



## SKONSOLIDOWANY RAPORT ZA III 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.  | 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 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.....                                                                                                                                          | 17 |
| 5.   | Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego. ....                                                                                                                                       | 18 |
| 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.....                                                                                                                 | 19 |

|     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |    |
|-----|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 9.  | Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy.....                                                                                                                                                                                                                                          | 19 |
| 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. ....                                                                                          | 19 |
| 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. ....                                                                                                                                                                                                                              | 21 |
| 1.  | Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w III kwartale 2023 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..... | 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.....                                                                                                            | 24 |
| 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 powiązanymi, 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.....                        | 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. ....                                                               | 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 Izotal S.A.

|                                                              | w tys. zł.                                                                 |                                                                            | w tys. EUR                                                                 |                                                                            |
|--------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|
|                                                              | 3 kwartały<br>narastająco/<br>2023 okres od<br>2023-01-01 do<br>2023-09-30 | 3 kwartały<br>narastająco/<br>2022 okres od<br>2022-01-01 do<br>2022-09-30 | 3 kwartały<br>narastająco/<br>2023 okres od<br>2023-01-01 do<br>2023-09-30 | 3 kwartały<br>narastająco/<br>2022 okres od<br>2022-01-01 do<br>2022-09-30 |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 630 188                                                                    | 974 742                                                                    | 137 677                                                                    | 207 923                                                                    |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej                     | 24 431                                                                     | 24 253                                                                     | 5 337                                                                      | 5 173                                                                      |
| Zysk (strata) brutto                                         | 12 376                                                                     | 23 217                                                                     | 2 704                                                                      | 4 952                                                                      |
| Zysk (strata) netto                                          | 10 092                                                                     | 18 583                                                                     | 2 205                                                                      | 3 964                                                                      |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej         | 154 641                                                                    | 72 344                                                                     | 33 784                                                                     | 15 432                                                                     |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej       | -7 410                                                                     | -4 646                                                                     | -1 619                                                                     | -991                                                                       |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej          | -129 294                                                                   | -30 245                                                                    | -28 247                                                                    | -6 452                                                                     |
| Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów              | 17 937                                                                     | 37 453                                                                     | 3 919                                                                      | 7 989                                                                      |
| Liczba akcji                                                 | 32 744 000                                                                 | 32 744 000                                                                 | 32 744 000                                                                 | 32 744 000                                                                 |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)             | 0,31                                                                       | 0,57                                                                       | 0,07                                                                       | 0,12                                                                       |
| 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) | 0,31                                                                       | 0,57                                                                       | 0,07                                                                       | 0,12                                                                       |
|                                                              | <b>Stan na<br/>30.09.2023</b>                                              | <b>Stan na<br/>31.12.2022</b>                                              | <b>Stan na<br/>30.09.2023</b>                                              | <b>Stan na<br/>31.12.2022</b>                                              |
| Aktywa razem                                                 | 512 602                                                                    | 693 232                                                                    | 110 579                                                                    | 147 814                                                                    |
| Zobowiązania długoterminowe                                  | 38 987                                                                     | 41 818                                                                     | 8 410                                                                      | 8 917                                                                      |
| Zobowiązania krótkoterminowe                                 | 223 643                                                                    | 407 605                                                                    | 48 245                                                                     | 86 911                                                                     |
| Kapitał własny                                               | 249 972                                                                    | 243 809                                                                    | 53 924                                                                     | 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 trzy kwartały 2023 r. (trzy kwartały 2022 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 = 4,5773 zł (1 EURO = 4,688 zł).
- pozycje skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy. Kurs ten wyniósł na 30.09.2023 roku - 1 EURO = 4,6356 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                                                                 |                                                                            |
|--------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|
|                                                              | 3 kwartały<br>narastająco/<br>2023 okres od<br>2023-01-01 do<br>2023-09-30 | 3 kwartały<br>narastająco/<br>2022 okres od<br>2022-01-01 do<br>2022-09-30 | 3 kwartały<br>narastająco/<br>2023 okres od<br>2023-01-01 do<br>2023-09-30 | 3 kwartały<br>narastająco/<br>2022 okres od<br>2022-01-01 do<br>2022-09-30 |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 563 018                                                                    | 875 075                                                                    | 123 002                                                                    | 186 663                                                                    |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej                     | 22 177                                                                     | 19 313                                                                     | 4 845                                                                      | 4 120                                                                      |
| Zysk (strata) brutto                                         | 10 579                                                                     | 16 768                                                                     | 2 311                                                                      | 3 577                                                                      |
| Zysk (strata) netto                                          | 8 676                                                                      | 13 418                                                                     | 1 895                                                                      | 2 862                                                                      |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej         | 146 801                                                                    | 74 945                                                                     | 32 072                                                                     | 15 987                                                                     |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej       | -5 199                                                                     | -4 211                                                                     | -1 136                                                                     | -898                                                                       |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej          | -126 880                                                                   | -28 856                                                                    | -27 719                                                                    | -6 155                                                                     |
| Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów              | 14 722                                                                     | 41 878                                                                     | 3 216                                                                      | 8 933                                                                      |
| Liczba akcji                                                 | 32 744 000                                                                 | 32 744 000                                                                 | 32 744 000                                                                 | 32 744 000                                                                 |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)             | 0,26                                                                       | 0,41                                                                       | 0,06                                                                       | 0,09                                                                       |
| 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) | 0,26                                                                       | 0,41                                                                       | 0,06                                                                       | 0,09                                                                       |
|                                                              | <b>Stan na<br/>30.09.2023</b>                                              | <b>Stan na<br/>31.12.2022</b>                                              | <b>Stan na<br/>30.09.2023</b>                                              | <b>Stan na<br/>31.12.2022</b>                                              |
| Aktywa razem                                                 | 469 870                                                                    | 649 810                                                                    | 101 361                                                                    | 138 555                                                                    |
| Zobowiązania długoterminowe                                  | 30 083                                                                     | 31 700                                                                     | 6 490                                                                      | 6 759                                                                      |
| Zobowiązania krótkoterminowe                                 | 206 486                                                                    | 389 556                                                                    | 44 544                                                                     | 83 063                                                                     |
| Kapitał własny                                               | 233 301                                                                    | 228 554                                                                    | 50 328                                                                     | 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 trzy kwartały 2023 r. (trzy kwartały 2022 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 = 4,5773 zł (1 EURO = 4,688 zł).
- pozycje jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy. Kurs ten wyniósł na 30.09.2023 roku - 1 EURO = 4,6356 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 30.09.2023 | Na dzień 31.12.2022 |
|--------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>A. Aktywa trwałe (długoterminowe)</b>                                 | <b>208 040</b>      | <b>209 259</b>      |
| 1. Rzeczowe aktywa trwałe                                                | 184 523             | 184 331             |
| 2. Wartość firmy                                                         | 1 229               | 1 229               |
| 3. Inne wartości niematerialne                                           | 12 350              | 13 193              |
| 4. Długoterminowe aktywa finansowe                                       | 0                   | 0                   |
| 5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                       | 9 526               | 9 905               |
| 6. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe                | 412                 | 601                 |
| <b>B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>                              | <b>304 562</b>      | <b>483 973</b>      |
| 1. Zapasy                                                                | 131 424             | 282 579             |
| 2. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe               | 145 953             | 192 162             |
| 3. Należności z tytułu podatku dochodowego                               | 874                 | 935                 |
| 4. Krótkoterminowe aktywa finansowe                                      | 0                   | 0                   |
| 5. Walutowe kontrakty terminowe                                          | 0                   | 0                   |
| 6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                    | 26 311              | 8 297               |
| <b>Aktywa razem</b>                                                      | <b>512 602</b>      | <b>693 232</b>      |
|                                                                          |                     |                     |
| PASYWA                                                                   | Na dzień 30.09.2023 | Na dzień 31.12.2022 |
| <b>A. Kapitał własny</b>                                                 | <b>249 972</b>      | <b>243 809</b>      |
| <b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:</b> | <b>249 972</b>      | <b>243 809</b>      |
| 1. Kapitał podstawowy                                                    | 65 488              | 65 488              |
| 2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej           | 38 175              | 38 175              |
| 3. Pozostałe kapitały rezerwowe                                          | -80                 | -80                 |
| 4. Zyski zatrzymane                                                      | 146 389             | 140 226             |
| <b>Udziały niekontrolujące</b>                                           | <b>0</b>            | <b>0</b>            |
| <b>B. Zobowiązania długoterminowe</b>                                    | <b>38 987</b>       | <b>41 818</b>       |
| 1. Rezerwy                                                               | 342                 | 354                 |
| 2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                      | 2 024               | 2 355               |
| 3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki                             | 6 139               | 7 352               |
| 4. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe                       | 7 023               | 7 526               |
| 5. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe              | 23 459              | 24 231              |
| <b>C. Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                   | <b>223 643</b>      | <b>407 605</b>      |
| 1. Rezerwy                                                               | 3 119               | 4 055               |
| 2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki                            | 103 187             | 215 536             |
| 3. Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek  | 1 617               | 1 617               |
| 4. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe                      | 1 244               | 1 606               |
| 5. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe             | 114 476             | 183 107             |
| 6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego                             | 0                   | 0                   |
| 7. Walutowe kontrakty terminowe                                          | 0                   | 1 684               |
| <b>Pasywa razem</b>                                                      | <b>512 602</b>      | <b>693 232</b>      |

