



SPRAWOZDANIE FINANSOWE IZOSTAL S.A. ZA ROK 2018

sporządzony zgodnie z
MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

SPIS TREŚCI

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	4
I. NAZWA (FIRMA) I SIEDZIBA, PODSTAWOWY PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI ORAZ WSKAZANIE WŁAŚCIWEGO SĄDU PROWADZĄCEGO REJESTR.....	5
II. CZAS TRWANIA DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI.....	6
III. OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM	6
IV. INFORMACJA O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM, W SKŁAD KTÓREGO WCHODZĄ WEWNĘTRZNE JEDNOSTKI ORGANIZACYJNE SPORZĄDZAJĄCE SAMODZIELNE SPRAWOZDANIA FINANSOWE	6
V. INFORMACJA DOTYCZĄCA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, KTÓRE ZOSTAŁO OPRACOWANE PRZY ZAŁOŻENIU KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ PRZEZ SPÓŁKĘ WRAZ ZE WSKAZANIEM OKOLICZNOŚCI WSKAZUJĄCEJ NA POWAŻNE ZAGROŻENIA DLA KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI.....	6
VI. INFORMACJA O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM SPORZĄDZONYM ZA OKRES, W CIĄGU KTÓREGO NASTĄPIŁO POŁĄCZENIE SPÓŁEK.....	6
VII. OPIS WAŻNIEJSZYCH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	6
ROZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	13
WYBRANE DANE FINANSOWE WRAZ Z PRZELICZENIEM NA EURO	14
I. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU.....	15
II. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 01.01.2018 DO 31.12.2018 ROKU (WARIANT KALKULACYJNY)	16
III. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.01.2018 ROKU DO 31.12.2018 ROKU	17
IV. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.01.2018 ROKU DO 31.12.2018 ROKU (METODA POŚREDNIA).....	18
V. INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU	19
1. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	19
2. INNE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	21
3. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	23
4. WARTOŚĆ FIRMY.....	23
5. DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	23
6. ZAPASY.....	23
7. NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE.....	24
8. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO	26
9. ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	26
10. KREDYTY I POŻYCZKI.....	27
11. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE.....	28
12. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO	29
13. REZERWY.....	29
14. REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE	29
15. GWARANCJE.....	31
16. POZYCJE POZABILANSOWE, W TYM ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE.....	31
17. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO.....	33

18.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	34
19.	OBLIGACJE ZAMIENNE NA AKCJE	34
20.	KAPITAŁ PODSTAWOWY.	35
21.	NADWYŻKA ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ	35
22.	KAPITAŁ REZERWOWY I ZAPASOWY.....	35
23.	AKCJE WŁASNE	35
24.	PROPOZYCJE CO DO SPOSOBU PODZIAŁU ZYSKU ZA ROK OBROTOWY.....	35
25.	DYWIDENDY	35
26.	NIEPEWNOŚĆ KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI	36
27.	POŁĄCZENIE JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH	36
28.	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW	36
29.	DANE DOTYCZĄCE KOSZTÓW RODZAJOWYCH ORAZ KOSZTÓW ZATRUDNIENIA	37
30.	PODSTAWOWE DANE DOTYCZĄCE ZATRUDNIENIA	37
31.	KOSZTY I PRZYCHODY FINANSOWE.....	38
32.	DOTACJE	38
33.	POZOSTAŁE KOSZTY I PRZYCHODY OPERACYJNE	39
34.	PODATEK DOCHODOWY	40
35.	UMOWY O BUDOWĘ.....	41
36.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	41
37.	ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	43
38.	ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	44
39.	INSTRUMENTY FINANSOWE	44
40.	UZGODNIENIE ZADŁUŻENIA FINANSOWEGO	47
41.	OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE STOSOWANIA MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ORAZ INFORMACJA O PORÓWNYWALNOŚCI PRZEDSTAWIONYCH DANYCH.	47
42.	ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	47
43.	WYNAGRODZENIA BIEGŁEGO REWIDENTA.....	47
44.	ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO DO PUBLIKACJI	48



WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. NAZWA (FIRMA) I SIEDZIBA, PODSTAWOWY PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI ORAZ WSKAZANIE WŁAŚCIWEGO SĄDU PROWADZĄCEGO REJESTR

Izostal Spółka Akcyjna (Izostal S.A.) z siedzibą w Kolonowskiem powstała na podstawie aktu notarialnego z dnia 14 lipca 1993 r. Rejestracji dokonał Sąd Gospodarczy w Opolu dnia 3 sierpnia 1993 r. pod numerem RHB 1899. Spółka została wpisana dnia 23 kwietnia 2001 roku do Krajowego Rejestru Sądowego (KRS) pod numerem 0000008917 w Sądzie Rejonowym VIII Wydział Gospodarczy KRS w Opolu.

Przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej Izostal S.A. jest:

Przedmiotem działania Izostal S.A. jest prowadzenie działalności produkcyjno-handlowej, a w szczególności:

- Obróbka metali i nakładanie powłok na metale (25.61.Z.)
- Sprzedaż hurtowa wyrobów metalowych oraz sprzętu i dodatkowego wyposażenia hydraulicznego i grzejnego (46.74.Z)
- Produkcja pozostałych wyrobów z tworzyw sztucznych (22.29.Z)
- Produkcja płyt, arkuszy, rur i kształtowników z tworzyw sztucznych (22.21.Z)
- Odzysk surowców z materiałów segregowanych (38.32.Z)m
- Roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych (42.21.Z)
- Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (64.99.Z)
- Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana (82.99.Z).
- Pozostałe badania i analizy techniczne (71.20.B)
- Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii (72.11.Z)
- Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych (72.19.Z)
- Obróbka mechaniczna elementów metalowych (25.62.Z)
- Naprawa i konserwacja metalowych wyrobów gotowych (33.11.Z)
- Handel energią elektryczną (35.14.Z)
- Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana (46.90.Z)
- Transport kolejowy towarów (49.20.Z)
- Transport drogowy towarów (49.41.Z)
- Magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów (52.10.B)
- Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne (71.12.Z)
- Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane (77.39.Z)
- Produkcja pozostałych wyrobów, gdzie indziej nie sklasyfikowana (32.99.Z)
- Produkcja konstrukcji metalowych i ich części (25.11.Z)
- Produkcja pozostałych gotowych wyrobów metalowych, gdzie indziej niesklasyfikowana (25.99.Z)
- Sprzedaż hurtowa metali (46.72.Z)
- Sprzedaż hurtowa odpadów i złomu (46.77.Z)

Skład Rady Nadzorczej Izostal S.A. na dzień 31.12.2018 roku przedstawiał się następująco:

- Jerzy Bernhard - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Andrzej Baranek – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Grażyna Kowalewska – Sekretarz Rady Nadzorczej
- Jan Kruczak - Członek Rady Nadzorczej
- Lech Majchrzak - Członek Rady Nadzorczej
- Adam Matkowski - Członek Rady Nadzorczej

Skład Zarządu Izotal S.A. na dzień 31.12.2018 roku przedstawiał się następująco:

- Marek Mazurek - Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny
- Michał Pietrek - Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Handlowy

II. CZAS TRWANIA DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

Spółka została powołana na czas nieoznaczony.

III. OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Roczne sprawozdanie finansowe prezentuje dane na dzień 31.12.2018 roku oraz za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 wraz z danymi porównawczymi za analogiczne okresy roku 2017.

IV. INFORMACJA O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM, W SKŁAD KTÓREGO WCHODZĄ WEWNĘTRZNE JEDNOSTKI ORGANIZACYJNE SPORZĄDZAJĄCE SAMODZIELNE SPRAWOZDANIA FINANSOWE

Izotal S.A. nie posiada wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielne sprawozdania finansowe.

V. INFORMACJA DOTYCZĄCA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, KTÓRE ZOSTAŁO OPRACOWANE PRZY ZAŁOŻENIU KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARZEJ PRZEZ SPÓŁKĘ WRAZ ZE WSKAZANIEM OKOLICZNOŚCI WSKAZUJĄCEJ NA POWAŻNE ZAGROŻENIA DLA KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI

Niniejsze sprawozdanie finansowe opracowane zostało przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej.

VI. INFORMACJA O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM SPORZĄDZONYM ZA OKRES, W CIĄGU KTÓREGO NASTĄPIŁO POŁĄCZENIE SPÓŁEK

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiło połączenie Spółek.

