



## SKONSOLIDOWANY RAPORT ZA III KWARTAŁ 2020 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. ....	10
1.	Sprawozdanie z sytuacji finansowej Izostal S.A. (w tys. zł.) .....	10
2.	Sprawozdanie z całkowitych dochodów Izostal S.A. (w tys. zł.) .....	11
3.	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Izostal S.A. (w tys. zł.) .....	12
4.	Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Izostal S.A. (w tys. zł.).....	13
IV.	Informacje o zasadach rachunkowości przyjętych przy sporządzaniu raportu w tym o zmianach stosowanych zasad oraz informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych.....	15
1.	Informacje o zasadach rachunkowości przyjętych przy sporządzaniu raportu w tym o zmianach stosowanych zasad.....	15
2.	Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych.....	16
3.	Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.....	16
V.	Informacja dodatkowa do skonsolidowanego kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Izostal S.A. za III kwartał 2020 roku. ....	16
1.	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w prezentowanym okresie. 16	
2.	Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu. ....	17
3.	Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów. ....	17
4.	Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw.....	18
5.	Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego. ....	19
6.	Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych... 19	
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. ....	19
8.	Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.....	20

9.	Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy.....	20
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.....	20
11.	Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.....	21
VI.	Informacja dodatkowa do raportu kwartalnego Grupy Kapitałowej Izostal S.A.....	23
1.	Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w III kwartale 2020 roku, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.....	23
2.	Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.....	25
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.....	26
4.	Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników.....	26
5.	Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu na dzień przekazania raportu kwartalnego.....	27
6.	Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego.....	28
7.	Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	28
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..	28
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.....	28
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.....	29
11.	Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	30

## I. Wybrane dane finansowe.

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

	w tys. zł.		w tys. EUR	
	3 kwartały narastająco/ 2020 okres od 2020-01-01 do 2020-09-30	3 kwartały narastająco/ 2019 okres od 2019-01-01 do 2019-09-30	3 kwartały narastająco/ 2020 okres od 2020-01-01 do 2020-09-30	3 kwartały narastająco/ 2019 okres od 2019-01-01 do 2019-09-30
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	643 959	555 788	144 971	128 995
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	18 151	14 642	4 086	3 398
Zysk (strata) brutto	14 849	12 399	3 343	2 878
Zysk (strata) netto	11 761	10 008	2 648	2 323
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	55 698	57 450	12 539	13 334
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 711	-10 793	-610	-2 505
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-41 635	-38 337	-9 373	-8 898
Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów	11 352	8 320	2 556	1 931
Liczba akcji	32 744 000	32 744 000	32 744 000	32 744 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,36	0,31	0,08	0,07
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)	0,36	0,31	0,08	0,07
	<b>Stan na 30.09.2020</b>	<b>Stan na 31.12.2019</b>	<b>Stan na 30.09.2020</b>	<b>Stan na 31.12.2019</b>
Aktywa razem	556 626	537 853	122 962	126 301
Zobowiązania długoterminowe	38 616	50 140	8 531	11 774
Zobowiązania krótkoterminowe	310 855	288 717	68 670	67 798
Kapitał własny	207 155	198 996	45 762	46 729

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 2020 r. (trzy kwartały 2019 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 = 4,442 zł (1 EURO = 4,3086 zł).
- pozycje skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy. Kurs ten wyniósł na 30.09.2020 roku - 1 EURO = 4,5268 zł (na 31.12.2019 roku - 1 EURO = 4,2585 zł).

## 2. Wybrane jednostkowe dane finansowe Izostal S.A.

	w tys. zł.		w tys. EUR	
	3 kwartały narastająco/ 2020 okres od 2020-01-01 do 2020-09-30	3 kwartały narastająco/ 2019 okres od 2019-01-01 do 2019-09-30	3 kwartały narastająco/ 2020 okres od 2020-01-01 do 2020-09-30	3 kwartały narastająco/ 2019 okres od 2019-01-01 do 2019-09-30
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	553 583	528 525	124 625	122 667
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	14 518	13 266	3 268	3 079
Zysk (strata) brutto	12 690	11 286	2 857	2 619
Zysk (strata) netto	10 041	9 148	2 260	2 123
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	47 813	59 457	10 764	13 800
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 378	-11 777	-310	-2 733
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-36 153	-39 798	-8 139	-9 237
Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów	10 282	7 882	2 315	1 829
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	0,28	0,07	0,06
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	0,28	0,07	0,06
	<b>Stan na 30.09.2020</b>	<b>Stan na 31.12.2019</b>	<b>Stan na 30.09.2020</b>	<b>Stan na 31.12.2019</b>
Aktywa razem	523 671	489 988	115 682	115 061
Zobowiązania długoterminowe	24 906	35 792	5 502	8 405
Zobowiązania krótkoterminowe	295 861	257 731	65 358	60 522
Kapitał własny	202 904	196 465	44 823	46 135

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 2020 r. (trzy kwartały 2019 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 = 4,442 zł (1 EURO = 4,3086 zł).
- pozycje jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy. Kurs ten wyniósł na 30.09.2020 roku - 1 EURO = 4,5268 zł (na 31.12.2019 roku - 1 EURO = 4,2585 zł).

## II. Kwartałne 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 30.09.2020	Na dzień 30.06.2020	Na dzień 31.12.2019	Na dzień 30.09.2019
<b>A. Aktywa trwałe (długoterminowe)</b>	<b>184 906</b>	<b>186 600</b>	<b>187 322</b>	<b>185 940</b>
1. Rzeczowe aktywa trwałe	176 914	178 751	180 522	179 839
2. Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0	0
3. Wartość firmy	1 229	1 229	1 229	1 229
4. Inne wartości niematerialne	211	237	216	252
5. Inwestycje dostępne do sprzedaży	0	0	0	0
6. Długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0
7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 827	5 627	4 625	3 813
8. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	725	756	730	807
w tym z tytułu dostaw i usług	0	0	0	0
<b>B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>	<b>371 720</b>	<b>334 916</b>	<b>350 531</b>	<b>392 399</b>
1. Zapasy	178 246	149 305	227 050	244 014
2. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	176 919	164 689	117 828	138 557
w tym z tytułu dostaw i usług	168 042	160 625	112 047	123 112
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	446	64
4. Krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0
5. Walutowe kontrakty terminowe	0	0	0	0
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16 555	20 922	5 207	9 764
<b>Aktywa razem</b>	<b>556 626</b>	<b>521 516</b>	<b>537 853</b>	<b>578 339</b>

PASYWA	Na dzień 30.09.2020	Na dzień 30.06.2020	Na dzień 31.12.2019	Na dzień 30.09.2019
<b>A. Kapitał własny</b>	<b>207 155</b>	<b>203 888</b>	<b>198 996</b>	<b>196 022</b>
1. Kapitał podstawowy	65 488	65 488	65 488	65 488
2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	38 175	38 175	38 175	38 175
3. Kapitały rezerwowe i zapasowe	91 896	91 896	82 455	82 455
4. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	-141	-141	-141	-92
5. Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	11 737	8 470	13 019	9 996
<b>B. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>38 616</b>	<b>52 338</b>	<b>50 140</b>	<b>51 449</b>
1. Rezerwy	335	335	335	240
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 646	2 688	2 012	1 971
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	6 611	19 781	17 321	18 309
4. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	8 672	8 950	9 424	9 648
5. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	20 352	20 584	21 048	21 281
<b>C. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>310 855</b>	<b>265 290</b>	<b>288 717</b>	<b>330 868</b>
1. Rezerwy	4 693	4 886	4 990	2 385
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	81 800	80 888	110 558	95 744
3. Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	3 482	683	6	6
4. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	1 164	4 785	1 104	1 072
5. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	219 135	173 195	170 544	230 324
w tym z tytułu dostaw i usług	155 745	132 228	144 950	166 549
6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	581	490	0	221
7. Walutowe kontrakty terminowe	0	363	1 515	1 116
<b>Pasywa razem</b>	<b>556 626</b>	<b>521 516</b>	<b>537 853</b>	<b>578 339</b>

