	35 553	45 060	-9 507
- na rzecz OGP Gaz-System S.A.	30 241	35 455	-5 214
Gwarancje zwrotu zaliczki, w tym:	34 108	34 108	0
- na rzecz OGP Gaz-System S.A.	34 108	34 108	0
Razem, w tym	69 661	79 168	-9 507
- na rzecz OGP Gaz-System S.A.	64 349	69 563	-5 214

Wyżej wymienione gwarancje zostały wystawione przez banki oraz ubezpieczycieli i zabezpieczają odpowiedzialność Spółek z Grupy Kapitałowej Izostal S.A. wynikającą z realizowanych kontraktów oraz przetargów, w których Spółki biorą udział. 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 Grupa Kapitałowa Izostal S.A. nie otrzymała 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 31.03.2023	Stan na 31.12.2022	Zmiana
PZU S.A.	Stalprofil S.A.	gwarancja usunięcia wad i usterek	29.05.2023	47	47	0
PZU S.A.	Stalprofil S.A.	gwarancja usunięcia wad i usterek	15.02.2023	0	4 474	- 4 474
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

W okresie sprawozdawczym Spółce Kolb nie udzielono poręczeń.

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 realizowanych umów częściowych podpisanych przez konsorcjum firm Izostal S.A. (lider konsorcjum) - Stalprofil S.A., a Gaz-System S.A.

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

Rodzaj	Stan na 31.03.2023	Stan na 31.12.2022	Zmiana
Zastaw na środkach trwałych	920	942	-22
Zastaw na zapasach	101 000	98 731	2 269
Hipoteki	291 450	291 450	0

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

1. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w I kwartale 2023 roku, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.

W I kwartale 2023 roku Grupa Kapitałowa Izostal S.A. wypracowała przychody w wysokości 303 710 tys. zł, tj. o 11% mniej, niż w analogicznym okresie poprzedniego roku.

W segmencie infrastruktury osiągnięto zbliżony poziom przychodów w porównaniu do poprzedniego roku, natomiast spadek o 50% nastąpił w zakresie segmentu stalowego.

Na tą sytuację wpłynął zarówno mniejszy poziom przychodów osiągnięty z obrotu wyrobami hutniczymi jak i niższa sprzedaż konstrukcji stalowych produkowanych przez Kolb SP. z o.o.

Jest to jednak sytuacja przejściowa, związana z harmonogramem dostaw ustalonym z odbiorcami konstrukcji. Kolb posiada znaczący portfel zamówień (w tym przeważający udział konstrukcji maszynowych), przewidujący wzrost obrotów od II kwartału 2023 roku.

W I kwartale 2023 roku realizowano dostawy z następujących istotnych kontraktów na rzecz Gaz-System S.A.:

- dostawa 40 km rur DN700 na budowę gazociągu Skoczów - Komorowice - Oświęcim - Tworzeń. Umowa została w całości zrealizowana

Poza realizacją wyżej opisanych kontraktów w I kwartale 2023 roku Izostal S.A. realizował następujące większe projekty:

- dostawa dla kontrahenta krajowego izolowanych rur DN700 w ilości 28 km na łączną wartość ok. 43,5 mln zł.,
- dostawa dla kontrahenta krajowego izolowanych rur DN300 w ilości ok. 1,5 km na łączną wartość ok. 1,2 mln zł.
- dostawa dla kontrahenta litewskiego izolowanych rur DN700 w ilości 15 km na łączną wartość ok. 21,3 mln zł.,
- dostawa dla kontrahenta krajowego izolowanych rur DN50 - DN350 w ilości 15,7 km na łączną wartość ok. 7,5 mln zł.,

- dostawa dla kontrahenta krajowego izolowanych rur DN150 - DN400 w ilości 7 km na łączną wartość ok. 2,3 mln zł.,
- dostawa dla kontrahenta krajowego izolowanych rur DN700 w ilości ok. 7,5 km na łączną wartość ok. 13,5 mln zł
- dostawa dla kontrahenta austriackiego izolowanych rur DN100 w ilości ok. 20 km na łączną wartość ok. 1,7 mln zł
- dostawa taśmy gorącowalcowanej w ilości ok 10 tys. ton na wartość ok 51,3 mln zł na rzecz klienta krajowego.