VII. OPIS WAŻNIEJSZYCH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

Sprawozdanie finansowe Izotal S.A. sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) przyjętymi przez Unię Europejską 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 do 31.12.2018 r. i okres porównywalny od 01.01 do 31.12.2017 r.

Prezentowane sprawozdanie finansowe odpowiada wszystkim wymaganiom MSSF przyjętym przez Unię Europejską i przedstawia rzetelnie sytuację finansową i majątkową Spółki na 31.12.2018 r. i 31.12.2017 r., jej wyniki oraz przepływy pieniężne za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 roku i od 01.01.2017 do 31.12.2017 roku.

Niniejsze sprawozdanie finansowe podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta.

Zastosowanie nowych i zweryfikowanych standardów MSSF

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2018.

W roku 2018 Spółka przyjęła następujące nowe i zaktualizowane standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone do stosowania w Unii Europejskiej, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w rocznych okresach sprawozdawczych od 01.01.2018 roku:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

W związku z wejściem w życie MSSF 9 z dniem 01.01.2018 roku, Spółka podjęła decyzję o wdrożeniu tego standardu z dniem 01.01.2018 roku bez korygowania danych porównawczych. Zastosowanie MSSF 9 nie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
Z dniem 01.01.2018 roku Spółka wdrożyła MSSF 15. Zastosowanie MSSF 15 nie miało istotnego wpływu na dotychczasowy sposób ujmowania przychodów z umów zrealizowanych z klientami, a w szczególności na sposób ujmowania przychodów z kontraktów długoterminowych.
- Objasnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).
- Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji” – Klasyfikacja i wycena transakcji płatności w formie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – Uwzględnienie zmian wprowadzonych przez MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016) – Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”, MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” – Przenoszenie nieruchomości inwestycyjnych do innych grup aktywów (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i ujęcie zaliczek” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

Wymienione powyżej zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na wyniki Grupy Kapitałowej Izostal S.A.

Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale jeszcze nie weszły w życie

Spółka nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale nie weszły jeszcze w życie na dzień 30.06.2018 roku:

- MSSF 16 „Leasing” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
Spółka stosuje MSSF 16 od 01.01.2019 roku. Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” – Wcześniejsze spłaty z ujemną kompensatą (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

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

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 30.06.2018 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- MSSF 14 „Aktywa i Zobowiązania Regulacyjne” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie), Komisja Europejska podjęła decyzję o niezatwierdzeniu omawianego przejściowego standardu w oczekiwaniu na standard właściwy,
- Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie),
- MSSF 17 „Kontrakty ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” niezatwierdzone przez UE; zmiany obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – zmiany do programu określonych świadczeń (obowiązują w odniesieniu od okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),

- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Doprecyzowanie zakresu stosowania standardu dla długoterminowych udziałów w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” niezatwierdzone przez UE; termin nie został ustalony,
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015-2017)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązują w odniesieniu od okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych MSSF, niezatwierdzone przez UE, obowiązują w odniesieniu od okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSR 1 i MSR 8. Definicja istotności. Niezatwierdzone przez UE, obowiązują w odniesieniu od okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie,
- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w rozliczeniach podatku dochodowego” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

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

Opis przyjętych zasad rachunkowości

Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie funkcjonalnej.

Walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki jest PLN.

Kwoty w niniejszym sprawozdaniu finansowym prezentowane są w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej.

Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji, natomiast salda rozrachunków i środków pieniężnych na dzień bilansowy wyceniane są według kursu średniego NBP obowiązującego w danym dniu. Różnice kursowe z tytułu wyceny wykazuje się w rachunku zysków i strat.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe są wykazywane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonego o skumulowaną amortyzację.

Nabyte prawa wieczystego użytkowania gruntu wykazane są w gruntach i nie podlegają amortyzacji.

Środki trwałe o wartości jednostkowej nie przekraczającej 3,5 tys. zł. amortyzowane są jednorazowo w miesiącu ich przekazania do użytkowania.

Amortyzacja środków trwałych odbywa się według stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania.

Dla celów amortyzacji środków trwałych stosowana jest metoda amortyzacji liniowej.

Okresy użytkowania dla poszczególnych składników środków trwałych są następujące:

Budynki i budowle	od 22 do 50 lat
Maszyny i urządzenia	od 3 do 40 lat
Środki transportu	od 5 do 10 lat
Pozostałe środki trwałe	od 5 do 40 lat

Weryfikacja zastosowanych stawek amortyzacji jest dokonywana co roku na 31 grudnia danego roku.