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

	Za okres od 01.07 do 30.09.2020	Za okres od 01.01 do 30.09.2020	Za okres od 01.07 do 30.09.2019	Za okres od 01.01 do 30.09.2019
<b>A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</b>	<b>225 714</b>	<b>643 959</b>	<b>165 934</b>	<b>555 788</b>
<b>B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>207 522</b>	<b>586 732</b>	<b>152 696</b>	<b>517 101</b>
<b>C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży</b>	<b>18 192</b>	<b>57 227</b>	<b>13 238</b>	<b>38 687</b>
D. Koszty sprzedaży	7 219	21 552	3 439	9 413
E. Koszty ogólnego zarządu	5 807	17 618	5 386	16 211
F. Pozostałe przychody	290	1 417	541	1 655
G. Pozostałe koszty	830	1 323	19	76
<b>H. Zysk/strata z działalności operacyjnej</b>	<b>4 626</b>	<b>18 151</b>	<b>4 935</b>	<b>14 642</b>
I. Przychody finansowe	66	399	-330	759
J. Koszty finansowe	439	3 701	1 450	3 002
<b>K. Zysk/strata brutto</b>	<b>4 253</b>	<b>14 849</b>	<b>3 155</b>	<b>12 399</b>
L. Podatek dochodowy	986	3 088	566	2 391
<b>M. Zysk/strata netto z działalności gospodarczej</b>	<b>3 267</b>	<b>11 761</b>	<b>2 589</b>	<b>10 008</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 odnośzone 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>3 267</b>	<b>11 761</b>	<b>2 589</b>	<b>10 008</b>

Zysk na jedną akcję: (w zł.)	Za okres od 01.01 do 30.09.2020	Za okres od 01.01 do 30.09.2019
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	0,36	0,31
- podstawowy z wyniku finansowego za rok obrotowy	0,36	0,31
- rozwodniony z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	0,36	0,31
- rozwodniony z wyniku finansowego za rok obrotowy	0,36	0,31

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

	Za okres od 01.07 do 30.09.2020	Za okres od 01.01 do 30.09.2020	Za okres od 01.07 do 30.09.2019	Za okres od 01.01 do 30.09.2019
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
Zysk/ strata przed opodatkowaniem	4 253	14 849	3 155	12 399
<b>Korekty o pozycje:</b>	<b>5 295</b>	<b>40 849</b>	<b>-40 701</b>	<b>45 051</b>
Amortyzacja środków trwałych	2 109	6 367	1 924	5 598
Amortyzacja wartości niematerialnych	26	132	38	115
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	-336	-2 041	319	1 319
Koszty i przychody z tytułu odsetek	436	2 065	671	1 616
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-13	-71	-2	-44
Zmiana stanu rezerw	-193	-297	898	75
Zmiana stanu zapasów	-28 942	48 804	-92 053	-28 452
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	-12 134	-59 041	-10 879	34 583
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	45 478	47 560	57 662	31 172
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	-1 136	-2 629	720	-748
Inne korekty	0	0	1	-183
<b>Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej</b>	<b>9 548</b>	<b>55 698</b>	<b>-37 546</b>	<b>57 450</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	15	159	2	100
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	0	0	0	0
Wpływy z tytułu odsetek	0	0	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	721
Spłaty udzielonych pożyczek	0	0	0	0
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	115	2 946	5 983	11 614
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych	0	0	0	0
Udzielone pożyczki	0	0	0	0
Inne	-76	-76	63	0
<b>Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-24</b>	<b>-2 711</b>	<b>-5 918</b>	<b>-10 793</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
Wpływy z kredytów i pożyczek	43 832	96 839	2 566	5 709
Wpływy netto z emisji akcji, obligacji, weksli, bonów	0	0	0	0
Spłata kredytów i pożyczek	53 292	131 887	-50 581	37 376
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	366	920	164	797
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	3 602	3 602	4 257	4 257
Zapłacone odsetki	294	1 848	519	1 401
Inne	141	217	215	215
<b>Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej</b>	<b>-13 863</b>	<b>-41 635</b>	<b>47 992</b>	<b>-38 337</b>
<b>Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych</b>	<b>-4 339</b>	<b>11 352</b>	<b>4 528</b>	<b>8 320</b>
<b>Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu</b>	<b>20 903</b>	<b>5 212</b>	<b>5 260</b>	<b>1 468</b>
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym	-9	-9	-24	-24
<b>Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu</b>	<b>16 564</b>	<b>16 564</b>	<b>9 788</b>	<b>9 788</b>



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

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem
<b>Saldo na dzień 01.07.2020</b>	65 488	38 175	0	91 896	-141	8 470	203 888
<b>Zmiany w kapitale własnym w III kwartale 2020</b>	0	0	0	0	0	3 267	3 267
Podział zysku netto	0	0	0	0	0	0	0
Emisja kapitału podstawowego	0	0	0	0	0	0	0
Zysk/strata za rok obrotowy	0	0	0	0	0	3 267	3 267
Koszt emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0
Rejestracja kapitału podstawowego	0	0	0	0	0	0	0
Zysk/strata aktuarialna dot. rezerw pracowniczych	0	0	0	0	0	0	0
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału	0	0	0	0	0	0	0
<b>Przychody i koszty ogółem ujęte w III kwartale 2020</b>	0	0	0	0	0	0	0
Dywidendy	0	0	0	0	0	0	0
<b>Saldo na dzień 30.09.2020 roku</b>	65 488	38 175	0	91 896	-141	11 737	207 155

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem
<b>Saldo na dzień 01.01.2020</b>	65 488	38 175	0	82 455	-141	13 019	198 996
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie 9 miesięcy 2020 roku</b>	0	0	0	9 441	0	2 320	11 761
Podział zysku netto	0	0	0	9 441	0	-9 441	0
Emisja kapitału podstawowego	0	0	0	0	0	0	0
Zysk/strata za rok obrotowy	0	0	0	0	0	11 761	11 761
Koszt emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0
Rejestracja kapitału podstawowego	0	0	0	0	0	0	0
Zysk/strata aktuarialna dot. rezerw pracowniczych	0	0	0	0	0	0	0
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału	0	0	0	0	0	0	0
<b>Przychody i koszty ogółem ujęte w okresie 9 miesięcy 2020 roku</b>	0	0	0	0	0	-3 602	-3 602
Dywidendy	0	0	0	0	0	-3 602	-3 602
<b>Saldo na dzień 30.09.2020 roku</b>	65 488	38 175	0	91 896	-141	11 737	207 155

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem
<b>Saldo na dzień 01.01.2019</b>	<b>65 488</b>	<b>38 175</b>	<b>0</b>	<b>70 814</b>	<b>-92</b>	<b>15 886</b>	<b>190 271</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w 2019 roku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>11 641</b>	<b>-49</b>	<b>1 390</b>	<b>12 982</b>
Podział zysku netto	0	0	0	11 641	0	-11 641	0
Emisja kapitału podstawowego	0	0	0	0	0	0	0
Zysk/strata za rok obrotowy	0	0	0	0	0	13 031	13 031
Koszt emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0
Rejestracja kapitału podstawowego	0	0	0	0	0	0	0
Zysk/strata aktuarialna dot. rezerw pracowniczych	0	0	0	0	-61	0	-61
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału	0	0	0	0	12	0	12
<b>Przychody i koszty ogółem ujęte w 2019 roku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-4 257</b>	<b>-4 257</b>
Dywidendy	0	0	0	0	0	-4 257	-4 257
<b>Saldo na dzień 31.12.2019 roku</b>	<b>65 488</b>	<b>38 175</b>	<b>0</b>	<b>82 455</b>	<b>-141</b>	<b>13 019</b>	<b>198 996</b>

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem
<b>Saldo na dzień 01.01.2019</b>	<b>65 488</b>	<b>38 175</b>	<b>0</b>	<b>70 814</b>	<b>-92</b>	<b>15 886</b>	<b>190 271</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie 9 miesięcy 2019 roku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>11 641</b>	<b>0</b>	<b>-1 633</b>	<b>10 008</b>
Podział zysku netto	0	0	0	11 641	0	-11 641	0
Emisja kapitału podstawowego	0	0	0	0	0	0	0
Zysk/strata za rok obrotowy	0	0	0	0	0	10 008	10 008
Koszt emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0
Rejestracja kapitału podstawowego	0	0	0	0	0	0	0
Zysk/strata aktuarialna dot. rezerw pracowniczych	0	0	0	0	0	0	0
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału	0	0	0	0	0	0	0
<b>Przychody i koszty ogółem ujęte w okresie 9 miesięcy 2019 roku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-4 257</b>	<b>-4 257</b>
Dywidendy	0	0	0	0	0	-4 257	-4 257
<b>Saldo na dzień 30.09.2019 roku</b>	<b>65 488</b>	<b>38 175</b>	<b>0</b>	<b>82 455</b>	<b>-92</b>	<b>9 996</b>	<b>196 022</b>