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

|                                                                                                | Za okres od<br>01.07 do<br>30.09.2023 | Za okres od<br>01.01 do<br>30.09.2023 | Za okres od<br>01.07 do<br>30.09.2022 | Za okres od<br>01.01 do<br>30.09.2022 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</b>                               | <b>180 590</b>                        | <b>630 188</b>                        | <b>310 295</b>                        | <b>974 742</b>                        |
| <b>B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>                                   | <b>168 172</b>                        | <b>573 612</b>                        | <b>282 310</b>                        | <b>906 388</b>                        |
| <b>C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży</b>                                                      | <b>12 418</b>                         | <b>56 576</b>                         | <b>27 985</b>                         | <b>68 354</b>                         |
| D. Koszty sprzedaży                                                                            | 1 694                                 | 12 461                                | 9 055                                 | 22 602                                |
| E. Koszty ogólnego zarządu                                                                     | 6 462                                 | 20 932                                | 7 419                                 | 22 390                                |
| F. Pozostałe przychody                                                                         | 398                                   | 1 638                                 | 414                                   | 1 425                                 |
| G. Pozostałe koszty                                                                            | 39                                    | 390                                   | 46                                    | 534                                   |
| <b>H. Zysk/strata z działalności operacyjnej</b>                                               | <b>4 621</b>                          | <b>24 431</b>                         | <b>11 879</b>                         | <b>24 253</b>                         |
| I. Przychody finansowe                                                                         | 278                                   | 868                                   | 1 156                                 | 6 352                                 |
| J. Koszty finansowe                                                                            | 1 014                                 | 12 923                                | 2 517                                 | 7 388                                 |
| <b>K. Zysk/strata brutto</b>                                                                   | <b>3 885</b>                          | <b>12 376</b>                         | <b>10 518</b>                         | <b>23 217</b>                         |
| L. Podatek dochodowy                                                                           | 782                                   | 2 284                                 | 2 067                                 | 4 634                                 |
| <b>M. Zysk/strata netto z działalności gospodarczej</b>                                        | <b>3 103</b>                          | <b>10 092</b>                         | <b>8 451</b>                          | <b>18 583</b>                         |
| <b>N. Pozostałe dochody całkowite</b>                                                          | <b>0</b>                              | <b>0</b>                              | <b>0</b>                              | <b>0</b>                              |
| - 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                                     |
| <b>O. Dochody całkowite razem</b>                                                              | <b>3 103</b>                          | <b>10 092</b>                         | <b>8 451</b>                          | <b>18 583</b>                         |

| Zysk na jedną akcję: (w zł.)                                  | Za okres od<br>01.01 do<br>30.09.2023 | Za okres od<br>01.01 do<br>30.09.2022 |
|---------------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| - podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej  | 0,31                                  | 0,57                                  |
| - podstawowy z wyniku finansowego za rok obrotowy             | 0,31                                  | 0,57                                  |
| - rozwodniony z wyniku finansowego działalności kontynuowanej | 0,31                                  | 0,57                                  |
| - rozwodniony z wyniku finansowego za rok obrotowy            | 0,31                                  | 0,57                                  |



