



SKONSOLIDOWANY RAPORT ZA I KWARTAŁ 2022 ROKU

sporządzony według

MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

Spis treści

I.	Wybrane dane finansowe.	3
1.	Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej Izostal S.A.	3
2.	Wybrane jednostkowe dane finansowe Izostal S.A.	4
II.	Kwartałne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Izostal S.A.	5
1.	Sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Izostal S.A. (w tys. zł.).....	5
2.	Sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej Izostal S.A. (w tys. zł.)	6
3.	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej Izostal S.A. (w tys. zł.).....	7
4.	Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej Izostal S.A. (w tys. zł.).....	8
III.	Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe Izostal S.A.	9
1.	Sprawozdanie z sytuacji finansowej Izostal S.A. (w tys. zł.)	9
2.	Sprawozdanie z całkowitych dochodów Izostal S.A. (w tys. zł.)	10
3.	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Izostal S.A. (w tys. zł.)	11
4.	Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Izostal S.A. (w tys. zł.).....	12
IV.	Informacje o zasadach rachunkowości przyjętych przy sporządzaniu raportu w tym o zmianach stosowanych zasad oraz informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych.....	12
1.	Informacje o zasadach rachunkowości przyjętych przy sporządzaniu raportu w tym o zmianach stosowanych zasad.....	12
2.	Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych.....	14
3.	Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.....	15
V.	Informacja dodatkowa do skonsolidowanego kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Izostal S.A. za I kwartał 2022 roku.	15
1.	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w prezentowanym okresie. 15	
2.	Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu.	16
3.	Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów.	16
4.	Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw.....	16
5.	Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.	17
6.	Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych... 18	
7.	Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.	18
8.	Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.....	18

9.	Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy.....	18
10.	Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.	18
11.	Informacja na temat wpływu rozprzestrzeniania się koronawirusa SARS-Cov-2 wywołującego chorobę COVID-19 na Grupę Kapitałową Izostal S.A.	19
12.	Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.....	19
VI.	Informacja dodatkowa do raportu kwartalnego Grupy Kapitałowej Izostal S.A.....	21
1.	Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w I kwartale 2022 roku, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.	21
2.	Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.	22
3.	Opis zmian organizacji grupy kapitałowej Emitenta, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji.....	24
4.	Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników.	24
5.	Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu na dzień przekazania raportu kwartalnego.....	24
6.	Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego.....	25
7.	Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.	25
8.	Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe. .	25
9.	Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca.....	25
10.	Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.	26
11.	Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	27

I. Wybrane dane finansowe.

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

	w tys. zł.		w tys. EUR	
	1 kwartał narastająco/ 2022 okres od 2022-01-01 do 2022-03-31	1 kwartał narastająco/ 2021 okres od 2021-01-01 do 2021-03-31	1 kwartał narastająco/ 2022 okres od 2022-01-01 do 2022-03-31	1 kwartał narastająco/ 2021 okres od 2021-01-01 do 2021-03-31
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	342 798	255 724	73 764	55 931
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	6 787	7 762	1 460	1 698
Zysk (strata) brutto	5 305	6 699	1 142	1 465
Zysk (strata) netto	4 163	5 413	896	1 184
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-25 437	37 752	-5 474	8 257
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 269	-2 745	-273	-600
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	27 397	-32 940	5 895	-7 205
Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów	691	2 067	149	452
Liczba akcji	32 744 000	32 744 000	32 744 000	32 744 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,13	0,17	0,03	0,04
Rozwodniona liczba akcji	32 744 000	32 744 000	32 744 000	32 744 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,13	0,17	0,03	0,04
	Stan na 31.03.2022	Stan na 31.12.2021	Stan na 31.03.2022	Stan na 31.12.2021
Aktywa razem	704 843	720 184	151 498	156 582
Zobowiązania długoterminowe	38 837	39 448	8 348	8 577
Zobowiązania krótkoterminowe	436 637	455 530	93 850	99 041
Kapitał własny	229 369	225 206	49 300	48 964

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

- pozycje dotyczące skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych, skonsolidowanego zysku (strata) na akcję zwykłą oraz skonsolidowanego rozwodnionego zysku (strata) na akcję zwykłą za pierwszy kwartał 2022 r. (pierwszy kwartał 2021 r.) przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca pierwszego kwartału. Kurs ten wyniósł 1 EURO = 4,6472 zł (1 EURO = 4,5721 zł).
- pozycje skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy. Kurs ten wyniósł na 31.03.2022 roku - 1 EURO = 4,6525 zł (na 31.12.2021 roku - 1 EURO = 4,5994 zł).

2. Wybrane jednostkowe dane finansowe Izostal S.A.

	w tys. zł.		w tys. EUR	
	1 kwartał narastająco/ 2022 okres od 2022-01-01 do 2022-03-31	1 kwartał narastająco/ 2021 okres od 2021-01-01 do 2021-03-31	1 kwartał narastająco/ 2022 okres od 2022-01-01 do 2022-03-31	1 kwartał narastająco/ 2021 okres od 2021-01-01 do 2021-03-31
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	307 129	231 857	66 089	50 711
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 513	6 585	1 186	1 440
Zysk (strata) brutto	4 412	5 642	949	1 234
Zysk (strata) netto	3 453	4 551	743	995
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-24 187	37 127	-5 205	8 120
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 020	-2 558	-219	-559
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	29 711	-33 117	6 393	-7 243
Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów	4 504	1 452	969	318
Liczba akcji	32 744 000	32 744 000	32 744 000	32 744 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,11	0,14	0,02	0,03
Rozwodniona liczba akcji	32 744 000	32 744 000	32 744 000	32 744 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,11	0,14	0,02	0,03
	Stan na 31.03.2022	Stan na 31.12.2021	Stan na 31.03.2022	Stan na 31.12.2021
Aktywa razem	640 428	674 672	137 652	146 687
Zobowiązania długoterminowe	28 259	28 347	6 074	6 163
Zobowiązania krótkoterminowe	392 138	429 747	84 285	93 435
Kapitał własny	220 031	216 578	47 293	47 088