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

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

AKTYWA	Na dzień 30.09.2020	Na dzień 30.06.2020	Na dzień 31.12.2019	Na dzień 30.09.2019
<b>A. Aktywa trwałe (długoterminowe)</b>	<b>171 168</b>	<b>172 265</b>	<b>173 874</b>	<b>174 355</b>
1. Rzeczowe aktywa trwałe	144 257	145 574	147 506	148 817
2. Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0	0
3. Wartość firmy	0	0	0	0
4. Inne wartości niematerialne	138	151	209	244
5. Inwestycje dostępne do sprzedaży	0	0	0	0
6. Długoterminowe aktywa finansowe	21 600	21 600	21 600	21 600
7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 474	4 218	3 877	2 930
8. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	699	722	682	764
w tym z tytułu dostaw i usług	0	0	0	0
<b>B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>	<b>352 503</b>	<b>301 683</b>	<b>316 114</b>	<b>372 517</b>
1. Zapasy	172 968	143 822	212 152	238 789
2. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	167 163	140 607	101 503	124 338
w tym z tytułu dostaw i usług	160 866	137 872	99 115	112 585
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	365	64
4. Krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0
5. Walutowe kontrakty terminowe	0	0	0	0
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12 372	17 254	2 094	9 326
<b>Aktywa razem</b>	<b>523 671</b>	<b>473 948</b>	<b>489 988</b>	<b>546 872</b>

  

PASYWA	Na dzień 30.09.2020	Na dzień 30.06.2020	Na dzień 31.12.2019	Na dzień 30.09.2019
<b>A. Kapitał własny</b>	<b>202 904</b>	<b>200 224</b>	<b>196 465</b>	<b>193 756</b>
1. Kapitał podstawowy	65 488	65 488	65 488	65 488
2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	38 175	38 175	38 175	38 175
3. Kapitały rezerwowe i zapasowe	89 328	89 328	81 030	81 030
4. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	-128	-128	-128	-85
5. Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	10 041	7 361	11 900	9 148
<b>B. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>24 906</b>	<b>35 192</b>	<b>35 792</b>	<b>36 028</b>
1. Rezerwy	243	243	243	171
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 287	1 297	1 343	1 335
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	0	10 000	10 000	10 000
4. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	5 112	5 176	5 308	5 413
5. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	18 264	18 476	18 898	19 109
<b>C. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>295 861</b>	<b>238 532</b>	<b>257 731</b>	<b>317 088</b>
1. Rezerwy	3 285	3 629	3 302	9
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	81 799	80 888	103 132	93 329
3. Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	0	0	0	0
4. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	485	4 067	430	433
5. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	209 786	149 477	149 352	222 601
w tym z tytułu dostaw i usług	147 760	110 545	125 171	160 597
6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	506	471	0	0
7. Walutowe kontrakty terminowe	0	0	1 515	716
<b>Pasywa razem</b>	<b>523 671</b>	<b>473 948</b>	<b>489 988</b>	<b>546 872</b>

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

	Za okres od 01.07 do 30.09.2020	Za okres od 01.01 do 30.09.2020	Za okres od 01.07 do 30.09.2019	Za okres od 01.01 do 30.09.2019
<b>A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</b>	<b>205 893</b>	<b>553 583</b>	<b>153 921</b>	<b>528 525</b>
<b>B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>189 675</b>	<b>503 475</b>	<b>142 613</b>	<b>494 109</b>
<b>C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży</b>	<b>16 218</b>	<b>50 108</b>	<b>11 308</b>	<b>34 416</b>
D. Koszty sprzedaży	7 082	21 156	3 215	8 870
E. Koszty ogólnego zarządu	4 773	14 435	4 520	13 706
F. Pozostałe przychody	246	1 204	500	1 480
G. Pozostałe koszty	787	1 203	14	54
<b>H. Zysk/strata z działalności operacyjnej</b>	<b>3 822</b>	<b>14 518</b>	<b>4 059</b>	<b>13 266</b>
I. Przychody finansowe	51	344	-162	564
J. Koszty finansowe	375	2 172	1 284	2 544
<b>K. Zysk/strata brutto</b>	<b>3 498</b>	<b>12 690</b>	<b>2 613</b>	<b>11 286</b>
L. Podatek dochodowy	818	2 649	472	2 138
<b>M. Zysk/strata netto z działalności gospodarczej</b>	<b>2 680</b>	<b>10 041</b>	<b>2 141</b>	<b>9 148</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>2 680</b>	<b>10 041</b>	<b>2 141</b>	<b>9 148</b>

Zysk na jedną akcję: (w zł.)	Za okres od 01.01 do 30.09.2020	Za okres od 01.01 do 30.09.2019
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	0,31	0,28
- podstawowy z wyniku finansowego za rok obrotowy	0,31	0,28
- rozwodniony z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	0,31	0,28
- rozwodniony z wyniku finansowego za rok obrotowy	0,31	0,28

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

	Za okres od 01.07 do 30.09.2020	Za okres od 01.01 do 30.09.2020	Za okres od 01.07 do 30.09.2019	Za okres od 01.01 do 30.09.2019
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
Zysk/ strata przed opodatkowaniem	3 498	12 690	2 613	11 286
<b>Korekty o pozycje:</b>	<b>4 839</b>	<b>35 123</b>	<b>-37 332</b>	<b>48 171</b>
Amortyzacja środków trwałych	1 597	4 824	1 624	4 691
Amortyzacja wartości niematerialnych	13	80	36	108
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	28	-2 040	-81	919
Koszty i przychody z tytułu odsetek	372	1 815	630	1 454
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-8	-8	-2	-32
Zmiana stanu rezerw	-343	-16	0	-8
Zmiana stanu zapasów	-29 147	39 184	-89 360	-24 772
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	-26 534	-65 678	-6 551	27 675
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	59 910	59 393	55 660	38 564
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	-1 049	-2 431	712	-428
Inne korekty	0	0	0	0
<b>Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej</b>	<b>8 337</b>	<b>47 813</b>	<b>-34 719</b>	<b>59 457</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	8	51	2	65
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	0	0	0	0
Wpływy z tytułu odsetek	0	0	0	0
Inne wpływy inwestycyjne - otrzymane dotacje	0	0	0	0
Splaty udzielonych pożyczek	0	0	0	0
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	21	1 429	3 328	4 842
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych	0	0	0	7 000
Udzielone pożyczki	0	0	0	0
Inne	0	0	63	0
<b>Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-13</b>	<b>-1 378</b>	<b>-3 263</b>	<b>-11 777</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
Wpływy z kredytów i pożyczek	43 832	94 041	50 116	0
Wpływy netto z emisji akcji, obligacji, weksli, bonów	0	0	0	0
Splata kredytów i pożyczek	52 923	124 432	0	33 742
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	114	346	109	345
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	3 602	3 602	4 257	4 257
Zapłacone odsetki	232	1 629	513	1 274
Inne	139	185	180	180
<b>Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej</b>	<b>-13 178</b>	<b>-36 153</b>	<b>45 057</b>	<b>-39 798</b>
<b>Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych</b>	<b>-4 854</b>	<b>10 282</b>	<b>7 075</b>	<b>7 882</b>
<b>Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu</b>	<b>17 235</b>	<b>2 099</b>	<b>2 275</b>	<b>1 468</b>
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym	-9	-9	-24	-24
<b>Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu</b>	<b>12 381</b>	<b>12 381</b>	<b>9 350</b>	<b>9 350</b>

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

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem
<b>Saldo na dzień 01.07.2020</b>	65 488	38 175	0	89 328	-128	7 361	200 224
<b>Zmiany w kapitale własnym w III kwartale 2020</b>	0	0	0	0	0	2 680	2 680
Podział zysku netto	0	0	0	0	0	0	0
Emisja kapitału podstawowego	0	0	0	0	0	0	0
Zysk/strata za rok obrotowy	0	0	0	0	0	2 680	2 680
Koszt emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0
Rejestracja kapitału podstawowego	0	0	0	0	0	0	0
Zysk/strata aktuarialna dot. rezerw pracowniczych	0	0	0	0	0	0	0
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału	0	0	0	0	0	0	0
<b>Przychody i koszty ogółem ujęte w III kwartale 2020</b>	0	0	0	0	0	0	0
Dywidendy	0	0	0	0	0	0	0
<b>Saldo na dzień 30.09.2020 roku</b>	65 488	38 175	0	89 328	-128	10 041	202 904