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

|                                                                                                                                                 | Za okres od 01.01 do<br>30.09.2023 | Za okres od 01.01<br>do 30.09.2022 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>                                                                                 |                                    |                                    |
| Zysk/ strata przed opodatkowaniem                                                                                                               | 12 376                             | 23 217                             |
| <b>Korekty o pozycje:</b>                                                                                                                       | <b>142 265</b>                     | <b>49 127</b>                      |
| Amortyzacja środków trwałych                                                                                                                    | 6 843                              | 6 795                              |
| Amortyzacja wartości niematerialnych                                                                                                            | 1 031                              | 76                                 |
| Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych                                                                                                         | -1 761                             | 891                                |
| Koszty z tytułu odsetek                                                                                                                         | 10 412                             | 7 027                              |
| Przychody z tytułu odsetek                                                                                                                      | 0                                  | 0                                  |
| Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej                                                                                                | -29                                | -17                                |
| Zmiana stanu rezerw                                                                                                                             | -948                               | -1 389                             |
| Zmiana stanu zapasów                                                                                                                            | 151 180                            | 110 198                            |
| Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych                                                                                   | 45 592                             | -3 736                             |
| Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych                                                                                   | -67 879                            | -65 258                            |
| Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy                                                                                                           | -2 176                             | -5 460                             |
| Inne korekty                                                                                                                                    | 0                                  | 0                                  |
| <b>Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej</b>                                                                           | <b>154 641</b>                     | <b>72 344</b>                      |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>                                                                               |                                    |                                    |
| Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych                                                                                 | 31                                 | 37                                 |
| Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych                                                                                                         | 0                                  | 0                                  |
| Wpływy z tytułu odsetek                                                                                                                         | 0                                  | 0                                  |
| Inne wpływy inwestycyjne                                                                                                                        | 0                                  | 0                                  |
| Splaty udzielonych pożyczek                                                                                                                     | 0                                  | 0                                  |
| Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych                                                                       | 7 441                              | 4 683                              |
| Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych                                                                                  | 0                                  | 0                                  |
| Udzielone pożyczki                                                                                                                              | 0                                  | 0                                  |
| Inne                                                                                                                                            | 0                                  | 0                                  |
| <b>Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej</b>                                                                         | <b>-7 410</b>                      | <b>-4 646</b>                      |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>                                                                                  |                                    |                                    |
| Wpływy z kredytów i pożyczek                                                                                                                    | 68 162                             | 206 362                            |
| Wpływy netto z emisji akcji, obligacji, weksli, bonów                                                                                           | 0                                  | 0                                  |
| Splata kredytów i pożyczek                                                                                                                      | 181 723                            | 226 121                            |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego                                                                                         | 1 392                              | -471                               |
| Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki                                                                                                       | 3 929                              | 3 929                              |
| Zapłacone odsetki                                                                                                                               | 9 721                              | 6 320                              |
| Inne                                                                                                                                            | 691                                | 708                                |
| <b>Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej</b>                                                                            | <b>-129 294</b>                    | <b>-30 245</b>                     |
| <b>Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych</b>                                                   | <b>17 937</b>                      | <b>37 453</b>                      |
| <b>Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu</b>                                    | <b>8 297</b>                       | <b>31 267</b>                      |
| Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym | 77                                 | 17                                 |
| <b>Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu</b>                                      | <b>26 311</b>                      | <b>68 737</b>                      |



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

|                                                                                                      | Kapitał<br>podsta<br>wowy | Nadwyżka<br>ze sprzedaży<br>akcji<br>powyżej ich<br>wartości<br>nominalnej | Pozostałe<br>kapitały<br>rezerwowe | Zyski<br>zatrzyma<br>ne | Razem          | Udziały<br>niekontr<br>olujące | Kapitał<br>własny<br>ogółem |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|----------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------|----------------|--------------------------------|-----------------------------|
| <b>Saldo na dzień 01.01.2023</b>                                                                     | <b>65 488</b>             | <b>38 175</b>                                                              | <b>-80</b>                         | <b>140 226</b>          | <b>243 809</b> | <b>0</b>                       | <b>243 809</b>              |
| Zysk/strata za rok obrotowy                                                                          | 0                         | 0                                                                          | 0                                  | 10 092                  | 10 092         | 0                              | 10 092                      |
| Zysk/strata aktuarialna dot. rezerw<br>pracowniczych                                                 | 0                         | 0                                                                          | 0                                  | 0                       | 0              | 0                              | 0                           |
| Podatek dochodowy związany z pozycjami<br>prezentowanymi w kapitale lub<br>przeniesionymi z kapitału | 0                         | 0                                                                          | 0                                  | 0                       | 0              | 0                              | 0                           |
| Dywidendy                                                                                            | 0                         | 0                                                                          | 0                                  | -3 929                  | -3 929         | 0                              | -3 929                      |
| <b>Saldo na dzień 30.09.2023 roku</b>                                                                | <b>65 488</b>             | <b>38 175</b>                                                              | <b>-80</b>                         | <b>146 389</b>          | <b>249 972</b> | <b>0</b>                       | <b>249 972</b>              |

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

## III. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Izostal S.A.

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

| AKTYWA                                                     | Na dzień 30.09.2023 | Na dzień 31.12.2022 |
|------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>A. Aktywa trwałe (długoterminowe)</b>                   | <b>194 815</b>      | <b>195 745</b>      |
| 1. Rzeczowe aktywa trwałe                                  | 153 825             | 153 901             |
| 3. Wartość firmy                                           | 0                   | 0                   |
| 4. Inne wartości niematerialne                             | 8 433               | 9 134               |
| 6. Długoterminowe aktywa finansowe                         | 23 600              | 23 600              |
| 7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego         | 8 573               | 8 541               |
| 8. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe  | 384                 | 569                 |
| <b>B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>                | <b>275 055</b>      | <b>454 065</b>      |
| 1. Zapasy                                                  | 123 209             | 272 647             |
| 2. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe | 129 605             | 173 976             |
| 3. Należności z tytułu podatku dochodowego                 | 871                 | 871                 |
| 4. Krótkoterminowe aktywa finansowe                        | 0                   | 0                   |
| 5. Walutowe kontrakty terminowe                            | 0                   | 0                   |
| 6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                      | 21 370              | 6 571               |
| <b>Aktywa razem</b>                                        | <b>469 870</b>      | <b>649 810</b>      |