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

- pozycje dotyczące jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów, jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych, jednostkowego zysku (strata) na akcję zwykłą oraz jednostkowego rozwodnionego zysku (strata) na akcję zwykłą za pierwszy kwartał 2022 r. (pierwszy kwartał 2021 r.) przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca pierwszego kwartału. Kurs ten wyniósł 1 EURO = 4,6472 zł (1 EURO = 4,5721 zł).
- pozycje jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy. Kurs ten wyniósł na 31.03.2022 roku - 1 EURO = 4,6525 zł (na 31.12.2021 roku - 1 EURO = 4,5994 zł).

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

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

AKTYWA	Na dzień 31.03.2022	Na dzień 31.12.2021	Na dzień 31.03.2021
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)	188 335	190 567	188 332
1. Rzeczowe aktywa trwałe	179 088	180 313	179 876
2. Wartość firmy	1 229	1 229	1 229
3. Inne wartości niematerialne	108	133	177
4. Długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 210	8 127	6 518
6. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	700	765	532
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	516 508	529 617	313 254
1. Zapasy	184 865	298 542	96 229
2. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	300 142	199 717	213 053
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	91	91	63
4. Krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
5. Walutowe kontrakty terminowe	0	0	0
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31 410	31 267	3 909
Aktywa razem	704 843	720 184	501 586

PASYWA	Na dzień 31.03.2022	Na dzień 31.12.2021	Na dzień 31.03.2021
A. Kapitał własny	229 369	225 206	215 954
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	229 369	225 206	215 954
1. Kapitał podstawowy	65 488	65 488	65 488
2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	38 175	38 175	38 175
3. Pozostałe kapitały rezerwowe	-128	-128	-171
4. Zyski zatrzymane	125 834	121 671	112 462
Udziały niekontrolujące	0	0	0
B. Zobowiązania długoterminowe	38 837	39 448	50 791
1. Rezerwy	386	389	414
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 411	2 440	2 502
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	9 164	9 868	19 846
4. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	7 261	7 554	8 139
5. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	19 615	19 197	19 890
C. Zobowiązania krótkoterminowe	436 637	455 530	234 841
1. Rezerwy	4 767	6 096	7 272
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	183 939	154 212	66 402
3. Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	2 377	1 617	3 883
4. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	1 170	1 243	1 303
5. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	242 744	292 282	153 479
6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0	159
7. Walutowe kontrakty terminowe	1 640	80	2 343
Pasywa razem	704 843	720 184	501 586

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

	Za okres od 01.01 do 31.03.2022	Za okres od 01.01 do 31.03.2021
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	342 798	255 724
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	323 745	235 828
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży	19 053	19 896
D. Koszty sprzedaży	5 312	7 382
E. Koszty ogólnego zarządu	7 175	6 310
F. Pozostałe przychody	472	1 610
G. Pozostałe koszty	251	52
H. Zysk/strata z działalności operacyjnej	6 787	7 762
I. Przychody finansowe	617	251
J. Koszty finansowe	2 099	1 314
K. Zysk/strata brutto	5 305	6 699
L. Podatek dochodowy	1 142	1 286
M. Zysk/strata netto z działalności gospodarczej	4 163	5 413
N. Pozostałe dochody całkowite	0	0
- Zyski/ straty z tytułu aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	0	0
- Zyski/ straty z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży odnoszone na kapitał własny	0	0
- Zyski/ straty dotyczące zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych (część efektywna)	0	0
- Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	0	0
- Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych	0	0
O. Dochody całkowite razem	4 163	5 413

Zysk na jedną akcję: (w zł.)	Za okres od 01.01 do 31.03.2022	Za okres od 01.01 do 31.03.2021
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	0,13	0,17
- podstawowy z wyniku finansowego za rok obrotowy	0,13	0,17
- rozwodniony z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	0,13	0,17
- rozwodniony z wyniku finansowego za rok obrotowy	0,13	0,17

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

	Za okres od 01.01 do 31.03.2022	Za okres od 01.01 do 31.03.2021
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/ strata przed opodatkowaniem	5 305	6 699
Korekty o pozycje:	-30 742	31 053
Amortyzacja środków trwałych	2 182	2 195
Amortyzacja wartości niematerialnych	34	27
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	2 108	2 783
Koszty z tytułu odsetek	1 847	514
Przychody z tytułu odsetek	0	0
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-7	-11
Zmiana stanu rezerw	-1 331	2 384
Zmiana stanu zapasów	113 677	71 633
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	-100 359	-30 279
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	-48 639	-16 696
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	-254	-1 497
Inne korekty	0	0
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	-25 437	37 752
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	7	24
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	0	0
Wpływy z tytułu odsetek	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	0
Spląty udzielonych pożyczek	0	0
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	1 276	2 769
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych	0	0
Udzielone pożyczki	0	0
Inne	0	0
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	-1 269	-2 745
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	216 078	24 023
Wpływy netto z emisji akcji, obligacji, weksli, bonów	0	0
Splata kredytów i pożyczek	186 291	56 139
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	543	311
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	0	0
Zapłacone odsetki	1 603	324
Inne	244	189
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	27 397	-32 940
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	691	2 067
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	31 267	1 849
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym	-548	-7
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	31 410	3 909