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem
<b>Saldo na dzień 01.01.2020</b>	65 488	38 175	0	81 030	-128	11 900	196 465
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie 9 miesięcy 2020 roku</b>	0	0	0	8 298	0	1 743	10 041
Podział zysku netto	0	0	0	8 298	0	-8 298	0
Emisja kapitału podstawowego	0	0	0	0	0	0	0
Zysk/strata za rok obrotowy	0	0	0	0	0	10 041	10 041
Koszt emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0
Rejestracja kapitału podstawowego	0	0	0	0	0	0	0
Zysk/strata aktuarialna dot. rezerw pracowniczych	0	0	0	0	0	0	0
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału	0	0	0	0	0	0	0
<b>Przychody i koszty ogółem ujęte w okresie 9 miesięcy 2020 roku</b>	0	0	0	0	0	-3 602	-3 602
Dywidendy	0	0	0	0	0	-3 602	-3 602
<b>Saldo na dzień 30.09.2020 roku</b>	65 488	38 175	0	89 328	-128	10 041	202 904

	Kapitał podsta wowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem
<b>Saldo na dzień 01.01.2019</b>	<b>65 488</b>	<b>38 175</b>	<b>0</b>	<b>70 814</b>	<b>-85</b>	<b>14 473</b>	<b>188 865</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w 2019 roku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10 216</b>	<b>-43</b>	<b>1 684</b>	<b>11 857</b>
Podział zysku netto	0	0	0	10 216	0	-10 216	0
Emisja kapitału podstawowego	0	0	0	0	0	0	0
Zysk/strata za rok obrotowy	0	0	0	0	0	11 900	11 900
Koszt emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0
Rejestracja kapitału podstawowego	0	0	0	0	0	0	0
Zysk/strata aktuarialna dot. rezerw pracowniczych	0	0	0	0	-53	0	-53
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału	0	0	0	0	10	0	10
<b>Przychody i koszty ogółem ujęte w 2019 roku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-4 257</b>	<b>-4 257</b>
Dywidendy	0	0	0	0	0	-4 257	-4 257
<b>Saldo na dzień 31.12.2019 roku</b>	<b>65 488</b>	<b>38 175</b>	<b>0</b>	<b>81 030</b>	<b>-128</b>	<b>11 900</b>	<b>196 465</b>

	Kapitał podsta wowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem
<b>Saldo na dzień 01.01.2019</b>	<b>65 488</b>	<b>38 175</b>	<b>0</b>	<b>70 814</b>	<b>-85</b>	<b>14 473</b>	<b>188 865</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie 9 miesięcy 2019 roku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10 216</b>	<b>0</b>	<b>-1 068</b>	<b>9 148</b>
Podział zysku netto	0	0	0	10 216	0	-10 216	0
Emisja kapitału podstawowego	0	0	0	0	0	0	0
Zysk/strata za rok obrotowy	0	0	0	0	0	9 148	9 148
Koszt emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0
Rejestracja kapitału podstawowego	0	0	0	0	0	0	0
Zysk/strata aktuarialna dot. rezerw pracowniczych	0	0	0	0	0	0	0
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału	0	0	0	0	0	0	0
<b>Przychody i koszty ogółem ujęte w okresie 9 miesięcy 2019 roku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-4 257</b>	<b>-4 257</b>
Dywidendy	0	0	0	0	0	-4 257	-4 257
<b>Saldo na dzień 30.09.2019 roku</b>	<b>65 488</b>	<b>38 175</b>	<b>0</b>	<b>81 030</b>	<b>-85</b>	<b>9 148</b>	<b>193 756</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.

Obowiązujące zasady prowadzenia rachunkowości zostały opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Izostal S.A. za I półrocze 2020 roku.

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 01.01.2020 do 30.09.2020 r. i okres porównywalny od 01.01.2019 do 30.09.2019 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 30.09.2020 r. i 30.09.2019 r., wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres od dnia 01.01.2020 do 30.09.2020 roku oraz od 01.01.2019 do 30.09.2019 roku.

Zgodnie z zapisami MSSF 3 w związku z faktem, iż w latach poprzednich Kolb Sp. z o.o. był objęty konsolidacją przez jednostkę nadrzędną względem Izostal S.A. - Stalprofil S.A. – dla celów sporządzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania skonsolidowanego aktywa Kolb Sp. z o.o. są wycenione wg wartości godziwej, ustalonej dla celów sporządzenia przez Stalprofil S.A. sprawozdania skonsolidowanego w latach ubiegłych.

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 wydobywcia i przesyłu mediów. W ramach tego segmentu identyfikuje się podstawową działalność Izostal S.A.,



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

## 2. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych

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

	Grupa Kapitałowa Izostal S.A.		Izostal S.A.	
	Stan na 30.09.2020	Stan na 31.12.2019	Stan na 30.09.2020	Stan na 31.12.2019
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 646	2 012	1 287	1 343
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	336	621	243	243
Pozostałe rezerwy	4 692	4 704	3 285	3 302

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

	Grupa Kapitałowa Izostal S.A.		Izostal S.A.	
	Stan na 30.09.2020	Stan na 31.12.2019	Stan na 30.09.2020	Stan na 31.12.2019
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 827	4 625	4 474	3 877

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

	Grupa Kapitałowa Izostal S.A.		Izostal S.A.	
	Stan na 30.09.2020	Stan na 31.12.2019	Stan na 30.09.2020	Stan na 31.12.2019
Odpisy aktualizacyjne wartość należności głównych	1 192	1 184	578	573
Odpisy aktualizacyjne wartość zapasów	577	1 123	474	903

## 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 2020 roku.

### 1. Objaśnienia 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 zjawisko sezonowości jest ograniczone.

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

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

	Kwota odpisów aktualizujących na 31.12.2019	Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących ujęte w okresie III kwartałów 2020 roku jako pomniejszenie tych odpisów	Kwoty odpisów aktualizujących ujętych w okresie III kwartałów 2020 roku jako koszt	Kwota odpisów aktualizujących na 30.09.2020
Materiały podstawowe	793	448	3	348
Materiały pomocnicze	0	0	0	0
Produkty w toku	220	184	67	103
Wyroby gotowe	110	21	0	89
Towary	0	0	37	37
Razem	1 123	653	107	577

### 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 30.09.2020 roku odpisy aktualizujące wartość należności.

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

	Stan na 30.09.2020
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	2 087
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	120
Odwrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	71
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu, w tym:	2 136
należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	1 828
należność główna	1 192
należność odsetkowa	636

Według stanu na dzień 30.09.2020 roku Grupa dokonała odpisów aktualizujących na wszystkie należności zagrożone. W przypadku gdy należność jest ubezpieczona Spółki dokonują odpisu na wartość udziału własnego w szkodziu.

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

Stan rezerw Grupy Kapitałowej Izostal S.A. na początek roku obrotowego wynosił 7 337 tys. zł. i składały się na tę kwotę:

- rezerwa na pokrycie odpraw emerytalnych w kwocie 336 tys. zł., w tym długoterminowa na w kwotę 335 tys. zł.,
- rezerwa długoterminowa na odroczony podatek dochodowy w kwocie 2 012 tys. zł.,
- rezerwa krótkoterminowa na przyszłe koszty 3 432 tys. zł.,
- rezerwa na przyszłe koszty związane z realizacją kontraktów w kwocie 1 229 tys. zł.,
- rezerwa krótkoterminowa na wynagrodzenia w kwocie 285 tys. zł.,
- rezerwa na koszty opłat środowiskowych w kwocie 34 tys. zł.,
- rezerwa krótkoterminowa na koszty usuwania zdarzeń losowych w kwocie 9 tys. zł.

Według stanu na dzień 30.09.2020 roku kwota utworzonych rezerw wyniosła 7 674 tys. zł. i składały się na nią:

- rezerwa krótkoterminowa na przyszłe koszty 4 485 tys. zł.,
- rezerwa długoterminowa na odroczony podatek dochodowy w kwocie 2 646 tys. zł.,
- rezerwa na pokrycie odpraw emerytalnych w kwocie 336 tys. zł., w tym długoterminowe na kwotę 335 tys. zł.,
- rezerwa krótkoterminowa na wynagrodzenia w kwocie 95 tys. zł.
- rezerwa krótkoterminowa na odsetki w kwocie 64 tys. zł.,
- rezerwa krótkoterminowa na koszty spraw sądowych w kwocie 39 tys. zł.,
- rezerwa krótkoterminowa na koszty opłat środowiskowych w kwocie 9 tys. zł.