Umowy leasingu finansowego są aktywowane jako rzeczowe aktywa trwałe na dzień rozpoczęcia leasingu.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte wykazywane są według ceny ich nabycia. Okres użytkowania dla składników wartości niematerialnych i prawnych wynosi od 2 do 5 lat.

Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych odbywa się według stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. Dla celów amortyzacji wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania stosowana jest metoda amortyzacji liniowej.

Leasing

Umowy leasingu finansowego przenoszące na jednostkę całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu są aktywowane na dzień rozpoczęcia leasingu, w wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane między koszty finansowe i część kapitałową zmniejszającą salda zobowiązań z tytułu leasingu.

Koszty finansowe księgowane są w oparciu o zasadę memoriału w momencie poniesienia w ciężar rachunku zysków i strat.

Inwestycje

Wszystkie inwestycje są początkowo ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej uiszczonej zapłaty, obejmującej koszty związane z nabyciem inwestycji.

Po początkowym ujęciu inwestycje w nieruchomości wyceniane są według wartości godziwej. Zyski lub straty ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Długoterminowe aktywa finansowe ujmowane są według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej uiszczonej zapłaty, obejmującej koszty związane z nabyciem inwestycji, pomniejszonej o dokonane odpisy z tytułu utraty wartości.

Zapasy

Zapasy wyceniane są wg cen zakupu lub kosztu wytworzenia, nie wyższych od cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Kwota wszelkich odpisów wartości zapasów do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania oraz wszelkie straty w zapasach ujmowane są jako koszt okresu, w którym odpis lub straty miały miejsce.

Zapasy materiałów i towarów ujmowane są w cenie zakupu, a przedstawione w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w cenie nabycia.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług, których termin zapadalności wynosi zwyczajowo w branży od 30 do 120 dni, są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisów aktualizujących należności wątpliwe lub nieściągalne. Odpisy na należności wątpliwe oszacowywane są wtedy, gdy uzyskanie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. Należności nieściągalne są odpisywane w straty w momencie stwierdzenia ich nieściągalności.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy.

Do końca poprzedniego roku obrotowego, saldo środków pieniężnych w rachunku przepływów pieniężnych, składało się z wymienionych wyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszonych o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących.

Z dniem 01.01.2018 roku Spółka zmieniła sposób prezentacji środków pieniężnych w rachunku przepływów pieniężnych w sprawozdaniu jednostkowym i skonsolidowanym i prezentuje je tak jak w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Od bieżącego roku obrotowego, kredyt w rachunku bieżącym jest prezentowany w bilansie i sprawozdaniu z przepływów pieniężnych jako składnik krótkoterminowych kredytów i pożyczek w ramach zobowiązań krótkoterminowych.

Na potrzeby sprawozdania został przekształcony okres porównawczy.

Do środków pieniężnych wykazywanych zarówno w bilansie, jak i w rachunku przepływów pieniężnych, nie zalicza się środków gromadzonych na wyodrębnionym rachunku Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz lokaty bankowe zgodnie z MSSF 9 klasyfikowane są jako aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie.

Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na jednostce ciąży obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Spółka tworzy rezerwy na świadczenia emerytalne. Wartość tworzonych na ten cel rezerw jest aktualizowana na dzień bilansowy (31 grudnia danego roku).

Utrata wartości

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje przeglądu wartości bilansowej składników majątku trwałego w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. W przypadku, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. Wartość odzyskiwalna ustalona jest jako kwota wyższa z dwóch wartości, a mianowicie: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej, która odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta, uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne, jeśli występuje, dla danego aktywa.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości księgowej netto składnika aktywów, wartość księgowa jest pomniejszona do wartości odzyskiwalnej. Strata z tego tytułu jest ujmowana jako koszt w okresie, w którym nastąpiła utrata wartości.

W sytuacji odwrócenia utraty wartości, wartość netto składnika aktywów zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie wyższej jednak od wartości netto tego składnika aktywów, jaka byłaby ustalona, gdyby utrata wartości nie została rozpoznana w poprzednich okresach. Odwrócenie utraty wartości ujmowane jest jako korekta kosztów okresu, w którym ustały przesłanki powodujące utratę wartości.