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	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Saldo na dzień 01.01.2022	65 488	38 175	-128	121 671	225 206	0	225 206
Zysk/strata za rok obrotowy	0	0	0	4 163	0	0	0
Zysk/strata aktuarialna dot. rezerw pracowniczych	0	0	0	0	0	0	0
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału	0	0	0	0	0	0	0
Dywidendy	0	0	0	0	0	0	0
Saldo na dzień 31.03.2022 roku	65 488	38 175	-128	125 834	229 369	0	229 369

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

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem	Udziały niekontrolujące	Razem
Saldo na dzień 01.01.2021	65 488	38 175	-171	107 049	210 541	0	210 541
Zysk/strata za rok obrotowy	0	0	0	5 413	5 413	0	5 413
Zysk/strata aktuarialna dot. rezerw pracowniczych	0	0	0	0	0	0	0
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału	0	0	0	0	0	0	0
Dywidendy	0	0	0	0	0	0	0
Saldo na dzień 31.03.2021 roku	65 488	38 175	-171	112 462	215 954	0	215 954

III. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Izostal S.A.

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

AKTYWA	Na dzień 31.03.2022	Na dzień 31.12.2021	Na dzień 31.03.2021
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)	178 021	179 735	174 777
1. Rzeczowe aktywa trwałe	148 021	148 943	147 755
2. Wartość firmy	0	0	0
3. Inne wartości niematerialne	83	97	129
4. Długoterminowe aktywa finansowe	23 600	23 600	21 600
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 636	6 351	4 775
6. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	681	744	518
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	462 407	494 937	281 723
1. Zapasy	171 821	290 690	92 042
2. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	261 995	179 774	187 259
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	47	49	63
4. Krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
5. Walutowe kontrakty terminowe	0	0	0
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28 544	24 424	2 359
Aktywa razem	640 428	674 672	456 500

PASYWA	Na dzień 31.03.2022	Na dzień 31.12.2021	Na dzień 31.03.2021
A. Kapitał własny	220 031	216 578	210 450
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:	220 031	216 578	210 450
1. Kapitał podstawowy	65 488	65 488	65 488
2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	38 175	38 175	38 175
3. Pozostałe kapitały rezerwowe	-115	-115	-155
4. Zyski zatrzymane	116 483	113 030	106 942
B. Zobowiązania długoterminowe	28 259	28 347	38 138
1. Rezerwy	276	276	303
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 268	1 267	1 259
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	4 772	5 006	13 775
4. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	4 465	4 588	4 959
5. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	17 478	17 210	17 842
C. Zobowiązania krótkoterminowe	392 138	429 747	207 912
1. Rezerwy	1 390	1 390	3 285
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	183 939	152 148	66 402
3. Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	938	938	235
4. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	495	510	596
5. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	204 184	274 681	135 442
6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0	0
7. Walutowe kontrakty terminowe	1 192	80	1 952
Pasywa razem	640 428	674 672	456 500

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

	Za okres od 01.01 do 31.03.2022	Za okres od 01.01 do 31.03.2021
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	307 129	231 857
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	290 870	214 163
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży	16 259	17 694
D. Koszty sprzedaży	5 139	7 235
E. Koszty ogólnego zarządu	5 814	5 216
F. Pozostałe przychody	434	1 352
G. Pozostałe koszty	227	10
H. Zysk/strata z działalności operacyjnej	5 513	6 585
I. Przychody finansowe	824	208
J. Koszty finansowe	1 925	1 151
K. Zysk/strata brutto	4 412	5 642
L. Podatek dochodowy	959	1 091
M. Zysk/strata netto z działalności gospodarczej	3 453	4 551
N. Pozostałe dochody całkowite	0	0
- Zyski/ straty z tytułu aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	0	0
- Zyski/ straty z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży odnoszone na kapitał własny	0	0
- Zyski/ straty dotyczące zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych (część efektywna)	0	0
- Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	0	0
- Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych	0	0
O. Dochody całkowite razem	3 453	4 551

Zysk na jedną akcję: (w zł.)	Za okres od 01.01 do 31.03.2022	Za okres od 01.01 do 31.03.2021
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	0,11	0,14
- podstawowy z wyniku finansowego za rok obrotowy	0,11	0,14
- rozwodniony z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	0,11	0,14
- rozwodniony z wyniku finansowego za rok obrotowy	0,11	0,14

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

	Za okres od 01.01 do 31.03.2022	Za okres od 01.01 do 31.03.2021
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/ strata przed opodatkowaniem	4 412	5 642
Korekty o pozycje:	-28 599	31 485
Amortyzacja środków trwałych	1 618	1 675
Amortyzacja wartości niematerialnych	14	13
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	1 495	2 446
Koszty z tytułu odsetek	1 706	422
Przychody z tytułu odsetek	0	0
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-1	0
Zmiana stanu rezerw	0	-6
Zmiana stanu zapasów	118 869	70 807
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	-82 156	-12 888
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	-69 901	-30 133
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	-243	-851
Inne korekty	0	0
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	-24 187	37 127
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	1	0
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	1 021	2 558
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych	0	0
Udzielone pożyczki	0	0
Inne	0	0
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	-1 020	-2 558
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	216 078	23 088
Wpływy netto z emisji akcji, obligacji, weksli, bonów	0	0
Spłata kredytów i pożyczek	184 522	55 641
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	139	142
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	0	0
Zapłacone odsetki	1 507	275
Inne	199	147
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	29 711	-33 117
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	4 504	1 452
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	24 424	914
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym	-384	-7
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	28 544	2 359