Tabela rezerw na 30.09.2020 roku (w tys. zł.):

Wyszczególnienie	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwy restrukturyza- cyjne	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
<b>Wartość na początek roku obrotowego, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>621</b>	<b>6 716</b>	<b>7 337</b>
-krótkoterminowe na początek okresu	0	0	286	4 704	4 990
-długoterminowe na początek okresu	0	0	335	2 012	2 347
Zwiększenia	0	0	275	4 146	4 421
-utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	0	0	275	4 146	4 421
-nabyte w ramach połączeń jedn. gospodarczych	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	466	3 618	4 084
-wykorzystane w ciągu roku	0	0	453	1 584	2 037
-rozwiązane ale niewykorzystane	0	0	13	2 034	2 047
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z przeliczenia	0	0	0	0	0
Korekta stopy dyskontowej	0	0	0	0	0
<b>Wartość na 30.09.2020 roku, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>431</b>	<b>7 243</b>	<b>7 674</b>
-krótkoterminowe na koniec okresu	0	0	96	4 597	4 693
-długoterminowe na koniec okresu	0	0	335	2 646	2 981

## 5. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

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

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.09.2020	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01. do 30.09.2020
<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>		
Różnice kursowe	0	0
Wycena środków trwałych	398	-10
Wartość środków trwałych w leasingu	2 048	671
Odszkodowania	34	1
Odsetki nie objęte aktualizacją/kary	23	-28
Rezerwa Amortyzacyjna	143	0
<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>2 646</b>	<b>634</b>
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>		
Odpis aktualizacyjny należności	268	-27
Utrata wartości aktywów finansowych	0	0
Różnice kursowe	0	0
Zarachowane odsetki	12	-69
Rezerwy na świadczenia pracownicze	64	0
Rezerwa na odsetki	0	-18
Wartość zobowiązań z tytułu leasingu	1 869	652
Niewypłacone wynagrodzenia	11	-5
Niezafakturowane koszty	0	0
Niezapłacony ZUS	120	-12
Pozostałe	3 483	681
Strata podatkowa możliwa do odliczenia	0	0
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>5 827</b>	<b>1 202</b>
<b>Obciążenie/uznanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>		<b>-568</b>
- obciążające wynik		-568
- obciążające pozostałe dochody całkowite		0

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

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

Według stanu na 30.09.2020 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 2019 roku. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 24.06.2020 roku podjęło uchwałę w sprawie wypłaty dywidendy w łącznej kwocie 3 602 tys. zł., co daje 0,11 zł dywidendy na każdą akcję. Termin ustalenia prawa do dywidendy przypadał na dzień 24.07.2020 roku, natomiast termin wypłaty dywidendy na dzień 12.08.2020 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.**

##### **Informacja na temat wpływu rozprzestrzeniania się koronawirusa SARS-Cov-2 wywołującego chorobę COVID-19 na Grupę Kapitałową Izostal S.A. po dniu kończącym okres sprawozdawczy.**

W związku z globalnym rozprzestrzenianiem się koronawirusa SARS-Cov-2 Zarząd na bieżąco monitoruje sytuację gospodarczą i potencjalny negatywny wpływ wirusa na Grupę Kapitałową Izostal S.A.

Na dzień publikacji niniejszego raportu Grupa Kapitałowa Izostal S.A. nie została w sposób istotny dotknięta skutkami epidemii.

Odnotowane są opóźnienia w realizacji kontraktów na dostawę armatury do budowy gazociągów zawartych jeszcze przed okresem pandemii. Przyczyną jest wprowadzony w szczególności w Republice Czeskiej, Republice Słowackiej i Republice Federalnej Niemiec powszechny lockdown gospodarki. W tym zakresie Spółka na bieżąco jest w kontakcie z odbiorcami, prowadzi szereg działań zmierzających do zminimalizowania opóźnień. W zakresie takich kontraktów Spółka powołuje się na wystąpienie siły wyższej. Na dzień publikacji niniejszego raportu ich realizacja znajduje się w końcowym etapie.

Kontrakty zawarte po ogłoszeniu pandemii realizowane są na bieżąco.

Na dzień publikacji niniejszego raportu realizacja przez Spółki zawartych umów nie jest zagrożona.

Grupa Kapitałowa Izostal S.A. do początku wystąpienia pandemii podejmuje na bieżąco działania celem ograniczania skutków epidemii, zarówno w kwestii bezpieczeństwa pracowników jak i utrzymania ciągłości łańcucha dostaw.

Prowadzone są działania edukacyjne wśród załogi, klientów oraz dostawców mające na celu ograniczenie ryzyka rozprzestrzeniania się koronawirusa SARS-Cov-2.

Wprowadzone zostały procedury mające na celu ograniczenie ryzyka zachorowań zgodnie z zaleceniami Głównego Inspektora Sanitarnego. Grupa Kapitałowa Izostal S.A. podejmie wszelkie niezbędne kroki w celu zapewnienia bezpieczeństwa oraz stabilności działalności w związku z aktualną sytuacją epidemiczną.

Na dzień publikacji niniejszego raportu epidemia nie ma istotnego wpływu na ciągłość działalności Grupy Kapitałowej Izostal S.A., niemniej w przypadku wydłużającego się oddziaływania epidemii na

gospodarkę, sytuacja taka może powodować negatywne skutki finansowe i organizacyjne w Grupie Kapitałowej Izostal S.A. w przyszłości. Możliwe jest zagrożenie utrzymania terminowości dostaw oferowanych wyrobów. Obecnie Spółka nie jest w stanie oszacować przełożenia ewentualnych opóźnień na wyniki finansowe z uwagi na brak możliwości określenia dalszego rozwoju sytuacji i kolejnej fali zachorowań.

W związku ze znaczną skalą 2 fali pandemii istnieje ryzyko opóźnień w realizacji kontraktów. Na chwilę obecną niemożliwym jest oszacowanie tego ryzyka na wyniki Grupy Kapitałowej.

Zarząd dostosował organizację pracy w zakresie zarówno produkcyjnym jak i administracyjnym do warunków pandemicznych. Na bieżąco monitorowana jest sytuacja globalna i podejmowane są stosowane decyzje dostosowujące organizację pracy.

Na dzień publikacji niniejszego raportu Spółka nie wystąpiła o udzielenie pomocy państwowej w związku z epidemią. Nie wpłynęła ona na osiągnięte przez Spółkę przychody.

Epidemia COVID-19 nie wpłynęła również na wartość posiadanych przez Spółki Grupy Kapitałowej Izostal S.A. aktywów, stąd nie ma konieczności tworzenia odpisów aktualizujących.

Zdaniem Zarządu na dzień publikacji niniejszego raportu nie występuje zagrożenie kontynuowania działalności Spółki.

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

Zmiana stanu zobowiązań i aktywów pozabilansowych w Grupie Kapitałowej Izostal S.A. w okresie od 31.12.2019 roku do 30.09.2020 roku przedstawia się następująco:

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

	Stan na 30.09.2020	Stan na 31.12.2019	Zmiana
Gwarancje należytego wykonania i usunięcia wad i usterek, w tym:	81 858	74 334	7 524
- na rzecz OGP Gaz-System S.A.	64 111	60 380	3 731
Gwarancje zwrotu zaliczki, w tym:	65 869	68 861	-2 992
- na rzecz OGP Gaz-System S.A.	65 869	68 861	-2 992
<b>Razem, w tym</b>	<b>147 727</b>	<b>143 195</b>	<b>4 532</b>
- na rzecz OGP Gaz-System S.A.	129 980	129 241	739

Wyżej wymienione gwarancje zostały wystawione przez banki oraz ubezpieczycieli i zabezpieczają odpowiedzialność Spółek z Grupy Kapitałowej Izostal S.A. wynikającą z realizowanych kontraktów oraz przetargów, w których Spółki biorą udział. W przypadku wypłat z tytułu gwarancji wystawiający ma prawo regresu w stosunku od Spółek Grupy.

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

W okresie sprawozdawczym Spółka Izostal nie otrzymała gwarancji wystawionych przez Spółki trzecie.