Przychody

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, VAT i inne podatki związane ze sprzedażą.

Przychody ze sprzedaży ujmuje się, jeśli zostały spełnione następujące warunki:

- przekazano nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do towarów i produktów,
- Spółka przestaje być trwale zaangażowana w zarządzanie sprzedanymi towarami w stopniu, w jakim zazwyczaj funkcję taką realizuje się wobec towarów, do których ma się prawo własności, ani też nie sprawuje się nad nimi efektywnej kontroli,
- kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób,
- istnieje prawdopodobieństwo, że zostaną uzyskane korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji oraz koszty poniesione jak również te, które zostaną poniesione w związku z transakcją można wycenić w wiarygodny sposób.

Przychody ujmuje się tylko wtedy, jeżeli uzyskanie korzyści ekonomicznych związanych z przeprowadzoną transakcją jest prawdopodobne. Momentem sprzedaży wyrobów, towarów i materiałów jest przekazanie praw do nich odbiorcy. Momentem sprzedaży usługi jest jej wykonanie i odbiór przez kontrahenta. Jeżeli rodzi się niepewność dotycząca ściągania należnej kwoty już zaliczonej do przychodów, wówczas nieściągalną kwotę lub kwotę, w odniesieniu do której odzyskanie przestało być prawdopodobne, ujmuje się jako koszty, a nie jako korektę pierwotnie ujętej kwoty przychodów. Kwotę przychodów wynikających z transakcji określa się w drodze umowy. Jej wysokość ustala się według wartości godziwej zapłaty, uwzględniając kwoty rabatów handlowych.

Wartość godziwą zapłaty ustala się, dyskontując wszystkie przyszłe wpływy w oparciu o kalkulacyjną stopę procentową. Różnicę między wartością godziwą i nominalną wartością zapłaty ujmuje się jako przychody z tytułu odsetek. Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco, w odniesieniu do głównej kwoty należnej, zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej.

Dywidendy

Płatności dywidend na rzecz akcjonariuszy Spółki ujmuje się jako zobowiązanie w sprawozdaniu finansowym jednostki w okresie, w którym nastąpiło ich zatwierdzenie przez akcjonariuszy Spółki.

Podatek dochodowy

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej rezerwa na podatek dochodowy jest tworzona w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów, a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, tj. różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w kwocie przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego. Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów ujmuje się jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia.

Zasady wyceny produkcji niezakończonych

Produkcja niezakończona wyceniana jest według rzeczywistego kosztu zużycia materiałów wsadowych, tj. kosztu zużycia rur czarnych.

Zasady wyceny wyrobów gotowych

Wyroby gotowe wyceniane są według planowanego kosztu wytworzenia, określonego dla poszczególnych asortymentów a następnie księgowane są odchyłeń, przez co wykazywane są w wartości kosztu rzeczywistego.

Po zakończeniu każdego miesiąca ustala się rzeczywiste koszty wytworzenia dla realizowanych zleceń. Powstające na wskutek tego odchylenia księgowane są na wyodrębnionych kontach. W trakcie miesiąca wyroby gotowe wyceniane są do rozchodów według planowanego kosztu wytworzenia. Po zakończeniu miesiąca dokonuje się rozliczeń odchyłeń, doprowadzając tym samym wartość wyrobów gotowych do kosztu rzeczywistego.

Kapitały własne

Kapitały własne ujmuje się w podziale na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Kapitał akcyjny wykazywany jest według wartości nominalnej, w wysokości zgodnej ze statutem Spółki oraz wpisem do właściwego Rejestru Sądowego.

Zadeklarowane, a niewniesione wkłady kapitałowe ujmowane są jako należne wkłady na poczet kapitału. Akcje własne oraz należne wpłaty na poczet kapitału akcyjnego pomniejszają wartość kapitałów własnych.

Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej tworzony jest z nadwyżki ceny emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty tej emisji.

Koszty emisji akcji poniesione przy podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji.

Sprawozdawczość dotycząca segmentów

Spółka nie prowadzi oddzielnej, szczegółowej sprawozdawczości dotyczącej segmentów operacyjnych. Spółka działa w segmencie sprawozdawczym, obejmującym produkcję, sprzedaż i usługi związane z izolacją antykorozyjną rur stalowych oraz dostawę rur na rzecz branży gazowniczej i petrochemicznej. Izolacja wewnętrzna i zewnętrzna jest produktem komplementarnym. Segment ten stanowi strategiczny przedmiot działalności gospodarczej, inna działalność nie jest znacząca.