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

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2022	65 488	38 175	-115	113 030	216 578
Zysk/strata za rok obrotowy	0	0	0	3 453	3 453
Zysk/strata aktuarialna dot. rezerw pracowniczych	0	0	0	0	0
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału	0	0	0	0	0
Dywidendy	0	0	0	0	0
Saldo na dzień 31.03.2022 roku	65 488	38 175	-115	116 483	220 031

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

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2021	65 488	38 175	-155	102 391	205 899
Zysk/strata za rok obrotowy	0	0	0	4 551	4 551
Zysk/strata aktuarialna dot. rezerw pracowniczych	0	0	0	0	0
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału	0	0	0	0	0
Dywidendy	0	0	0	0	0
Saldo na dzień 31.03.2021 roku	65 488	38 175	-155	106 942	210 450

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 2022 Grupa przyjęła następujące nowe i zaktualizowane standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone do stosowania w Unii Europejskiej, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w rocznych okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2022 roku:

- Usprawnienia do MSSF 2018-2020 pomniejsze zmiany do MSSF 1, MSSF 9, MSSF 16 oraz MSR 41 (opublikowane 14 maja 2020 r.).

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

Zmiany nie miały wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

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

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

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

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 31 marca 2022 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- Zmiana do MSR 1 w zakresie klasyfikacji zobowiązań jako krótko- i długoterminowe obowiązująca od 1 stycznia 2022 roku (opublikowana 23 stycznia 2020 roku). Możliwe jest, że data pierwszego zastosowania zmiany zostanie przesunięta na 1 stycznia 2023 roku.
- Zmiany do MSR 12 „Podatek. Dochodowy” dotyczący podatku odroczonego powiązanego z ujętymi aktywami i zobowiązaniami w ramach pojedynczej transakcji. Obowiązujące od 1 stycznia 2023 roku (opublikowane 14 lipca 2021 roku).
- Zmiany do MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe dotyczące początkowego zastosowania MSSF 17 i MSSF 9 w zakresie informacji porównawczych. Obowiązujące od 1 stycznia 2023 roku (opublikowane 9 grudnia 2021 r.).
- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie; Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14.
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem zmiany opublikowane przez IASB, proces przyjęcia został odroczony przez EU.

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

Skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Izostal S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) przyjętymi przez Unię Europejską, w tym ze szczególnym uwzględnieniem MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz w zakresie wymaganym przez Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych... (Dz. U. nr 33 poz. 259 z późn.zm.) i obejmuje okres od 01.01.2022 do 31.03.2022 r. i okres porównywalny od 01.01.2021 do 31.03.2021 r.

Prezentowane śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe odpowiada wszystkim wymaganiom MSSF przyjętym przez Unię Europejską i przedstawia rzetelnie sytuację finansową i majątkową Grupy Kapitałowej Izostal S.A. na dzień 31.03.2022 r. i 31.03.2021 r., wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres od dnia 01.01.2022 do 31.03.2022 roku oraz od 01.01.2021 do 31.03.2021 roku.

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

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

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie korygowano błędów poprzednich okresów.

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

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

- segment działalności związanej z infrastrukturą sieci przesyłowych gazu i innych mediów (**Segment Infrastruktury**) obejmujący usługi izolacji antykorozyjnej rur stalowych i sprzedaż rur izolowanych oraz innych produktów, towarów i usług dostarczanych na rzecz branży 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 31.03.2022	Stan na 31.12.2021	Stan na 31.03.2022	Stan na 31.12.2021
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 411	2 440	1 268	1 267
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	719	391	276	276
Pozostałe rezerwy	4 434	6 094	1 390	1 390

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

	Grupa Kapitałowa Izostal S.A.		Izostal S.A.	
	Stan na 31.03.2022	Stan na 31.12.2021	Stan na 31.03.2022	Stan na 31.12.2021
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 210	8 127	5 636	6 351

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

	Grupa Kapitałowa Izostal S.A.		Izostal S.A.	
	Stan na 31.03.2022	Stan na 31.12.2021	Stan na 31.03.2022	Stan na 31.12.2021
Odpisy aktualizacyjne wartość należności głównych	1 017	1 018	606	606
Odpisy aktualizacyjne wartość zapasów	9 892	9 905	9 746	9 746

3. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.

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

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

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

Segment Infrastruktury

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

Od kilku jednak lat obserwuje się na rynku znacznie mniejszą sezonowość prowadzonej działalności. Jest to związane z przyjętymi 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 31.12.2021	Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących ujęte w okresie I kwartału 2022 roku jako pomniejszenie tych odpisów	Kwoty odpisów aktualizujących ujętych w okresie I kwartału 2022 roku jako koszt	Kwota odpisów aktualizujących na 31.03.2022
Materiały podstawowe	7 005	0	0	7 005
Materiały pomocnicze	0	0	0	0
Produkty w toku	23	23	10	10
Wyroby gotowe	1 024	0	0	1 024
Towary	1 853	0	0	1 853
Razem	9 905	23	10	9 892

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

W zakresie wyżej wymienionych odpisów aktualizujących, poza aktualizacją zapasów opisaną w punkcie V.2 niniejszego sprawozdania, Grupa Kapitałowa Izostal S.A. wykazuje według stanu na 31.03.2022 roku odpisy aktualizujące wartość należności.

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

	Stan na 31.03.2022
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	2 040
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	422
Odwrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	43
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu, w tym:	2 419
należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	1 680
należność główna	1 017
należność odsetkowa	663

Według stanu na dzień 31.03.2022 roku Grupa dokonała odpisów aktualizujących na wszystkie należności zagrożone. W przypadku gdy należność jest ubezpieczona Spółki dokonują odpisu na wartość udziału własnego w szkodzie.