Zmiana stanu gwarancji otrzymanych przez Kolb Sp. z o.o. (w tys. zł.):

	Stan na 30.09.2020	Stan na 31.12.2019	Zmiana
Gwarancje usunięcia wad i usterek	74	74	0
<b>Razem</b>	<b>74</b>	<b>74</b>	<b>0</b>

## 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 30.09.2020	Stan na 31.12.2019	Zmiana
InterRisk TU S.A.	Stalprofil S.A.	gwarancja usunięcia wad i usterek	15.02.2021	4 387	4 387	0
Gothaer TU S.A.	Stalprofil S.A.	gwarancja usunięcia wad i usterek	15.09.2021	4 320	4 320	0
STU ERGO HESTIA S.A.	Stalprofil S.A.	gwarancja usunięcia wad i usterek	15.07.2021	3 585	3 585	0
STU ERGO HESTIA S.A.	Stalprofil S.A.	gwarancja usunięcia wad i usterek	15.09.2021	2 656	2 656	0
STU ERGO HESTIA S.A.	Stalprofil S.A.	gwarancja usunięcia wad i usterek	15.03.2022	3 461	3 461	0
STU ERGO HESTIA S.A.	Stalprofil S.A.	gwarancja usunięcia wad i usterek	15.11.2021	2 776	2 776	0
STU ERGO HESTIA S.A.	Stalprofil S.A.	gwarancja usunięcia wad i usterek	15.03.2022	2 616	2 616	0
PZU S.A.	Stalprofil S.A.	gwarancja usunięcia wad i usterek	14.08.2022	4 286	4 286	0
PZU S.A.	Stalprofil S.A.	gwarancja usunięcia wad i usterek	29.05.2023	47	47	0
STU ERGO HESTIA S.A.	Stalprofil S.A.	gwarancja usunięcia wad i usterek	17.10.2022	1 221	1 221	0
PZU S.A.	Stalprofil S.A.	gwarancja należytego wyk. gwarancja usunięcia wad i usterek	02.03.2020 od 03.03.2020 do 15.02.2023	0 4 474	14 914 4 474	-14 914 0
PZU S.A.	Stalprofil S.A.	gwarancja należytego wyk. gwarancja usunięcia wad i usterek	31.08.2020 od 01.09.2020 do 15.08.2023	0 2 412	8 039 2 412	-8 039 0
PZU S.A.	Stalprofil S.A.	gwarancja usunięcia wad i usterek	15.11.2023	387	387	0

W okresie sprawozdawczym Spółce Kolb nie udzielono poręczeń.

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

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

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

Rodzaj	Stan na 30.09.2020	Stan na 31.12.2019	Zmiana
Zastaw na środkach trwałych	1 133	1 204	-71
Zastaw na zapasach	77 500	77 185	315
Hipoteki	215 200	215 937	-737

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

### 1. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w III kwartale 2020 roku, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.

W III kwartale 2020 roku Grupa Kapitałowa Izostal S.A. wypracowała przychody w wysokości 225 714 tys. zł, tj. o 36% więcej, niż w analogicznym okresie poprzedniego roku.

Wzrost sprzedaży wykazano zarówno w segmencie infrastruktury jak i w segmencie stalowym.

Jest to wynik bardzo dobry mając na uwadze ogólną sytuację na rynku krajowym jak i międzynarodowym spowodowaną pandemią koronawirusa SARS-Cov-2.

W III kwartale 2020 roku sprzedaż związana z inwestycjami realizowanymi przez Gaz-System S.A. wzrosła o 48% w porównaniu do analogicznego kwartału poprzedniego roku i wyniosła 42,1% zrealizowanych przychodów ze sprzedaży.

W III kwartale Spółka realizowała kolejne dostawy na rzecz AB Amber Grid wynikające z zawartej w lipcu 2019 roku umowy. Jest to litewski operator gazociągów przesyłowych na rzecz którego Izostal dostarczy łącznie ok. 170 km rur DN700. Umowa zostanie zrealizowana w 2020 roku. W III kwartale 2020 roku sprzedano na rzecz AB Amber Grid 36 km izolowanych rur stalowych na wartość 22 mln zł. Spółka ulokowała znaczną część sprzedaży na rzecz pozostałych klientów, w tym w dużej części z zagranicy. Sprzedaż na rynki eksportowe wzrosła w porównaniu do analogicznego kwartału 2019 roku o 94%. Osiągnięty na segmencie wzrost sprzedaży świadczy pozytywnie o realizowanej polityce uniezależnienia od jednego klienta.

W lipcu 2020 roku Izostal S.A. zawarł z Gaz-System S.A. kolejną umowę częściową w ramach Umowy Ramowej z sierpnia 2019 roku. Przedmiotem umowy częściowej jest wyprodukowanie, sprzedaż i dostawa izolowanych zewnętrznie i malowanych wewnętrznie rur stalowych DN700 na budowę gazociągu Polska - Litwa odcinek południowy, zamówienie 1 o długości około 37 km. Wartość umowy wynosi 35,5 mln. zł. netto. Umowa zostanie zrealizowana w terminie od 15.10.2020 roku do 15.03.2021 roku.

W lipcu 2020 roku Spółka w ramach konsorcjum zawiązanego z krajowym producentem rur stalowych – Ferrum S.A. zawarła z PERN S.A. umowę na dostawę rur izolowanych i łuków na potrzeby realizacji rurociągu produktowego relacji Boronów – Trzebinia. Umowa obejmuje dostawy obligatoryjne oraz 6-miesięczne przechowanie izolowanych rur stalowych: DN250, DN500 i DN700 oraz łuków DN250. Zgodnie z Umową dostawy obligatoryjne będą realizowane w terminie do 31.03.2021 roku. Wynagrodzenie za realizację przedmiotu Umowy obejmującego dostawy i przechowanie obligatoryjne oraz dostawy i przechowywanie opcjonalne wynosi ok. 34,33 mln zł netto (w tym wartość dostaw obligatoryjnych wynosi 31,32 mln zł netto).

W III kwartale 2020 roku realizowano dostawy z następujących istotnych kontraktów na rzecz Gaz-System S.A.:

- dostawa 15 km rur DN700 na budowę gazociągu Polska – Litwa, zamówienie 2. Umowa została w całości zrealizowana,
- dostawa 1 km rur DN700 na budowę gazociągu Polska - Litwa odcinek południowy, zamówienie 1. Zakończenie realizacji umowy nastąpi w I kwartale 2021 roku.



Poza realizacją wyżej opisanych kontraktów w III kwartale 2020 roku Izostal S.A. realizował następujące większe projekty:

- dostawa dla kontrahenta niemieckiego izolowanych rur w zakresie DN700-DN900 w ilości 1 km na łączną wartość ok. 1 mln zł
- dostawa taśmy gorącowałcowanej w ilości ok 3,0tys. ton na wartość ok 8,7 mln. zł. na rzecz klienta krajowego,
- Dostawa rur izolowanych DN150-DN200 w łącznej ilości 12 km o wartość 3 mln zł na rzecz kontrahenta krajowego,
- Dostawa rur izolowanych DN500 w ilości 5 km na łączną wartość 2 mln zł na rzecz klienta krajowego.

Według stanu na dzień publikacji niniejszego raportu Izostal S.A. posiada portfel zamówień na łączną wartość około 440 mln zł. Realizacja tych zamówień przypada na najbliższe 9 miesięcy. Około 55% z tego stanowią zamówienia posiadane z Gaz-System S.A., natomiast pozostała część to inni odbiorcy zarówno krajowi jak i zagraniczni.

W III kwartale 2020 roku Kolb Sp. z o.o. sprzedał konstrukcji stalowych na rzecz branży maszynowej i budowlanej łącznie w ilości 428 ton.

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.

W 2018 roku podjęto decyzję o budowie nowej hali produkcyjnej, na której zostanie ulokowana działalność z zakresie konstrukcji maszynowych. Realizacja inwestycji została zakończona w I kwartale 2020 roku.

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 2020 roku Grupa Kapitałowa Izostal S.A. wypracowała przychody w wysokości 225 714 tys. zł.