| PASYWA                                                                  | Na dzień 30.09.2023 | Na dzień 31.12.2022 |
|-------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>A. Kapitał własny</b>                                                | <b>233 301</b>      | <b>228 554</b>      |
| <b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b> | <b>233 301</b>      | <b>228 554</b>      |
| 1. Kapitał podstawowy                                                   | 65 488              | 65 488              |
| 2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej          | 38 175              | 38 175              |
| 3. Pozostałe kapitały rezerwowe                                         | -77                 | -77                 |
| 4. Zyski zatrzymane                                                     | 129 715             | 124 968             |
| <b>B. Zobowiązania długoterminowe</b>                                   | <b>30 083</b>       | <b>31 700</b>       |
| 1. Rezerwy                                                              | 246                 | 246                 |
| 2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                     | 1 062               | 1 304               |
| 3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki                            | 3 366               | 4 068               |
| 4. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe                      | 5 080               | 5 023               |
| 5. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe             | 20 329              | 21 059              |
| <b>C. Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                  | <b>206 486</b>      | <b>389 556</b>      |
| 1. Rezerwy                                                              | 1 402               | 1 402               |
| 2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki                           | 102 418             | 213 953             |
| 3. Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek | 938                 | 938                 |
| 4. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe                     | 501                 | 882                 |
| 5. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe            | 101 227             | 170 697             |
| 6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego                            | 0                   | 0                   |
| 7. Walutowe kontrakty terminowe                                         | 0                   | 1 684               |
| <b>Pasywa razem</b>                                                     | <b>469 870</b>      | <b>649 810</b>      |

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

|                                                                                                | Za okres od<br>01.07 do<br>30.09.2023 | Za okres od<br>01.01 do<br>30.09.2023 | Za okres od<br>01.07 do<br>30.09.2022 | Za okres od<br>01.01 do<br>30.09.2022 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</b>                               | <b>157 157</b>                        | <b>563 018</b>                        | <b>279 141</b>                        | <b>875 075</b>                        |
| <b>B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>                                   | <b>146 472</b>                        | <b>513 307</b>                        | <b>255 367</b>                        | <b>816 422</b>                        |
| <b>C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży</b>                                                      | <b>10 685</b>                         | <b>49 711</b>                         | <b>23 774</b>                         | <b>58 653</b>                         |
| D. Koszty sprzedaży                                                                            | 1 399                                 | 11 896                                | 8 815                                 | 21 993                                |
| E. Koszty ogólnego zarządu                                                                     | 5 485                                 | 16 665                                | 6 138                                 | 18 245                                |
| F. Pozostałe przychody                                                                         | 313                                   | 1 390                                 | 387                                   | 1 301                                 |
| G. Pozostałe koszty                                                                            | 37                                    | 363                                   | 6                                     | 403                                   |
| <b>H. Zysk/strata z działalności operacyjnej</b>                                               | <b>4 077</b>                          | <b>22 177</b>                         | <b>9 202</b>                          | <b>19 313</b>                         |
| I. Przychody finansowe                                                                         | 239                                   | 680                                   | 107                                   | 4 129                                 |
| J. Koszty finansowe                                                                            | 971                                   | 12 278                                | 2 201                                 | 6 674                                 |
| <b>K. Zysk/strata brutto</b>                                                                   | <b>3 345</b>                          | <b>10 579</b>                         | <b>7 108</b>                          | <b>16 768</b>                         |
| L. Podatek dochodowy                                                                           | 666                                   | 1 903                                 | 1 398                                 | 3 350                                 |
| <b>M. Zysk/strata netto z działalności gospodarczej</b>                                        | <b>2 679</b>                          | <b>8 676</b>                          | <b>5 710</b>                          | <b>13 418</b>                         |
| <b>N. Pozostałe dochody całkowite</b>                                                          | <b>0</b>                              | <b>0</b>                              | <b>0</b>                              | <b>0</b>                              |
| - 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                                     |
| <b>O. Dochody całkowite razem</b>                                                              | <b>2 679</b>                          | <b>8 676</b>                          | <b>5 710</b>                          | <b>13 418</b>                         |

| Zysk na jedną akcję: (w zł.)                                  | Za okres od 01.01 do<br>30.09.2023 | Za okres od 01.01 do<br>30.09.2022 |
|---------------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| - podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej  | 0,26                               | 0,41                               |
| - podstawowy z wyniku finansowego za rok obrotowy             | 0,26                               | 0,41                               |
| - rozwodniony z wyniku finansowego działalności kontynuowanej | 0,26                               | 0,41                               |
| - rozwodniony z wyniku finansowego za rok obrotowy            | 0,26                               | 0,41                               |

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

|                                                                                                                                                 | Za okres od 01.01 do<br>30.09.2023 | Za okres od 01.01 do<br>30.09.2022 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>                                                                                 |                                    |                                    |
| Zysk/ strata przed opodatkowaniem                                                                                                               | 10 579                             | 16 768                             |
| <b>Korekty o pozycje:</b>                                                                                                                       | <b>136 222</b>                     | <b>58 177</b>                      |
| Amortyzacja środków trwałych                                                                                                                    | 5 317                              | 5 196                              |
| Amortyzacja wartości niematerialnych                                                                                                            | 702                                | 42                                 |
| Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych                                                                                                         | -1 761                             | 520                                |
| Koszty i przychody z tytułu odsetek                                                                                                             | 9 856                              | 6 449                              |
| Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej                                                                                                | -7                                 | -11                                |
| Zmiana stanu rezerw                                                                                                                             | 0                                  | 0                                  |
| Zmiana stanu zapasów                                                                                                                            | 149 438                            | 115 827                            |
| Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych                                                                                   | 44 556                             | 1 176                              |
| Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych                                                                                   | -69 703                            | -66 472                            |
| Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy                                                                                                           | -2 176                             | -4 550                             |
| Inne korekty                                                                                                                                    | 0                                  | 0                                  |
| <b>Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej</b>                                                                           | <b>146 801</b>                     | <b>74 945</b>                      |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>                                                                               |                                    |                                    |
| Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych                                                                                 | 10                                 | 31                                 |
| Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych                                                                                                         | 0                                  | 0                                  |
| Wpływy z tytułu odsetek                                                                                                                         | 0                                  | 0                                  |
| Inne wpływy inwestycyjne - otrzymane dotacje                                                                                                    | 0                                  | 0                                  |
| Spłaty udzielonych pożyczek                                                                                                                     | 0                                  | 0                                  |
| Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych                                                                       | 5 209                              | 4 242                              |
| Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych                                                                                  | 0                                  | 0                                  |
| Udzielone pożyczki                                                                                                                              | 0                                  | 0                                  |
| Inne                                                                                                                                            | 0                                  | 0                                  |
| <b>Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej</b>                                                                         | <b>-5 199</b>                      | <b>-4 211</b>                      |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>                                                                                  |                                    |                                    |
| Wpływy z kredytów i pożyczek                                                                                                                    | 67 393                             | 203 362                            |
| Wpływy netto z emisji akcji, obligacji, weksli, bonów                                                                                           | 0                                  | 0                                  |
| Spłata kredytów i pożyczek                                                                                                                      | 179 632                            | 222 851                            |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego                                                                                         | 856                                | -1 011                             |
| Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki                                                                                                       | 3 929                              | 3 929                              |
| Zapłacone odsetki                                                                                                                               | 9 216                              | 5 804                              |
| Inne                                                                                                                                            | 640                                | 645                                |
| <b>Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej</b>                                                                            | <b>-126 880</b>                    | <b>-28 856</b>                     |
| <b>Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych</b>                                                   | <b>14 722</b>                      | <b>41 878</b>                      |
| <b>Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu</b>                                    | <b>6 571</b>                       | <b>24 424</b>                      |
| Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym | 77                                 | 17                                 |
| <b>Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu</b>                                      | <b>21 370</b>                      | <b>66 319</b>                      |