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

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

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

Według stanu na dzień 31.03.2022 roku kwota utworzonych rezerw wyniosła 7 565 tys. zł. i składały się na nią:

- rezerwa długoterminowa na pokrycie odpraw emerytalnych w kwocie 386 tys. zł.,

- rezerwa krótkoterminowa na wynagrodzenia w kwocie 332 tys. zł.
- rezerwa krótkoterminowa na odsetki w kwocie 130 tys. zł.
- rezerwa krótkoterminowa na przyszłe koszty 4 305 tys. zł.
- rezerwa długoterminowa na odroczony podatek dochodowy w kwocie 2 411 tys. zł

Tabela rezerw na 31.03.2022 roku (w tys. zł.):

Wyszczególnienie	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwy restrukturyzacyjne	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek roku obrotowego, w tym:	0	0	391	8 534	8 925
-krótkoterminowe na początek okresu	0	0	2	6 094	6 096
-długoterminowe na początek okresu	0	0	389	2 440	2 829
Zwiększenia	0	0	332	1 196	1 528
-utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	0	0	332	1 196	1 528
-nabyte w ramach połączeń jedn. gospodarczych	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	4	2 884	2 888
-wykorzystane w ciągu roku	0	0	4	1 913	1 917
-rozwiązane ale niewykorzystane	0	0	0	971	971
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z przeliczenia	0	0	0	0	0
Korekta stopy dyskontowej	0	0	0	0	0
Wartość na 31.03.2022 roku, w tym:	0	0	719	6 846	7 565
-krótkoterminowe na koniec okresu	0	0	332	4 435	4 767
-długoterminowe na koniec okresu	0	0	386	2 411	2 797

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

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

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.03.2022	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01. do 31.03.2022
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
Różnice kursowe	0	0
Koszty sprzedaży	0	0
Wycena środków trwałych	345	-3
Wartość środków trwałych w leasingu	1 784	-65
Odszkodowania	36	0
Odsetki nie objęte aktualizacją/kary	103	39
Rezerwa Amortyzacyjna	143	1
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 411	-28
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
Odpis aktualizacyjny należności	278	0
Utrata wartości aktywów finansowych	0	0
Różnice kursowe	0	0
Zarachowane odsetki	44	6
Rezerwy na świadczenia pracownicze	73	-1
Rezerwa na odsetki	25	-1
Wartość zobowiązań z tytułu leasingu	1 526	-69
Niewypłacone wynagrodzenia	14	2
Niezafakturowane koszty	0	0
Niezapłacony ZUS	167	0
Pozostałe	5 009	-927
Strata podatkowa możliwa do odliczenia	74	74
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 210	-916
Obciążenie/uznanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	888
- obciążające wynik		888
- obciążające pozostałe dochody całkowite		0

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

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

Według stanu na 31.03.2022 roku Spółki Grupy Kapitałowej Izostal S.A. nie posiadały istotnych zobowiązań z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

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

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

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

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

9. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy.

W okresie sprawozdawczym Spółki Grupy Kapitałowej Izostal S.A. nie wypłacały dywidendy. Zarząd Izostal S.A. zgodnie z uchwałą z dnia 21.03.2022 roku skierował do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia wnioski z propozycją wypłaty z zysku netto wypracowanego w roku 2021 dywidendy w łącznej kwocie 3 929 tys. zł, co daje 0,12 zł dywidendy na każdą akcję. Propozycja obejmuje objęcie dywidendą wszystkich akcji wyemitowanych przez Spółkę w ilości 32.744.000 sztuk. Wszystkie akcje Spółki są akcjami zwykłymi. Zarząd Izostal S.A. proponuje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu, aby termin ustalenia prawa do dywidendy określić na dzień 22.07.2022 roku, natomiast termin wypłaty dywidendy na dzień 05.08.2022 roku. W dniu 24.03.2022 roku propozycja została pozytywnie zaopiniowana przez Radę Nadzorczą.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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 31.12.2021 roku do 31.03.2022 roku przedstawia się następująco:

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

	Stan na 31.03.2022	Stan na 31.12.2021	Zmiana
Gwarancje należytego wykonania i usunięcia wad i usterek, w tym:	67 768	82 897	-15 129
- na rzecz OGP Gaz-System S.A.	61 610	64 740	-3 130
Gwarancje zwrotu zaliczki, w tym:	133 858	133 858	0
- na rzecz OGP Gaz-System S.A.	133 858	133 858	0
Razem, w tym	201 626	216 755	-15 129
- na rzecz OGP Gaz-System S.A.	195 468	198 598	-3 130

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

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

W okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa Izostal S.A. nie otrzymała gwarancji wystawionych przez Spółki trzecie.

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

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

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

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

Beneficjent	Poręczyciel	Przedmiot poręczenia	Termin obowiązywania poręczenia	Stan na 31.03.2022	Stan na 31.12.2021	Zmiana
STU ERGO HESTIA S.A.	Stalprofil S.A.	gwarancja usunięcia wad i usterek	15.03.2022	0	3 461	-3 461
STU ERGO HESTIA S.A.	Stalprofil S.A.	gwarancja usunięcia wad i usterek	15.03.2022	0	2 616	-2 616
PZU S.A.	Stalprofil S.A.	gwarancja usunięcia wad i usterek	14.08.2022	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 usunięcia wad i usterek	15.02.2023	4 474	4 474	0
PZU S.A.	Stalprofil S.A.	gwarancja usunięcia wad i usterek	15.08.2023	2 412	2 412	0
PZU S.A.	Stalprofil S.A.	gwarancja usunięcia wad i usterek	15.11.2023	387	387	0

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 31.03.2022	Stan na 31.12.2021	Zmiana
Zastaw na środkach trwałych	1 007	1 028	-21
Zastaw na zapasach	77 072	77 354	-282
Hipoteki	226 450	226 450	0

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

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

W I kwartale 2022 roku Grupa Kapitałowa Izostal S.A. wypracowała przychody w wysokości 342 798 tys. zł, tj. o 34% więcej, niż w analogicznym okresie poprzedniego roku.