Emitent działa w jednym segmencie geograficznym. Większość sprzedaży eksportowej to sprzedaż do krajów Wspólnoty Państw Europejskich, a więc państw o jednakowym środowisku ekonomicznym i o zbliżonych warunkach politycznych. Nie są przydzielane poszczególnym rodzajom szczegółowe elementy i zasoby.

Kolonowskie, dnia 25.03.2019 roku

.....
Dyrektor Finansowy
Główny Księgowy
Marek Matheja

.....
Prezes Zarządu
Dyrektor Generalny
Marek Mazurek

.....
Wiceprezes Zarządu
Dyrektor Handlowy
Michał Pietrek



ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE WRAZ Z PRZELICZENIEM NA EURO

Wybrane dane finansowe	w tys. zł.		w tys. EURO	
	Za okres od 01.01. do 31.12.2018 r.	Za okres od 01.01. do 31.12.2017 r.	Za okres od 01.01. do 31.12.2018 r.	Za okres od 01.01. do 31.12.2017 r.
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	808 128	563 996	189 394	132 872
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	16 130	18 495	3 780	4 357
Zysk (strata) brutto	18 013	11 412	4 222	2 689
Zysk (strata) netto	14 473	9 136	3 392	2 152
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-79 327	-19 495	-18 591	-4 593
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-11 943	-2 716	-2 799	-640
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	64 498	38 644	15 116	9 104
Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów	-26 772	16 433	-6 274	3 871
Liczba akcji	32 744 000	32 744 000	32 744 000	32 744 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,44	0,28	0,10	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)	0,44	0,28	0,10	0,07
	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Aktywa razem	533 156	456 261	123 990	109 391
Zobowiązania długoterminowe	31 885	31 610	7 415	7 579
Zobowiązania krótkoterminowe	312 406	247 301	72 653	59 292
Kapitał własny	188 865	177 350	43 922	42 521

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

- pozycje dotyczące sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych, zysku (strata) na akcję zwykłą oraz rozwodnionego zysku (strata) na akcję zwykłą za 2018 r. (2017 r.) przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca roku. Kurs ten wyniósł 1 EURO = 4,2669 zł (1 EURO = 4,2447 zł).
- pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy. Kurs ten wyniósł na 31.12.2018 roku - 1 EURO = 4,3 zł (na 31.12.2017 roku - 1 EURO = 4,1709 zł).

I. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU

AKTYWA	Nota	Stan na dzień 31.12.2018	Stan na dzień 31.12.2017
A. Aktywa trwale (długoterminowe)		164 636	147 552
1. Rzeczowe aktywa trwale	1	145 789	146 259
2. Nieruchomości inwestycyjne	3	0	0
3. Wartość firmy	4	0	0
4. Inne wartości niematerialne	2	351	440
5. Inwestycje dostępne do sprzedaży		0	0
6. Długoterminowe aktywa finansowe	5	14 600	0
7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	34	3 199	347
8. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	7	697	506
w tym z tytułu dostaw i usług	7	0	0
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		368 520	308 709
1. Zapasy	6	214 017	166 252
2. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	7	152 080	107 879
w tym z tytułu dostaw i usług	7	127 025	70 100
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	8	734	689
4. Krótkoterminowe aktywa finansowe	5	0	5 884
5. Walutowe kontrakty terminowe		0	0
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	38	1 689	28 005
Aktywa razem		533 156	456 261

PASYWA	Nota	Stan na dzień 31.12.2018	Stan na dzień 31.12.2017
A. Kapitał własny		188 865	177 350
1. Kapitał podstawowy	20	65 488	65 488
2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	21	38 175	38 175
3. Kapitały rezerwowe i zapasowe	22	70 814	64 625
4. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		-85	-74
5. Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego		14 473	9 136
B. Zobowiązania długoterminowe		31 885	31 610
1. Rezerwy	13	171	138
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	34	563	308
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	10	10 000	10 532
4. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	11	1 408	43
5. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	9	19 743	20 589
C. Zobowiązania krótkoterminowe		312 406	247 301
1. Rezerwy	13	16	173
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	10	126 548	56 275
3. Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	10	532	1 277
4. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	11	344	308
5. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	9	184 922	186 443
w tym z tytułu dostaw i usług	9	125 211	73 284
6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	12	0	0
7. Walutowe kontrakty terminowe		44	2 825
Pasywa razem		533 156	456 261