## 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          |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------|----------------|
| <b>Saldo na dzień 01.01.2023</b>                                                               | <b>65 488</b>      | <b>38 175</b>                                               | <b>-77</b>                   | <b>124 968</b>   | <b>228 554</b> |
| Zysk/strata za rok obrotowy                                                                    | 0                  | 0                                                           | 0                            | 8 676            | 8 676          |
| 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         |
| <b>Saldo na dzień 30.09.2023 roku</b>                                                          | <b>65 488</b>      | <b>38 175</b>                                               | <b>-77</b>                   | <b>129 715</b>   | <b>233 301</b> |

|                                                                                                | Kapitał podstawowy | Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | Pozostałe kapitały rezerwowe | Zyski zatrzymane | Razem          |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------|----------------|
| <b>Saldo na dzień 01.01.2022</b>                                                               | <b>65 488</b>      | <b>38 175</b>                                               | <b>-115</b>                  | <b>113 030</b>   | <b>216 578</b> |
| 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         |
| <b>Saldo na dzień 30.09.2022 roku</b>                                                          | <b>65 488</b>      | <b>38 175</b>                                               | <b>-115</b>                  | <b>122 519</b>   | <b>226 067</b> |

#### **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 30.09.2023 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).
- Zmiana do MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz MSSF 7 Instrumenty finansowe: Ujawnienia w zakresie dodatkowych ujawnień dotyczących umów finansowania

zobowiązań handlowych obowiązująca od 1 stycznia 2024 roku (opublikowana 25 maja 2023 r.)

- Zmiana do MSR 12 Podatek dochodowy dotycząca globalnego minimalnego podatku w ramach Pilar Two opracowanego w ramach OECD obowiązująca zaraz po zatwierdzeniu przez UE (opublikowana 23 maja 2023 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 01.01.2023 do 30.09.2023 r. i okres porównywalny od 01.01.2022 do 30.09.2022 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 30.09.2023 r. i 30.09.2022 r., wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres od dnia 01.01.2023 do 30.09.2023 roku oraz od 01.01.2022 do 30.09.2022 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 wydobywania i przesyłu metali. 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 30.09.2023            | Stan na 31.12.2022 | Stan na 30.09.2023 | Stan na 31.12.2022 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 2 024                         | 2 355              | 1 062              | 1 304              |
| Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne      | 354                           | 373                | 258                | 258                |
| Pozostałe rezerwy                                | 3 107                         | 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 30.09.2023            | Stan na 31.12.2022 | Stan na 30.09.2023 | Stan na 31.12.2022 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 9 526                         | 9 905              | 8 573              | 8 541              |

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

|                                                   | Grupa Kapitałowa Izostal S.A. |                    | Izostal S.A.       |                    |
|---------------------------------------------------|-------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|                                                   | Stan na 30.09.2023            | Stan na 31.12.2022 | Stan na 30.09.2023 | Stan na 31.12.2022 |
| Odpisy aktualizacyjne wartość należności głównych | 582                           | 363                | 372                | 573                |
| Odpisy aktualizacyjne wartość zapasów             | 15 346                        | 14 468             | 15 346             | 13 876             |

## 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 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 III kwartałów 2023 roku jako pomniejszenie tych odpisów | Kwoty odpisów aktualizujących ujętych w okresie III kwartałów 2023 roku jako koszt | Kwota odpisów aktualizujących na 30.09.2023 |
|----------------------|---------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|
| Materiały podstawowe | 6 088                                       | 3 151                                                                                                            | 1 037                                                                              | 3 974                                       |
| Materiały pomocnicze | 0                                           | 0                                                                                                                | 0                                                                                  | 0                                           |
| Produkty w toku      | 589                                         | 589                                                                                                              | 0                                                                                  | 0                                           |
| Wyroby gotowe        | 125                                         | 2                                                                                                                | 0                                                                                  | 123                                         |
| Towary               | 7 666                                       | 1 509                                                                                                            | 5 092                                                                              | 11 249                                      |
| <b>Razem</b>         | <b>14 468</b>                               | <b>5 251</b>                                                                                                     | <b>6 129</b>                                                                       | <b>15 346</b>                               |

### 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 30.09.2023 roku odpisy aktualizujące wartość należności.

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

|                                                                        | Stan na 30.09.2023 |
|------------------------------------------------------------------------|--------------------|
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu       | 1 209              |
| Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości      | 503                |
| Odwrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości   | 442                |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu, w tym: | 1 270              |
| należności z tytułu dostaw i usług, w tym:                             | 1 209              |
| należność główna                                                       | 582                |
| należność odsetkowa                                                    | 627                |

Według stanu na dzień 30.09.2023 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 30.09.2023 roku kwota utworzonych rezerw wyniosła 5 485 tys. zł i składały się na nią:

- rezerwa krótkoterminowa na przyszłe koszty w kwocie 2 826 tys. zł,
- rezerwa długoterminowa na odroczony podatek dochodowy w kwocie 2 024 tys. zł,
- rezerwa na świadczenia emerytalne w kwocie 354 tys. zł, w tym długoterminowa na kwotę 342 tys. zł.)
- rezerwa krótkoterminowa na odsetki w kwocie 281 tys. zł,