W dniu 24.03.2023 roku Zarząd Izostal S.A. skierował do Walnego Zgromadzenia wnioski z propozycją podziału zysku netto wypracowanego w roku 2022, w tym z propozycją wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy Spółki. Zarząd Izostal S.A. zaproponował, aby przeznaczyć na dywidendę dla akcjonariuszy Spółki kwotę 3 929 tys. zł. co daje 0,12 zł. dywidendy na każdą akcję. Propozycja obejmuje objęcie dywidendą wszystkich akcji wyemitowanych przez Spółkę w ilości 32.744.000 sztuk. Propozycja obejmowała określenie terminu ustalenia prawa do dywidendy na dzień 07 lipca 2023 roku, natomiast termin wypłaty dywidendy na 21 lipca 2023 roku. Wniosek Zarządu otrzymał w dniu 30.03.2023 roku pozytywną opinię Rady Nadzorczej, a w dniu 28 kwietnia 2023 zaakceptowany przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki.

W I kwartale 2023 roku Kolb Sp. z o.o. sprzedał konstrukcje stalowych na rzecz branży maszynowej i budowlanej łącznie w ilości 359 ton.

Bardzo silną stroną Kolb Sp. z o.o. jest wysoka jakość oferowanych produktów. Jakość zapewniona jest przez uzyskane certyfikaty, aprobaty dopuszczenia jak i funkcjonujący w Spółce system zapewnienia jakości i bieżąca rygorystyczna kontrola produkowanych konstrukcji.

Istotne znaczenie ma również wykwalifikowany i kompetentny personel.

Pozwala to wytwarzać konstrukcje o wysokich wymogach dotyczących precyzji wykonania, dokładności i jakości dostarczanych wyrobów.

W tym zakresie Spółka upatruje swoją znaczną przewagę nad konkurencją. Wysoko precyzyjne konstrukcje maszynowe cechują się większą rentownością w związku z ograniczoną ilością producentów mogących je wytwarzać – szczególnie na rynku krajowym.

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

W I kwartale 2023 roku Grupa Kapitałowa Izostal S.A. wypracowała przychody w wysokości 303 710 tys. zł.

Grupa Kapitałowa Izostal S.A. określiła 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 01.01 do 31.03.2023			Za okres od 01.01 do 31.03.2022		
	Segment infrastruktury	Segment stalowy	Razem	Segment infrastruktury	Segment stalowy	Razem
Przychody ze sprzedaży	265 821	37 889	303 710	266 545	76 253	342 798
<i>udział w przychodach ogółem</i>	<i>87,5%</i>	<i>12,5%</i>	<i>100,0%</i>	<i>77,8%</i>	<i>22,2%</i>	<i>100,0%</i>
Koszt własny sprzedaży	244 679	35 134	279 813	250 465	73 280	323 745
Zysk brutto na sprzedaży	21 142	2 755	23 897	16 080	2 973	19 053
<i>udział w zysku brutto na sprzedaży ogółem</i>	<i>88,5%</i>	<i>11,5%</i>	<i>100,0%</i>	<i>84,4%</i>	<i>15,6%</i>	<i>100,0%</i>

W I kwartale 2023 roku 88% przychodów wygenerował segment infrastruktury. Utrzymano poziom sprzedaży z I kwartału poprzedniego roku. Z kolei udział segmentu stalowego spadł do 12%. Przyczyny zostały opisane w poprzednim punkcie.

W porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego wykazano wzrost sprzedaży o 27%.

Wzrost kosztów sprzedaży o 50% należy łączyć z lokalizacją placów budowy na które Izostal jest zobowiązany dostarczyć towary w zakresie dostaw realizowanych na rzecz Gaz-System S.A. jak również z wyższymi kosztami usług transportowych.

W prezentowanym okresie jednostka zależna – Kolb Sp. z o.o. wygenerowała na działalności operacyjnej zysk w wysokości 839 tys. zł.

Na działalności finansowej Grupa Kapitałowa Izostal S.A. w I kwartale 2023 roku wykazała stratę w wysokości 4 366 tys. zł. przy 1 482 tys. zł straty w analogicznym okresie ubiegłego roku. Wpłynęły na to znacząco wyższe koszty odsetek od zaciągniętych kredytów bankowych.

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, nie koniecznie kompensowanych różnicami na rozliczeniach z kontrahentami, jednakże zakładana marża na kontrakcie jest realizowana.

Grupa Kapitałowa Izostal S.A. w I kwartale 2023 roku wypracowała zysk netto w wysokości 4 115 tys. zł.