Kolonowskie, dnia 25.03.2019 roku

.....
Dyrektor Finansowy
Główny Księgowy
Marek Matheja

.....
Prezes Zarządu
Dyrektor Generalny
Marek Mazurek

.....
Wiceprezes Zarządu
Dyrektor Handlowy
Michał Pietrek

II. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 01.01.2018 DO 31.12.2018 ROKU (WARIANT KALKULACYJNY)

WARIANT KALKULACYJNY	Nota	Za okres od 01.01 do 31.12.2018	Zakres od 01.01 do 31.12.2017
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	28	808 128	563 996
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	29	749 098	523 673
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży		59 030	40 323
D. Koszty sprzedaży	29	23 321	7 663
E. Koszty ogólnego zarządu	29	19 135	15 550
F. Pozostałe przychody	33	1 023	2 018
G. Pozostałe koszty	33	1 467	633
H. Zysk/strata z działalności operacyjnej		16 130	18 495
I. Przychody finansowe	31	3 609	1 069
J. Koszty finansowe	31	1 726	8 152
K. Zysk/strata brutto		18 013	11 412
L. Podatek dochodowy	34	3 540	2 276
M. Zysk/strata netto z działalności gospodarczej		14 473	9 136
N. Pozostałe dochody całkowite		-11	-21
- zysk/strata aktuarialna dotycząca rezerw na świadczenia pracownicze		-13	-26
- 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		2	5
O. Dochody całkowite razem		14 462	9 115

Zysk na jedną akcję	Za okres od 01.01 do 31.12.2018	Zakres od 01.01 do 31.12.2017
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej (w zł.)	0,44	0,28
- podstawowy z wyniku finansowego za rok obrotowy (w zł.)	0,44	0,28
- rozwodniony z wyniku finansowego działalności kontynuowanej (w zł.)	0,44	0,28
- rozwodniony z wyniku finansowego za rok obrotowy (w zł.)	0,44	0,28

Kolonowskie, dnia 25.03.2019 roku

.....
Dyrektor Finansowy
Główny Księgowy
Marek Matheja

.....
Prezes Zarządu
Dyrektor Generalny
Marek Mazurek

.....
Wiceprezes Zarządu
Dyrektor Handlowy
Michał Pietrek

III. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.01.2018 ROKU DO 31.12.2018 ROKU

	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
Saldo na dzień 01.01.2018	65 488	38 175	0	64 625	-74	9 136	177 350
Zmiany w kapitale własnym w roku 2018	0	0	0	6 189	-11	8 284	14 462
Podział zysku netto	0	0	0	6 189	0	-6 189	0
Emisja kapitału podstawowego	0	0	0	0	0	0	0
Zysk/strata za rok obrotowy	0	0	0	0	0	14 473	14 473
Koszt emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0
Rejestracja kapitału podstawowego	0	0	0	0			
Zysk/strata aktuarialna dot. rezerw pracowniczych	0	0	0	0	-13	0	-13
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału	0	0	0	0	2	0	2
Przychody i koszty ogółem ujęte w roku 2018	0	0	0	0	0	-2 947	-2 947
Dywidendy	0	0	0	0	0	-2 947	-2 947
Saldo na dzień 31.12.2018 roku	65 488	38 175	0	70 814	-85	14 473	188 865

	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
Saldo na dzień 01.01.2017	65 488	38 175	0	59 824	-53	7 093	170 527
Zmiany w kapitale własnym w roku 2017	0	0	0	4 801	-21	4 335	9 115
Podział zysku netto	0	0	0	4 801	0	-4 801	0
Emisja kapitału podstawowego	0	0	0	0	0	0	0
Zysk/strata za rok obrotowy	0	0	0	0	0	9 136	9 136
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	-26	0	-26
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału	0	0	0	0	5	0	5
Przychody i koszty ogółem ujęte w roku 2017	0	0	0	0	0	-2 292	-2 292
Dywidendy	0	0	0	0	0	-2 292	-2 292
Saldo na dzień 31.12.2017 roku	65 488	38 175	0	64 625	-74	9 136	177 350