Jest to wynik bardzo dobry mając na uwadze ogólną sytuację na rynku krajowym jak i międzynarodowym spowodowaną zarówno konfliktem zbrojnym na linii Rosja – Ukraina jak i pandemią koronawirusa SARS-Cov-2.

W segmencie infrastruktury wykazano wzrost sprzedaży o 27%, co jest w znacznej mierze spowodowane wzrostem sprzedaży na projekty realizowane docelowo przez Gaz-System S.A. Warto zwrócić uwagę na nadal utrzymywany na znaczącym poziomie udział pozostałych odbiorców w portfelu zamówień Spółki.

Odnotowano znaczny wzrost przychodów ze sprzedaży segmentu stalowego – o 64% w stosunku do analogicznego kwartału poprzedniego roku. Wzrosła również średnia cena sprzedaży konstrukcji stalowych produkowanych przez Kolb Sp. z o.o., co jest związane zarówno ze znacznym udziałem wysoko precyzyjnych, a przy tym droższych konstrukcji maszynowych jak i wyższymi cenami stali.

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

- dostawa 44 km rur DN1000 na budowę gazociągu Gustorzyn – Wronów, zamówienie 1. Umowa została w całości zrealizowana,

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

- dostawa dla kontrahenta niemieckiego izolowanych rur w zakresie DN500-DN550 w ilości 2 km na łączną wartość ok. 2 mln zł.,
- dostawa dla kontrahenta słowackiego izolowanych rur DN200 w ilości 5,0 km na łączną wartość ok. 2 mln zł.,
- dostawa dla kontrahenta słowackiego izolowanych rur DN700 w ilości 1 km na łączną wartość ok. 1 mln zł
- dostawa dla kontrahenta krajowego izolowanych rur DN200 w ilości 5 km na łączną wartość ok. 2 mln zł.
- dostawa dla kontrahenta krajowego izolowanych rur DN300 w ilości 5 km na łączną wartość ok. 3 mln zł.,
- dostawa taśmy gorącowalcowanej w ilości ok 2 tys. ton na wartość ok 10 mln. zł. na rzecz klienta krajowego.

Według stanu na dzień publikacji niniejszego raportu Izostal S.A. posiada portfel zamówień na łączną wartość około 360 mln zł. Realizacja tych zamówień przypada na najbliższe 6 miesięcy. Około 60% z tego stanowią zamówienia posiadane z Gaz-System S.A., natomiast pozostała część to inni odbiorcy zarówno krajowi jak i zagraniczni.

W dniu 21.03.2022 roku Zarząd Izostal S.A. skierował do Walnego Zgromadzenia wnioski z propozycją podziału zysku netto wypracowanego w roku 2021, w tym z propozycją wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy Spółki. Zarząd Izostal S.A. zaproponował, aby przeznaczyć na dywidendę dla akcjonariuszy Spółki kwotę 3 929 tys. zł. co daje 0,12 zł. dywidendy na każdą akcję. Propozycja obejmuje objęcie dywidendą wszystkich akcji wyemitowanych przez Spółkę w ilości 32.744.000 sztuk. Propozycja obejmowała określenie terminu ustalenia prawa do dywidendy na dzień 22 lipca 2022 roku, natomiast termin wypłaty dywidendy na 5 sierpnia 2022 roku. Wniosek Zarządu otrzymał w dniu 24.03.2022 roku pozytywną opinię Rady Nadzorczej.

W I kwartale 2022 roku Kolb Sp. z o.o. sprzedał konstrukcje stalowych na rzecz branży maszynowej i budowlanej łącznie w ilości 410 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.

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.

W I kwartale zarówno Izostal S.A. jak i Kolb Sp. z o.o. prowadziły działania związane z udzieloną przez NCBR dotacją na opracowanie innowacji procesowych w zakresie przygotowania i łączenia wielkogabarytowych elementów stalowych na potrzeby branży konstrukcji stalowych.

W ramach realizowanego projektu na terenie nowej hali badana jest nowoczesna technologia precyzyjnego i wydajnego cięcia laserem elementów wielkogabarytowych o małej sztywności oraz ich spawania.

W realizację projektu zaangażowany jest wykwalifikowany personel produkcyjny Izostal, Kolb oraz Centrum Badawczo – Rozwojowe Izostal S.A.

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

W I kwartale 2022 roku Grupa Kapitałowa Izostal S.A. wypracowała przychody w wysokości 342 798 tys. zł.

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

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

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

	Za okres od 01.01 do 31.03.2022			Za okres od 01.01 do 31.03.2021		
	Segment infrastruktury	Segment stalowy	Razem	Segment infrastruktury	Segment stalowy	Razem
Przychody ze sprzedaży	266 545	76 253	342 798	209 188	46 536	255 724
<i>udział w przychodach ogółem</i>	<i>77,8%</i>	<i>22,2%</i>	<i>100,0%</i>	<i>81,8%</i>	<i>18,2%</i>	<i>100,0%</i>
Koszt własny sprzedaży	250 465	73 280	323 745	191 585	44 243	235 828
Zysk brutto na sprzedaży	16 080	2 973	19 053	17 603	2 293	19 896
<i>udział w zysku brutto na sprzedaży ogółem</i>	<i>84,4%</i>	<i>15,6%</i>	<i>100,0%</i>	<i>88,5%</i>	<i>11,5%</i>	<i>100,0%</i>

W I kwartale 2022 roku 78% przychodów wygenerował segment infrastruktury. W porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego wykazano wzrost sprzedaży o 27%.