W prezentowanym okresie wypracowany przez Kolb Sp. z o.o. jednostkowy zysk netto wyniósł 559 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 I kwartale 2023 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 I kwartał 2023 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 %
PTE Allianz Polska S.A.	1 998 242	6,10%	1 998 242	6,10%
Pozostali	11 006 758	33,62%	11 006 758	33,62%
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 Izotal S.A. przez Członków Zarządu na dzień przekazania raportu za I kwartał 2023 roku przedstawia niżej zamieszczona tabela:

Zarząd	łącznie 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 Izotal S.A. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące. Członkowie Rady Nadzorczej Izotal S.A. na dzień przekazania raportu za I kwartał 2023 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 Izotal S.A.

Według stanu na 31.03.2023 roku nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

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

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

Transakcje realizowane w I kwartale 2023 roku między Emitentem a pozostałymi Spółkami z Grupy Kapitałowej dotyczyły głównie zakupu wyrobów hutniczych od Stalprofil S.A. oraz materiałów i usług od Kolb Sp. z o.o. Sprzedaż dotyczyła głównie usług najmu oraz udzielenie licencji na opracowaną technologię cięcia stali.

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 Izotal S.A. na rzecz Gaz-System S.A. według stanu na dzień 31.03.2023 roku wyniosła 64 349 tys. zł. Gwarancje te zabezpieczają odpowiedzialność Izotal S.A. wynikającą ze realizowanych kontraktów, w których Izotal 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 31.03.2023 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. oraz kredyty odnawialne w wysokości 32 000 tys. zł. oraz 4 100 tys. euro. Pozostała do wykorzystania z wymienionych sublimitów na dzień 31.03.2023 kwota to 5 751 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 31.03.2023 kwota to 4 654 tys. zł.,
- kredyt odnawialny w PLN zaciągnięty w mBank S.A. na wartość 10.000 tys. zł. na finansowanie działalności bieżącej. Na dzień 31.03.2023 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 31.03.2023 kwota to 5 438 tys. zł. Kredyt może być wykorzystany w PLN, EUR i USD.
- limit kredytowy zaciągnięty w mBank S.A. na wartość 200.000 tys. zł. Pozostała do wykorzystania na dzień 31.03.2023 kwota to 153 000 tys. zł. Kredyt może być wykorzystany w PLN, EUR i USD.

Ponadto według stanu na dzień 31.03.2023 roku Izostal S.A. posiada kredyt inwestycyjny w mBank S.A. na rozbudowę hali magazynowo - produkcyjnej w Kolonowskiem na kwotę 7 500 tys. zł. (na dzień 31.03.2023 roku do spłaty pozostało 4 772 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 31.03.2023 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 31.03.2023 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 31.03.2023 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 31.03.2023 kwota to 2 800 tys. zł.

Ponadto według stanu na dzień 31.03.2022 Kolb Sp. z o.o. posiada kredyt inwestycyjny w mBank S.A. na budowę hali produkcyjnej wraz z zapleczem magazynowo-socjalno-biurowym na kwotę 6.000 tys. zł. (pozostała do spłaty kwota na dzień 31.03.2023 wynosi 3 793 tys. zł.).

Zawierane przez Emitenta z Gaz-System S.A. Umowy na dostawy umożliwiają 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 przedmiotowej umowy. Dzięki zaliczkom Spółka ma możliwość optymalizowania wykorzystywania mocy produkcyjnych i uzyskuje korzystne warunki zakupu rur i blach gorącowalcowanych.

Wartość zaliczek wykazanych w bilansie na 31.03.2023 roku wyniosła 357 tys. zł.

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 precyzji 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 wojną pomiędzy Rosją a Ukrainą jak i sytuacją gospodarczą Polski częściowo związaną ze wstrzymaniem środków z KPO.

Wojna między Rosją a Ukrainą spowodowała, iż na powrót ogromne znaczenie przywiązuje się niezależnieniu 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 i dystrybucyjnej gazu we wszystkich krajach Europy.

Możliwym jest wzrost zapotrzebowania na produkty Spółki w perspektywie długoterminowej.

Niemniej sporym czynnikiem niepewności w zakresie inwestycji w krajowy system przesyłu gazu jest wstrzymanie funduszy z KPO. Już obecnie obserwuje się odsuwanie realizacji inwestycji w tym zakresie przez kluczowym inwestorów na rynku krajowym.