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

- segment działalności związanej z infrastrukturą sieci przesyłowych gazu i innych mediów (Segment Infrastruktury) obejmujący usługi izolacji antykorozyjnej rur stalowych i sprzedaż rur izolowanych oraz innych produktów, towarów i usług dostarczanych na rzecz branży wydobywania 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 30.09.2020			Za okres od 01.07 do 30.09.2019		
	Segment infrastruktury	Segment stalowy	Razem	Segment infrastruktury	Segment stalowy	Razem
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>193 048</b>	<b>32 666</b>	<b>225 714</b>	<b>140 330</b>	<b>25 604</b>	<b>165 934</b>
<i>udział w przychodach ogółem</i>	<i>85,5%</i>	<i>14,5%</i>	<i>100,0%</i>	<i>84,6%</i>	<i>15,4%</i>	<i>100,0%</i>
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>176 881</b>	<b>30 641</b>	<b>207 522</b>	<b>129 077</b>	<b>23 619</b>	<b>152 696</b>
<b>Zysk brutto na sprzedaży</b>	<b>16 167</b>	<b>2 025</b>	<b>18 192</b>	<b>11 253</b>	<b>1 985</b>	<b>13 238</b>
<i>udział w zysku brutto na sprzedaży ogółem</i>	<i>88,9%</i>	<i>11,1%</i>	<i>100,0%</i>	<i>85,0%</i>	<i>15,0%</i>	<i>100,0%</i>

W III kwartale 2020 roku 85,5% przychodów wygenerował segment infrastruktury. W porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego wykazano wzrost sprzedaży o 37,6%. W głównej mierze wpłynął na to wyższy poziom sprzedaży związanej z dostawami rur docelowo na rzecz Gaz-System S.A (wzrost o 48%) oraz realizacją kontraktu na rzecz AB Amber Grid (sprzedaż na wartość 22 mln. zł).

W zakresie segmentu stalowego przychody ze sprzedaży wzrosły o 27,6% w porównaniu do III kwartału 2019 roku.

Wzrost kosztów sprzedaży o 110% związany jest z realizacją kontraktów na rzecz Gaz-System S.A., gdzie dostawy dotyczyły budowy gazociągów Polska – Litwa (znaczna odległość placów budowy od zakładu Izostal S.A.) oraz dostaw na rzecz AB Amber Grid (litewska część gazociągu Polska – Litwa).

Pomimo nadzwyczajnej sytuacji na rynkach Grupa Kapitałowa wypracowała w III kwartale 2020 roku zysk z działalności operacyjnej na poziomie zbliżonym do analogicznego okresu poprzedniego roku.

W prezentowanym okresie jednostka zależna – Kolb Sp. z o.o. wygenerowała na działalności operacyjnej zysk w wysokości 802 tys. zł.

Na działalności finansowej Grupa Kapitałowa Izostal S.A. w III kwartale 2020 roku wykazała stratę w wysokości 373 tys. zł., na którą wpływ miały odsetki od kredytów bankowych.

Spółki na bieżąco dokonują zakupów i sprzedaży w walutach obcych, głównie rozliczanych w EUR. W związku z tym, są narażone na ryzyko kursowe, które może powodować powstawanie ujemnych różnic kursowych na rozliczeniach z kontrahentami i może ujemnie wpływać na poziom realizowanych marż.

Ryzyko to ogranicza naturalny hedging. Natomiast ryzyko wynikające z pozycji otwartej, tj. różnicy pomiędzy sprzedażą a zakupami w danej walucie, Spółki zabezpieczają stosując instrumenty pochodne - kontrakty terminowe typu FORWARD.

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

Grupa Kapitałowa Izostal S.A. w III kwartale 2020 roku wypracowała zysk netto w wysokości 3 267 tys. zł. to jest o 26% więcej w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku. Jest to wynik bardzo dobry biorąc pod uwagę obecną sytuację na rynku krajowym jak i zagranicznym.

W prezentowanym okresie wypracowany przez Kolb Sp. z o.o. jednostkowy zysk netto wyniósł 587 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 2020 roku nie nastąpiły zmiany w organizacji grupy kapitałowej Emitenta.

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

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

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

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

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

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

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

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

Zestawienie akcjonariuszy Izostal S.A. posiadających zgodnie z najlepszą wiedzą Spółki co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki na dzień przekazania raportu za III kwartały 2020 roku przedstawia niżej zamieszczona tabela.

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

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

W dniu 2 września 2020 roku Zarząd Izostal S.A. otrzymał zawiadomienie przekazane na podstawie art. 69 ust. 1 pkt 2 w zw. z art. 87 ust. 1 pkt 2 lit a Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych od Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie działającego w imieniu i na rzecz zarządzanych funduszy inwestycyjnych (Fundusze), w którym poinformował o zmniejszeniu udziału przez Fundusze w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Izostal S.A. z siedzibą w Kolonowskiem poniżej progu 5%.

Zgodnie z otrzymanym zawiadomieniem:

„Zmniejszenie stanu posiadania ogólnej liczby głosów w Spółce poniżej 5% nastąpiło na skutek zawarcia w dniu 28 sierpnia 2020 r. przez Fundusze transakcji sprzedaży 99 011 (słownie: dziewięćdziesięciu dziewięciu tysięcy jedenastu) akcji Spółki na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. ("Transakcja").

Transakcja została rozliczona w dniu 1 września 2020 r.

Przed Transakcją Fundusze posiadały łącznie 1 725 542 (słownie: jeden milion siedemset dwadzieścia pięć tysięcy pięćset czterdzieści dwie) akcje Spółki, które stanowiły 5,27% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniały do 1 725 542 (słownie: jednego miliona siedmiuset dwudziestu pięciu tysięcy pięciuset czterdziestu dwóch) głosów na Walnych Zgromadzeniach Spółki oraz reprezentowały 5,27 % ogólnej liczby głosów w Spółce.

Po zawarciu oraz rozliczeniu Transakcji Fundusze posiadają łącznie 1 626 531 (słownie: jeden milion sześćset dwadzieścia sześć tysięcy pięćset trzydzieści jeden) akcji Spółki, które stanowią 4,97% kapitału zakładowego Spółki, uprawniają do 1 626 531 (słownie: jednego miliona sześciuset dwudziestu sześciu tysięcy pięciuset trzydziestu jeden) głosów na Walnych Zgromadzeniach Spółki oraz reprezentują 4,97% ogólnej liczby głosów w Spółce.”

Nie wystąpiły inne zmiany w tym zakresie.

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

Zgodnie z najlepszą wiedzą Spółki, stan posiadania akcji Izostal S.A. przez Członków Zarządu na dzień przekazania raportu za III kwartały 2020 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 kwartały 2020 roku nie posiadali akcji Spółki.

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

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

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

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

Transakcje realizowane w III kwartale 2020 roku między Emitentem a pozostałymi Spółkami z Grupy Kapitałowej dotyczyły głównie zakupu wyrobów hutniczych od Stalprofil S.A. Sprzedaż dotyczyła usług i produktów Spółki.

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

Łączna kwota gwarancji udzielonych na wniosek Spółek Grupy Kapitałowej Izostal S.A. na rzecz Gaz-System S.A. według stanu na dzień 30.09.2020 roku wyniosła 129 980 tys. zł. Gwarancje te zabezpieczają odpowiedzialność Izostal S.A. wynikającą ze realizowanych kontraktów, w których Izostal S.A. bierze udział oraz ze zwrotu zaliczek uzyskanych na realizację tych kontraktów.

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

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

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

Grupa Kapitałowa Izostal S.A. według stanu na 30.09.2020 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 100 000 tys. zł., w ramach którego obowiązuje sublimit na działalność bieżącą w wysokości 50 000 tys. zł. Pozostała do wykorzystania z wymienionego sublimitu na dzień 30.09.2020 kwota to 48 234 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 30.09.2020 kwota to 10 000 tys. zł.,
- kredyt odnawialny w PLN zaciągnięty w mBank S.A. na wartość 10 000 tys. zł. na finansowanie działalności bieżącej. Na dzień 30.09.2020 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 30.09.2020 kwota to 19 970 tys. zł. Kredyt może być wykorzystany w PLN, EUR i USD.
- limit kredytowy zaciągnięty w mBank S.A. na wartość 150 000 tys. zł. Pozostała do wykorzystania na dzień 30.09.2020 kwota to 105 000 tys. zł. Kredyt może być wykorzystany w PLN, EUR i USD.

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 30.09.2020 kwota to 3 000 tys. zł.,
- kredyt obrotowy w rachunku kredytowym zaciągnięty w ING Bank Śląski S.A. na wartość 2 000 tys. zł. Kredyt może być wykorzystany w PLN. Pozostała do wykorzystania na dzień 30.09.2020 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 30.09.2020 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. Na dzień 30.09.2020 kredyt był w całości wykorzystany.