Spadek kosztów sprzedaży o 28% należy łączyć z kontraktami związanymi z inwestycjami realizowanymi przez Gaz-System S.A. W niektórych kontraktach Izostal S.A. nie pokrywał kosztów transportu.

W prezentowanym okresie jednostka zależna – Kolb Sp. z o.o. wygenerowała na działalności operacyjnej zysk w wysokości 1 273 tys. zł.

Na działalności finansowej Grupa Kapitałowa Izostal S.A. w I kwartale 2022 roku wykazała stratę w wysokości 1 482 tys. zł. przy 1 063 tys. zł straty w analogicznym okresie ubiegłego roku. Wpłynęły na to koszty związane z zaciągniętymi kredytami bankowymi.

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

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

Grupa Kapitałowa Izostal S.A. w I kwartale 2022 roku wypracowała zysk netto w wysokości 4 163 tys. zł. W prezentowanym okresie wypracowany przez Kolb Sp. z o.o. jednostkowy zysk netto wyniósł 709 tys. zł.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Według stanu na 31.03.2022 roku nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

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

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

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

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 31.03.2022 roku wyniosła 195 468 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 31.03.2022 roku dysponuje przyznanymi limitami kredytowymi na działalność bieżącą w następujących wysokościach:

Limity kredytowe Izostal S.A.

- kredyt w formie limitu kredytowego wielocelowego zaciągnięty w banku PKO BP S.A. w wysokości 100.000 tys. zł., w ramach którego obowiązuje sublimit na działalność bieżącą w wysokości 50 000 tys. zł. oraz kredyt odnawialny w wysokości 31 300 tys. zł. Pozostała do wykorzystania z wymienionych sublimitów na dzień 31.03.2022 kwota to 33 578 tys. zł. Kredyt może być wykorzystany w PLN, EUR i USD.
- kredyt wielowalutowy w rachunku bieżącym zaciągnięty w mBank S.A. na wartość 10.000 tys. zł. Kredyt może być wykorzystany w PLN i EUR. Pozostała do wykorzystania na dzień 31.03.2022 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 31.03.2022 roku kredyt był w całości wykorzystany,
- kredyt w formie wielocelowego limitu kredytowego zaciągnięty w banku Pekao S.A. na wartość 45.000 tys. zł. Pozostała do wykorzystania na dzień 31.03.2022 kwota to 21 811 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 31.03.2022 kwota to 47 000 tys. zł. Kredyt może być wykorzystany w PLN, EUR i USD.

Ponadto według stanu na dzień 31.03.2022 roku Izostal S.A. posiada kredyt inwestycyjny na rozbudowę hali magazynowo - produkcyjnej w Kolonowskiem na kwotę 7 500 tys. zł. (na dzień 31.03.2022 roku do spłaty pozostało 5 709 tys. zł.).

Limity kredytowe Kolb Sp. z o.o.

- kredyt w rachunku bieżącym zaciągnięty w mBank S.A. na wartość 3 000 tys. zł. Kredyt może być wykorzystany w PLN. Pozostała do wykorzystania na dzień 31.03.2022 kwota to 2 239 tys. zł.,
- kredyt obrotowy w rachunku kredytowym zaciągnięty w ING Bank Śląski S.A. na wartość 2 000 tys. zł. Kredyt może być wykorzystany w PLN. Pozostała do wykorzystania na dzień 31.03.2022 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 31.03.2022 kwota to 1 000 tys. zł.,
- kredyt obrotowy zaciągnięty w mBank S.A. na wartość 2 800 tys. zł. Kredyt może być wykorzystany w PLN. Pozostała do wykorzystania na dzień 31.03.2022 kwota to 2 800 tys. zł.

Ponadto według stanu na dzień 31.03.2022 Kolb Sp. z o.o. posiada zaciągniętą od Stalprofil S.A. pożyczkę na kwotę 2.000 tys. zł. z terminem spłaty przypadającym na 15.07.2024 roku (pozostała do spłaty kwota na dzień 31.03.2022 wynosi 600 tys. zł.) 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 31.03.2022 wynosi 4 472 tys. zł.).

Zawierane przez Emitenta z Gaz-System S.A. Umowa na dostawy umożliwiającą uzyskanie od Zamawiającego zaliczek 30% wartości brutto umowy częściowej Izostal S.A. po zawarciu takiej umowy korzysta z tej możliwości. Uzyskane zaliczki przeznaczone są na realizację przedmiotowej umowy. Dzięki zaliczkom Spółka ma możliwość optymalizowania wykorzystywania mocy produkcyjnych i uzyskuje korzystne warunki zakupu rur i blach gorącowalcowanych.

Wartość zaliczek wykazanych w bilansie na 31.03.2022 roku wyniosła 58 344 tys. zł.

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

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

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

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

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

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

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

W zakresie pandemii oczekuje się stopniowego, ale znaczącego zmniejszenia wpływu na gospodarkę światową, co jest związane ze szczepieniami i badaniami w zakresie opracowania leków. Coraz więcej krajów decyduje się na uznawanie Covid-19 jako choroby endemicznej odstępując od obostrzeń.

Stosowane szczepionki nie eliminują ryzyka zachorowań, niemniej znacznie obniżają śmiertelność. Zniesienie przez Ministra Zdrowia z dniem 16 maja stanu epidemii potwierdza ten fakt.

Znaczną niepewność stanowi jednak wojna pomiędzy Rosją a Ukrainą.

Niemniej sytuacja ta 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.

Możliwym jest wzrost zapotrzebowania na produkty Spółki w perspektywie długoterminowej.