Zdaniem Zarządu Spółki nadchodzące miesiące nie będą łatwe zarówno dla branży gazowej jak i stalowej. Jest to spowodowane zarówno wojną w Ukrainie; która przyczynia się do wzrostu cen energii, inflacji i odłożenia decyzji inwestycyjnych na „lepsze czasy”, jak również brakiem środków z Krajowego Planu Odbudowy.

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.

Warto wspomnieć, iż w ostatniej Umowie Ramowej na dostawę rur przesyłowych jaką zawarł Operator Systemu Przesyłowego Gaz-System S.A udział Izostal S.A. wyniósł około 70%.

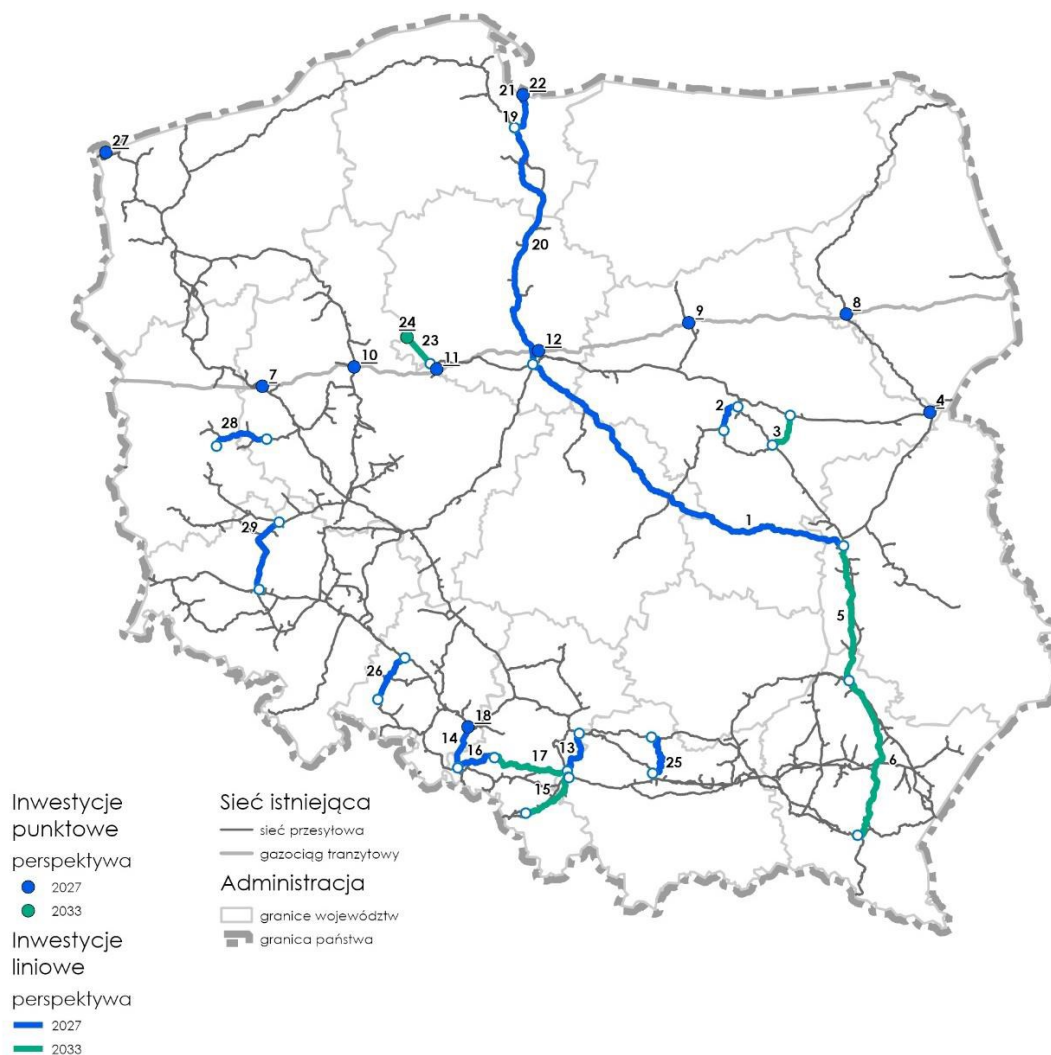
Szereg czynników o zakresie krajowym jak międzynarodowym powoduje, że można spodziewać się dalszego znaczącego popytu na wyroby Spółki (mając równie na uwadze czynniki omówione na wstępie).