Ponadto według stanu na dzień 30.09.2020 Kolb Sp. z o.o. posiada zaciągniętą od Stalprofil S.A. pożyczkę na kwotę 1 800 tys. zł. z terminem spłaty przypadającym na 15.07.2022 roku oraz kredyt inwestycyjny na budowę hali produkcyjnej wraz z zapleczem magazynowo-socjalno-biurowym na kwotę 6 000 tys. zł. (pozostała do spłaty kwota na dzień 30.09.2020 wynosi 5 491 tys. zł.).

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

Według stanu na dzień 30.09.2020 roku Izostal S.A. posiada zaliczki zaciągnięte w Gaz-System S.A. łącznie na 53 552 tys. zł. netto.

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

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

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

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

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

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

W ramach realizacji kolejnego etapu rozbudowy krajowego systemu przesyłu gazu w sierpniu 2019 roku Spółka zawarła z Gaz-System S.A. kolejną – trzecią - umowę ramową na dostawę rur izolowanych.

Umowa dotyczy dostaw 1.707 km fabrycznie nowych, izolowanych zewnątrz i wewnątrz rur stalowych do rurociągów systemów transportowych o średnicach DN1000 (głównie), DN700, DN500 oraz rur osłonowych.

Przedmiotem zamówień wykonawczych udzielanych na podstawie III Umowy Ramowej jest:

- dla części nr 1: dostawa fabrycznie nowych, izolowanych zewnątrz i malowanych wewnątrz (opcjonalnie pokrytych laminatem) rur stalowych o średnicy DN1000;

- dla części nr 2: dostawa fabrycznie nowych, izolowanych zewnętrznie i malowanych wewnętrznie (opcjonalnie pokrytych laminatem) rur stalowych o średnicy DN700;
- dla części nr 3: dostawa fabrycznie nowych, izolowanych zewnętrznie i malowanych wewnętrznie (opcjonalnie pokrytych laminatem) rur stalowych o średnicy DN500;
- dla części nr 4: dostawa fabrycznie nowych, izolowanych zewnętrznie i malowanych wewnętrznie rur osłonowych o średnicy od DN700 do DN1200.

Umowa Ramowa zawarta została na okres 8 lat, począwszy od dnia jej podpisania. Strony Umowy uprawnione są do zawierania Umów Częściowych, których termin realizacji wykracza poza czas trwania Umowy Ramowej, pod warunkiem, że Umowa Częściowa będzie podpisana z Wykonawcą w okresie 8 lat od dnia podpisania Umowy Ramowej.

Łączne wynagrodzenie przeznaczone na realizację Umów Częściowych w ramach Umowy Ramowej nie przekroczy kwoty 2.793.155 tys. PLN netto.

Podobnie jak w przypadku Umowy Ramowej z 2015 roku jedynym kryterium wyboru ofert jest cena. Umowa Ramowa określa warunki udzielania i realizacji umów częściowych, jakie mogą zostać zawarte przez O.G.P. Gaz-System S.A. z Wykonawcami. Zamawiający będzie wyłaniał dostawców poszczególnych partii rur (spośród dostawców, z którymi zawarł analogiczne umowy ramowe) w trybie zamkniętych przetargów publicznych.

Podobne umowy Gaz-System S.A. zawarł z 6 innymi podmiotami, które będą z sobą konkurować w zakresie realizacji dostaw na poszczególne odcinki gazociągów.

Zamawiający zawarł w SIWZ zapisy art. 138 Prawa zamówień publicznych wymagając, aby udział towarów pochodzących z państw członkowskich Unii Europejskiej lub państw z którymi Wspólnota Europejska zawarła umowy o równym traktowaniu przedsiębiorców nie był niższy niż 50%.

Wprowadzenie tego zapisu jest zrozumiałe z uwagi na dofinansowanie budowanych gazociągów w dużej części środkami z budżetu UE. Ponadto jest korzystne z punktu widzenia Unijnych producentów i firm biorących udział na różny sposób w realizacji zamówienia.

Ostatnie miesiące pokazały silną presję producentów tureckich na pozyskanie zamówień z tej Umowy Ramowej. Rynek światowy nie generuje wystarczającego zapotrzebowania na produkty tamtejszych hut, a realizowane w Polsce inwestycje stanowią znaczący rynek zbytu.

Ze względu na niższe koszty produkcji podmiotów tureckich jak i działania tamtejszego Rządu są one w stanie skutecznie konkurować z podmiotami europejskimi obciążonymi szeregiem dodatkowych kosztów.

Brak realnych działań mających na celu ochronę europejskiego rynku, szczególnie w trudnych czasach epidemii COVID-19, powoduje trudności całego unijnego rynku stalowego.

Zdaniem Zarządu kolejne lata również przyniosą znaczący popyt na krajowym rynku rur przeznaczonych do budowy gazociągów. Inną kwestią jest partycypacja w tym producentów europejskich.

Czynnikiem, który pozwala spodziewać się znacznego zapotrzebowania na krajowym rynku rur gazowym jest realizacja gazociągu Baltic Pipe, łącznie o długości 320 km. Jest to połączenie krajowego systemu przesyłowego z systemem duńskim, którego celem jest dalsza dywersyfikacja dostaw gazu. Całość gazociągu (część podmorska, tłocznie i gazociągi lądowe) zgodnie z przewidywaniami Gaz-



System S.A. będzie kosztowała 1,6 mld euro, z czego ok. 800 mln. euro przypada na Gaz-System. Realizacja inwestycji ma się zakończyć w 2022 roku.

Zgodnie z opracowanym przez Gaz-System S.A. i opublikowanym w styczniu 2019 roku Krajowym dziesięcioletnim planem rozwoju systemu przesyłowego na lata 2020-2029, O.G.P. Gaz-System S.A. wybuduje w latach 2018-2029 3.056 km nowych gazociągów, o średnicy głównie DN1000 oraz (w mniejszym stopniu) DN700. W ramach tego programu zakłada się uruchomienie połączeń z Czechami, Słowacją, Litwą i za pośrednictwem podmorskiego gazociągu Baltic Pipe połączenia z norweskimi złożami gazu.

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.

Znaczące inwestycje w krajowym systemie przesyłu i dystrybucji gazu prognozuje również podjęta decyzja o rozbudowanie gazoportu LNG w Świnoujściu. Realizacja inwestycji spowoduje zwiększenie mocy rozładunkowych z 5 mld m<sup>3</sup> do 7,5 mld. m<sup>3</sup> gazu rocznie.

Planowana jest również budowa w latach 2024-2025 gazoportu LNG w Gdańsku (pływający terminal).

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

Z informacji pochodzących z Gaz-Systemu wynika, iż w 2019 r. na inwestycje wydał 1,8 mld zł. W ciągu najbliższych 7 lat planuje wydać na inwestycje 14,5 mld. zł. Gaz-System S.A. dalszy rozwój rynku prognozuje po wzroście ilości podpisywanych umów przyłączeniowych. Krajowy operator przewiduje, iż w najbliższych 10 latach nastąpi wzrost zużycia gazu o 50% wobec rekordowego 2019 roku.

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 2018-2022”. Uzgodniona 25.01.2018 roku aktualizacja przewiduje w najbliższych dwóch latach (2018-2019) wydatkowanie kwoty 2,86 mld. zł. na nakłady inwestycyjne.

Środki zostaną wydane na przyłączeniu nowych odbiorców, budowę nowych i modernizację istniejących sieci dystrybucji, gazyfikację terenów niezgazyfikowanych oraz inwestycje w infrastrukturę towarzyszącą.

Uzgodniony Plan Rozwoju jest częścią Strategii Polskiej Spółki Gazownictwa Sp. z o.o. wynikającej z realizacji strategii Grupy Kapitałowej PGNiG S.A. na lata 2017-2022, zgodnie z którą Spółka chce w latach 2016-2022 przeznaczyć na inwestycje 11,3 mld. zł.

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 miało dostęp do gazu.

W zakresie podstawowej działalności Kolb Sp. z o.o. w najbliższych miesiącach również należy spodziewać się dobrych wyników. Spółce udaje się lokować regularnie na rynku określoną ilość konstrukcji stalowych budowlanych (w dużej części na rynki zagraniczne), co w powiązaniu z pozyskiwanymi zamówieniami w zakresie konstrukcji stalowych maszynowych pozwala pozytywnie oceniać perspektywę działalności w kolejnych miesiącach.

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

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

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



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