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

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 oczywiście na uwadze czynniki omówione na wstępie)

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

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

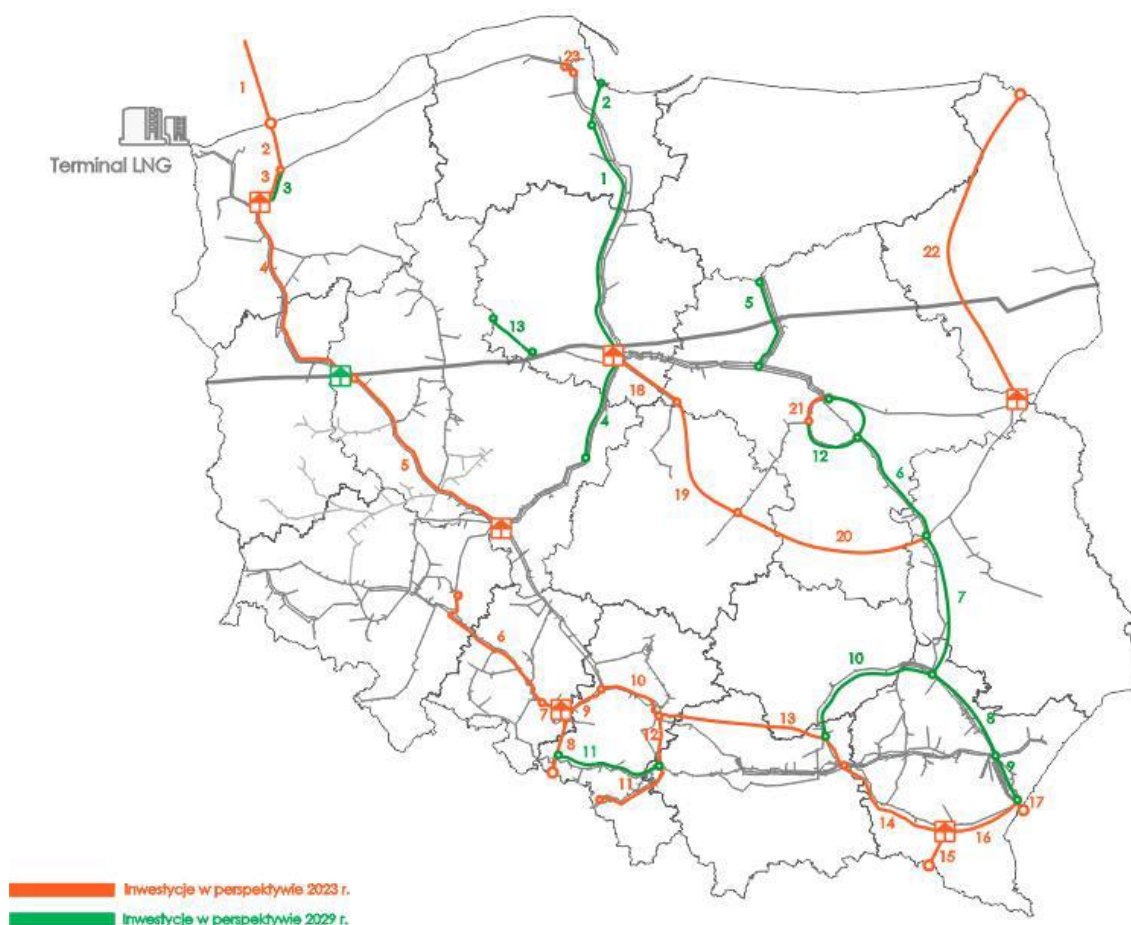
Baltic Pipe, będzie stanowił ważny element pętli okalającej Bałtyk i pozwalającej krajom Unii na bezpieczne dostawy surowca z kierunku innego niż rosyjski. Realizacja inwestycji ma się zakończyć jesienią 2022 roku.

Opracowany przez Gaz-System S.A. i opublikowany krajowy dziesięcioletni plan rozwoju systemu przesyłowego na lata 2020-2029 podzielony został na dwie perspektywy czasowe:

- perspektywa do 2023 - obejmuje zadania związane z kontynuacją rozpoczętych programów inwestycyjnych zdefiniowanych w Planie Rozwoju na lata 2018-2027 związanych w szczególności z budową gazowego Korytarza Północ – Południe oraz integracji rynku gazu państw bałtyckich z rynkiem gazu w Europie Środkowo – Wschodniej;
- perspektywa do 2029 - uwzględnia kierunkowo zadania inwestycyjne, co do których decyzje inwestycyjne będą podejmowane w zależności od stopnia rozwoju rynków gazu w Polsce i w regionie.

W perspektywie do 2023 roku zakłada się wybudowanie 2 208 km nowych gazociągów a w perspektywie do 2029 roku kolejne 1 183 km

Niżej zamieszczona mapa przedstawia inwestycje strategiczne planowane w latach 2020-2029 (Źródło: KRAJOWY DZIESIĘCIOLETNI PLAN ROZWOJU 2020-2029 – WYCIĄG)



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

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

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

W zakresie rozbudowy infrastruktury dystrybucyjnej Prezes Urzędu Regulacji Energetyki uzgodnił projekt „Planu rozwoju Polskiej Spółki Gazownictwa na lata 2018-2022”.

Środki zostaną wydane na przyłączenie 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 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 portfelu zamówień Spółki coraz większy udział mają wysokoprecyzyjne konstrukcje maszynowe w których Spółka się specjalizuje. Potwierdza to słuszność przyjętej polityki rozwoju działalności Spółki w kolejnych latach.

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

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

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

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

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



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

tel.: +48 77 40 56 500
fax: +48 77 40 56 501
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