Tabela rezerw na 30.09.2023 roku (w tys. zł):

| Wyszczególnienie                                       | Rezerwy na<br>naprawy<br>gwarancyjne | Rezerwy<br>restrukturyza-<br>cyjne | Rezerwy na<br>świadczenia<br>pracownicze<br>i tym podobne | Pozostałe<br>rezerwy | Razem        |
|--------------------------------------------------------|--------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------------------------------|----------------------|--------------|
| <b>Wartość na początek roku obrotowego, w tym:</b>     | <b>0</b>                             | <b>0</b>                           | <b>373</b>                                                | <b>6 391</b>         | <b>6 764</b> |
| -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                                                         | 2 418                | 2 418        |
| -utworzone w okresie i zwiększenie istniejących        | 0                                    | 0                                  | 0                                                         | 2 418                | 2 418        |
| -nabyte w ramach połączeń jedn. gospodarczych          | 0                                    | 0                                  | 0                                                         | 0                    | 0            |
| Zmniejszenia                                           | 0                                    | 0                                  | 19                                                        | 3 678                | 3 697        |
| -wykorzystane w ciągu roku                             | 0                                    | 0                                  | 19                                                        | 3 511                | 3 530        |
| -rozwiązane ale niewykorzystane                        | 0                                    | 0                                  | 0                                                         | 167                  | 167          |
| Korekta z tytułu różnic kursowych netto z przeliczenia | 0                                    | 0                                  | 0                                                         | 0                    | 0            |
| Korekta stopy dyskontowej                              | 0                                    | 0                                  | 0                                                         | 0                    | 0            |
| <b>Wartość na 30.09.2023 roku, w tym:</b>              | <b>0</b>                             | <b>0</b>                           | <b>354</b>                                                | <b>5 131</b>         | <b>5 485</b> |
| -krótkoterminowe na koniec okresu                      | 0                                    | 0                                  | 12                                                        | 3 107                | 3 119        |
| -długoterminowe na koniec okresu                       | 0                                    | 0                                  | 342                                                       | 2 024                | 2 366        |

## 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<br>z sytuacji finansowej<br>na dzień 30.09.2023 | Sprawozdanie<br>z całkowitych dochodów<br>za okres od 01.01. do<br>30.09.2023 |
|---------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>                   |                                                              |                                                                               |
| Faktury korygujące sprzedaż dot. przyszłych okresów (zmniejszenie zysków) | 0                                                            | 0                                                                             |
| Różnice kursowe                                                           | 0                                                            | 0                                                                             |
| Wycena środków trwałych                                                   | 327                                                          | -9                                                                            |
| Wartość środków trwałych w leasingu                                       | 1 543                                                        | -295                                                                          |
| Odszkodowania                                                             | 0                                                            | 0                                                                             |
| Odsetki nie objęte aktualizacją/kary                                      | 12                                                           | -27                                                                           |
| Amortyzacja                                                               | 142                                                          | 0                                                                             |
| <b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>                   | <b>2 024</b>                                                 | <b>-331</b>                                                                   |
| <b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>                    |                                                              |                                                                               |
| Odpis aktualizacyjny należności                                           | 111                                                          | 2                                                                             |
| Utrata wartości aktywów finansowych                                       | 0                                                            | 0                                                                             |
| Różnice kursowe                                                           | 0                                                            | 0                                                                             |
| Zarachowane odsetki                                                       | 66                                                           | -45                                                                           |
| Rezerwy na świadczenia pracownicze                                        | 67                                                           | -4                                                                            |
| Rezerwa na odsetki                                                        | 53                                                           | 7                                                                             |
| Wartość zobowiązań z tytułu leasingu                                      | 1 346                                                        | -187                                                                          |
| Niewypłacone wynagrodzenia                                                | 23                                                           | 10                                                                            |
| Niezafakturowane koszty                                                   | 0                                                            | 0                                                                             |
| Niezapłacony ZUS                                                          | 17                                                           | -145                                                                          |
| Pozostałe                                                                 | 7 843                                                        | -17                                                                           |
| Strata podatkowa możliwa do odliczenia                                    | 0                                                            | 0                                                                             |
| <b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>                    | <b>9 526</b>                                                 | <b>-379</b>                                                                   |
| <b>Obciążenie/uznanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>        | <b>0</b>                                                     | <b>48</b>                                                                     |
| - obciążające wynik                                                       |                                                              | <b>48</b>                                                                     |
| - obciążające pozostałe dochody całkowite                                 |                                                              | <b>0</b>                                                                      |

## 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 30.09.2023 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 Spółka Izostal S.A. wypłaciła dywidendę z zysku wypracowanego w 2022 roku. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 28.04.2023 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 07.07.2023 roku, natomiast termin wypłaty dywidendy na dzień 21.07.2023 roku.

## 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 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.

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

Z dniem 01.07.2023 roku na terenie Polski został zniesiony stan zagrożenia epidemicznego spowodowany zakażeniami wirusem SARS-CoV-2.

Grupa Kapitałowa nie odniosła znaczących ujemnych skutków epidemii, jednocześnie można powiedzieć że dzięki nabytemu doświadczeniu jest przygotowana na ewentualne ryzyko wystąpienia podobnego zagrożenia w przyszłości.

Zarząd na bieżąco monitoruje ryzyko ponownego wystąpienia zagrożenia.

## 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 30.09.2023 roku przedstawia się następująco:

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

|                                                                  | Stan na<br>30.09.2023 | Stan na<br>31.12.2022 | Zmiana         |
|------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------|
| Gwarancje należytego wykonania i usunięcia wad i usterek, w tym: | 27 887                | 45 060                | -17 173        |
| - na rzecz OGP Gaz-System S.A.                                   | 22 118                | 35 455                | -13 337        |
| Gwarancje zwrotu zaliczki, w tym:                                | 0                     | 34 108                | -34 108        |
| - na rzecz OGP Gaz-System S.A.                                   | 0                     | 34 108                | -34 108        |
| <b>Razem, w tym</b>                                              | <b>27 887</b>         | <b>79 168</b>         | <b>-51 281</b> |
| - na rzecz OGP Gaz-System S.A.                                   | 22 118                | 69 563                | -47 445        |

Wyżej wymienione gwarancje zostały wystawione przez firmy ubezpieczeniowe i zabezpieczają odpowiedzialność Spółek z Grupy Kapitałowej Izostal S.A. wynikającą z realizowanych kontraktów, w których Spółki biorą udział oraz z tytułu ewentualnych roszczeń dotyczących niewywiązania się ze zobowiązań z tytułu rękojmi za wady oraz gwarancji jakości wynikających ze zrealizowanych umów.