Opracowany przez Gaz-System S.A. i opublikowany krajowy dziesięcioletni plan rozwoju systemu przesyłowego na lata 2024-2033 podzielony został na dwie perspektywy czasowe:

- perspektywa 2027 - obejmująca kontynuację rozpoczętych programów inwestycyjnych zdefiniowanych w poprzednich Planach Rozwoju,
- perspektywa 2033 - uwzględnia zadania inwestycyjne, których realizacja będzie zależna od stopnia rozwoju rynków gazu w Polsce i w regionie.

W wyniku realizacji zadań ujętych w KDPR 2024-2033 łączna długość sieci przesyłowej powinna wzrosnąć do ok 13,6 tys. km, z czego planowany przyrost sieci w okresie 2023-2033 wyniesie ok. 1,8 tys. km, co łącznie z infrastrukturą wybudowaną w latach 2020-2022 da sumaryczny przyrost sieci o ok 3,4 tys. km.

Niżej zamieszczona mapa przedstawia inwestycje strategiczne planowane w latach 2024-2033 (Źródło: KRAJOWY DZIESIĘCIOLETNI PLAN ROZWOJU 2024-2033 – WYCIĄG DO KONSULTACJI)



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.

Zawarta w 2022 roku z OGP Gaz-System S.A. Umowa Ramowa w zakresie dostaw rur dla zadań inwestycyjnych realizowanych przez O.G.P. Gaz-System S.A otwiera Spółce perspektywy sprzedaży w tym zakresie.

Umowa określa warunki udzielania i realizacji Umów Częściowych, jakie mogą zostać zawarte przez Zamawiającego w trakcie jej obowiązywania. Zawarcie Umowy nie zobowiązuje, a jedynie uprawnia Zamawiającego do zaproszenia do składania ofert w Postępowaniach Wykonawczych. Zamawiający każdorazowo będzie zapraszał wszystkich Wykonawców, z którymi zawarł Umowę Ramową do składania ofert w Postępowaniu Wykonawczym. Przy wyborze najkorzystniejszej oferty Zamawiający będzie się kierował następującymi kryteriami: „Cena całkowita brutto oferty” – waga 95% oraz

„Pochodzenie produktu” – waga 5%. Umowa przewiduje udzielanie przez Zamawiającego Spółce jako jednemu z Wykonawców Umów Częściowych:

- dla części nr 1: na dostawę fabrycznie nowych, izolowanych zewnętrznie i malowanych wewnętrznie (opcjonalnie pokrytych laminatem) rur stalowych o średnicy DN1000;
- dla części nr 2: na dostawę fabrycznie nowych, izolowanych zewnętrznie i malowanych wewnętrznie (opcjonalnie pokrytych laminatem) rur stalowych o średnicy DN700;
- dla części nr 3: na dostawę fabrycznie nowych, izolowanych zewnętrznie i malowanych wewnętrznie (opcjonalnie pokrytych laminatem) rur stalowych o średnicy DN500;
- dla części nr 4: na dostawę fabrycznie nowych, izolowanych zewnętrznie (opcjonalnie pokrytych laminatem) rur osłonowych o średnicy od DN700 do DN1400.

Umowa Ramowa zawarta została na okres 4 lata łączne wynagrodzenie przeznaczone na realizację Umów Częściowych w ramach Umowy Ramowej nie przekroczy kwoty 1.8 mld zł netto, co stanowi 2.2 mld zł brutto. Na podstawie Umowy Ramowej Zamawiający przewiduje dostawy rur, o długości całkowitej około 791 km, dla zadań inwestycyjnych realizowanych przez O.G.P. Gaz-System S.A.

Wpływ wyżej opisanej Umowy Ramowej na wyniki Spółki będzie między innymi zależny od terminarza postępowań częściowych ogłaszanych przez Inwestora. Obecnie obserwuje się w tym zakresie spowolnienie organizowanych postępowań.

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 umożliwiającą 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. Niemniej Spółka nadal jest obecna w branży konstrukcji budowlanych dywersyfikując w ten sposób rynki zbytu.

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.



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

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

NIP 756-00-10-641
KAPITAŁ ZAKŁADOWY 65.488.000 PLN
KRS 0000008917- Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy KRS