## 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 30.09.2023 | Stan na 31.12.2022 | Zmiana  |
|-------------|-----------------|-----------------------------------|---------------------------------|--------------------|--------------------|---------|
| PZU S.A.    | Stalprofil S.A. | gwarancja usunięcia wad i usterek | 29.05.2023                      | 0                  | 47                 | - 47    |
| 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                      | 0                  | 2 412              | - 2 412 |
| 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 30.09.2023 | Stan na 31.12.2022 | Zmiana |
|-----------------------------|--------------------|--------------------|--------|
| Zastaw na środkach trwałych | 877                | 942                | -65    |
| Zastaw na zapasach          | 107 000            | 98 731             | 8 269  |
| 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 III kwartale 2023 roku, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.

W III kwartale 2023 roku Grupa Kapitałowa Izostal S.A. wypracowała przychody w wysokości 180 590 tys. zł., tj. o 129 705 tys. zł (42%) mniej, niż w analogicznym okresie poprzedniego roku.

W III kwartale 2023 roku Izostal S.A. nie realizował dostaw na rzecz OGP Gaz-System S.A. W analogicznym okresie poprzedniego roku sprzedaż na rzecz OGP Gaz-System SA wyniosła 135 713 tys. zł.

Krajowy operator systemu przesyłowego - jak Spółka już wcześniej informowała - w ostatnich kwartałach wstrzymał realizację znaczących kontraktów związanych z rozbudową systemu przesyłowego. Ich realizacja jest zaplanowana od lat, wynika z konieczności dywersyfikacji zapotrzebowania Polski w gaz i jest zapisana w uzgodnionym z Urzędem Regulacji Energetyki „Krajowym dziesięcioletnim planie rozwoju systemu przesyłowego”. Ta sytuacja jest przejściowa i spowodowana jest wstrzymaniem wypłaty Polsce środków Unii Europejskiej pochodzących m.in. z KPO.

Po ich uruchomieniu możliwe jest przyspieszanie prac w związku z przyjętymi harmonogramami.

Z ostatnich informacji przekazanych przez Gaz-System S.A. wynika intensyfikacja prac krajowego operatora infrastruktury przesyłowej związanych z budową części lądowej terminala regazyfikującego FSRU w Zatoce Gdańskiej. OGP Gaz-System S.A. poinformował o uruchomieniu procedur dostaw 300 km rur na gazociągi towarzyszące pływającemu terminalowi (FSRU) LNG. Informacje te zapowiadają rychłe uruchomienie procedur przetargowych na dostawy rur stalowych.

W III kwartale 2023 roku Kolb Sp. z o.o. sprzedał konstrukcje stalowe na rzecz branży maszynowej i budowlanej łącznie w ilości 638 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 III kwartale 2023 roku Grupa Kapitałowa Izostal S.A. wypracowała przychody w wysokości 180 590 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 30.09.2023 |                 |                | Za okres od 01.07 do 30.09.2022 |                 |                |
|--------------------------------------------------|---------------------------------|-----------------|----------------|---------------------------------|-----------------|----------------|
|                                                  | Segment infrastruktury          | Segment stalowy | Razem          | Segment infrastruktury          | Segment stalowy | Razem          |
| <b>Przychody ze sprzedaży</b>                    | <b>144 121</b>                  | <b>36 469</b>   | <b>180 590</b> | <b>257 675</b>                  | <b>52 620</b>   | <b>310 295</b> |
| <i>udział w przychodach ogółem</i>               | <i>79,8%</i>                    | <i>20,2%</i>    | <i>100,0%</i>  | <i>83,0%</i>                    | <i>17,0%</i>    | <i>100,0%</i>  |
| <b>Koszt własny sprzedaży</b>                    | <b>133 956</b>                  | <b>34 216</b>   | <b>168 172</b> | <b>234 028</b>                  | <b>48 282</b>   | <b>282 310</b> |
| <b>Zysk brutto na sprzedaży</b>                  | <b>10 165</b>                   | <b>2 253</b>    | <b>12 418</b>  | <b>23 647</b>                   | <b>4 338</b>    | <b>27 985</b>  |
| <i>udział w zysku brutto na sprzedaży ogółem</i> | <i>81,9%</i>                    | <i>18,1%</i>    | <i>100,0%</i>  | <i>84,5%</i>                    | <i>15,5%</i>    | <i>100,0%</i>  |

W III kwartale 2023 roku 80% przychodów wygenerował segment infrastruktury. W porównaniu do roku poprzedniego wykazano spadek sprzedaży o 42%. Przyczyny zostały opisane w poprzednim punkcie.

Spadek sprzedaży oraz specyfika realizowanych w III kwartale kontraktów przełożyła się na znaczące (o 82%) zmniejszenie kosztów sprzedaży.

W III kwartale 2023 roku koszty ogólnego zarządu wyniosły 6 462 tys. zł wykazując zmniejszenie w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku o 13%, co w znacznej części ma związek ze zmniejszeniem kosztów ubezpieczeń kontraktowych.

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

W III kwartale 2023 roku spółka zależna – Kolb Sp. z o.o. wygenerowała na działalności operacyjnej zysk w wysokości 603 tys. zł.

Na działalności finansowej Grupa Kapitałowa Izostal S.A. w III kwartale 2023 roku wykazała stratę w wysokości 736 tys. zł. przy 1 361 tys. zł straty w analogicznym okresie ubiegłego roku. Najistotniejszą pozycją są 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 heading. 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 Izotal 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 Izotal S.A. w III kwartale 2023 roku wypracowała zysk netto w wysokości 3 103 tys. zł. to jest o 63% mniej w porównaniu do ubiegłego roku.

W prezentowanym okresie wypracowany przez Kolb Sp. z o.o. jednostkowy zysk netto wyniósł 470 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 2023 roku nie nastąpiły zmiany w organizacji grupy kapitałowej Emitenta.

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

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

Izotal 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 Izotal S.A.

W okresie objętym niniejszym raportem nie wystąpiły zmiany w strukturze Izotal 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.**

Izotal 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 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%                                    |
| <b>Razem</b>            | <b>32 744 000</b>        | <b>100,00 %</b>                  | <b>32 744 000</b>                    | <b>100,00 %</b>                           |

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 kwartał 2023 roku przedstawia niżej zamieszczona tabela:

| Zarząd         | Łączna 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 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 Izostal S.A.

**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 III kwartale 2023 roku między Emitentem a pozostałymi Spółkami z Grupy Kapitałowej dotyczyły głównie zakupu wyrobów hutniczych od Stalprofil S.A. Sprzedaż dotyczyła głównie usług najmu nieruchomości, sprzedaży rur izolowanych i towarów.

**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 wnioski Spółek Grupy Kapitałowej Izostal S.A. na rzecz Gaz-System S.A. według stanu na dzień 30.09.2023 roku wyniosła 22 118 tys. zł. Gwarancje te zabezpieczają odpowiedzialność Izostal S.A. wynikającą ze zrealizowanych 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 30.09.2023 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 32 400 tys. zł. oraz kredyty odnawialne w wysokości 72 500 tys. zł. Pozostała do wykorzystania z wymienionych sublimitów na dzień 30.09.2023 kwota to 32 400 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 30.09.2023 kwota to 9 880 tys. zł.,
- kredyt odnawialny w PLN zaciągnięty w mBank S.A. na wartość 10 000 tys. zł. na finansowanie działalności bieżącej. Na dzień 30.09.2023 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 30.09.2023 kwota to 20 095 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 30.09.2023 kwota to 200 000 tys. zł. Kredyt może być wykorzystany w PLN, EUR i USD.

Ponadto według stanu na dzień 30.09.2023 roku Izostal S.A. posiada kredyt inwestycyjny w mBank S.A. na rozbudowę hali magazynowo - produkcyjnej w Kolonowskim na kwotę 7 500 tys. zł. ( na dzień 30.09.2023 roku do spłaty pozostało 4 303 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 30.09.2023 kwota to 2 231 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 30.09.2023 kwota to 2 000 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 30.09.2023 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 30.09.2023 kwota to 2 800 tys. zł.
- kredyt w rachunku bieżącym zaciągnięty w PKO BP S.A. na wartość 3 000 tys. zł. Kredyt może być wykorzystany w PLN. Pozostała do wykorzystania na dzień 30.09.2023 kwota to 3 000 tys. zł.

Ponadto według stanu na dzień 30.09.2023 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 30.09.2023 wynosi 3 453 tys. zł.).

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 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 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 i dystrybucyjnej gazu we wszystkich krajach Europy.

Spodziewany jest wzrost zapotrzebowania na produkty Spółki w perspektywie długoterminowej jak i realizacja znaczących inwestycji na rynku gazowniczym zmierzających do zapewnienia wzrostu bezpieczeństwa bilansu energetycznego Polski jak i innych krajów sąsiadujących.

Niemniej sporym czynnikiem niepewności w zakresie inwestycji w krajowy system przesyłu gazu jest wstrzymanie funduszy z KPO. Przekłada się to na odsuwanie realizacji inwestycji w tym zakresie przez kluczowych inwestorów na rynku krajowym.

Z drugiej strony wydarzenia ostatnich tygodni napawają optymizmem w zakresie uruchomienia środków KPO.

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”.

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).

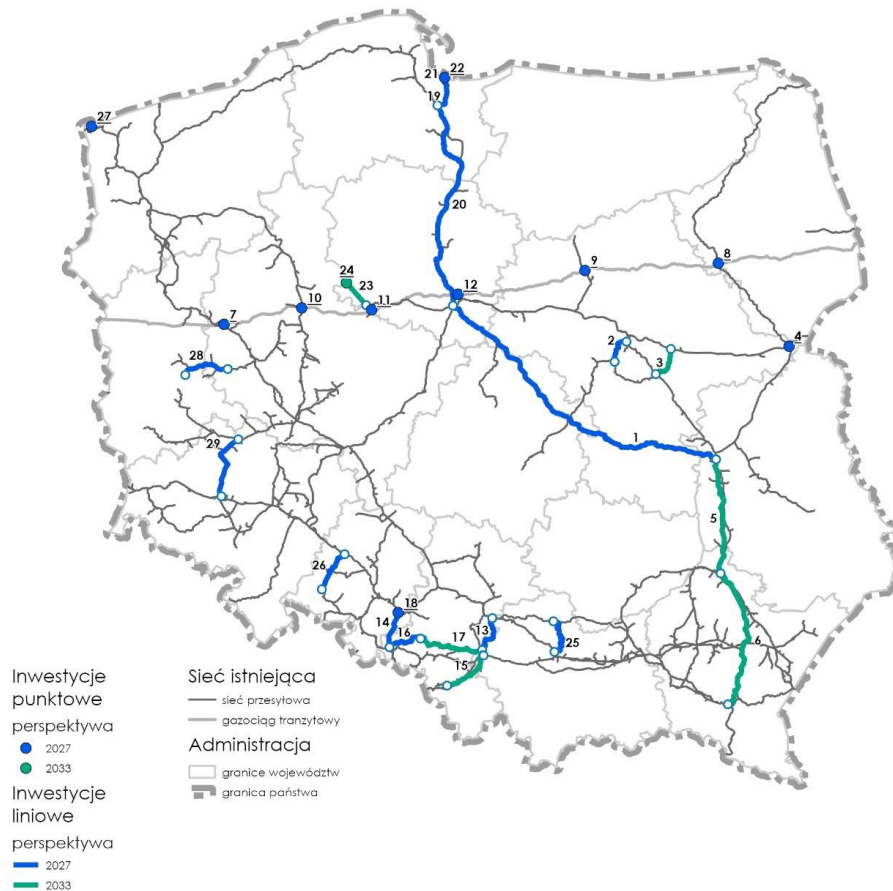
Opracowany przez Gaz-System S.A. i opublikowany krajowy dziesięcioletni plan rozwoju systemu przesyłowego na lata 2024-2033 podzielony został na dwie perspektywy czasowe:

- 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 cząstkowych ogłaszanych przez Inwestora. Obecnie obserwuje się w tym zakresie spowolnienie organizowanych postępowań.

Z ostatnich informacji przekazanych przez Gaz-System S.A. wynika intensyfikacja prac krajowego operatora infrastruktury przesyłowej związanych z budową części lądowej terminala regazyfikującego FSRU w Zatoce Gdańskiej. OGP Gaz-System S.A. poinformował o uruchomieniu procedur dostaw 300 km rur na gazociągi towarzyszące pływającemu terminalowi (FSRU) LNG. Informacje te zapowiadają rychłe uruchomienie procedur przetargowych na dostawy rur stalowych.

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