Kolonowskie, dnia 25.03.2019 roku

.....
Dyrektor Finansowy
Główny Księgowy
Marek Matheja

.....
Prezes Zarządu
Dyrektor Generalny
Marek Mazurek

.....
Wiceprezes Zarządu
Dyrektor Handlowy
Michał Pietrek

IV. SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.01.2018 ROKU DO 31.12.2018 ROKU (METODA POŚREDNIA)

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01 do 31.12.2018	Za okres od 01.01 do 31.12.2017	
		po zmianie	przed zmianą
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/strata przed opodatkowaniem	18 013	11 412	11 412
Korekty o pozycje:	-97 340	-30 907	-30 907
Amortyzacja środków trwałych	5 745	5 050	5 050
Amortyzacja wartości niematerialnych	144	111	111
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	-3 280	3 141	3 141
Koszty i przychody z tytułu odsetek	1 283	762	762
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-40	66	66
Zmiana stanu rezerw	-124	-142	-142
Zmiana stanu zapasów	-47 764	-20 335	-20 335
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	-44 392	-55 910	-55 910
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	-2 721	39 888	39 888
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	-6 178	-3 511	-3 511
Inne korekty	-13	-27	-27
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	-79 327	-19 495	-19 495
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	52	1 349	1 349
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych i zależnych	0	0	0
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	0	0	0
Wpływy z tytułu odsetek	12	142	142
Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0
Spląty udzielonych pożyczek	5 872	0	0
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	3 249	4 201	4 201
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych	14 600	0	0
Udzielone pożyczki	0	0	0
Inne	-30	-6	-6
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	-11 943	-2 716	-2 716
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z kredytów i pożyczek	126 520	43 214	56 259
Wpływy netto z emisji akcji, obligacji, weksli, bonów	0	0	0
Splata kredytów i pożyczek	57 495	1 277	1 277
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	327	104	104
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	2 947	2 292	2 292
Zapłacone odsetki	1 253	897	897
Inne	0	0	0
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	64 498	38 644	51 689
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-26 772	16 433	29 478
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	28 240	11 807	-1 238
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym	221	-235	-235
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	1 468	28 240	28 240

Kolonowskie, dnia 25.03.2019 roku

.....
Dyrektor Finansowy
Główny Księgowy
Marek Matheja

.....
Prezes Zarządu
Dyrektor Generalny
Marek Mazurek

.....
Wiceprezes Zarządu
Dyrektor Handlowy
Michał Pietrek

V. INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU

1. Rzeczowe aktywa trwałe

Zakres zmian wartości rzeczowych aktywów trwałych w 2018 roku:

Wyszczególnienie	Grunty w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Środki transportu	Urządzenia techniczne, maszyny	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	2 936	111 897	1 889	68 657	6 029	191 408
Zwiększenia, w tym:	32	2 052	8	3 068	126	5 286
– nabycie	32	2 052	8	3 068	126	5 286
– przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0	0
– przekazane do użytkowania	0	0	0	0	0	0
– inne	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, w tym:(-)	0	0	-108	-81	-50	-239
– likwidacja	0	0	0	-35	-50	-85
– aktualizacja wartości	0	0	0	0	0	0
– sprzedaż	0	0	-108	-46	0	-154
– przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0	0
– inne	0	0	0	0	0	0
Wartość brutto na koniec okresu	2 968	113 949	1 789	71 644	6 105	196 455
Umorzenie na początek okresu	0	12 744	1 367	28 359	2 679	45 149
Umorzenia bieżące - zwiększenia (razem ze zmianami MSR)	0	2 552	177	2 740	276	5 745
Zmniejszenia, w tym:(-)	0	0	-99	-81	-48	-228
– likwidacja	0	0	0	-35	-48	-83
– sprzedaż	0	0	-99	-46	0	-145
– przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0	0
– inne	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na koniec okresu	0	15 296	1 445	31 018	2 907	50 666
Wartość księgowa netto na początek okresu	2 936	99 153	522	40 298	3 350	146 259
Odpis aktualizujący na początek okresu	0	0	0	0	0	0
Wartość netto na początek okresu po uwzględnieniu odpisu aktualizującego	2 936	99 153	522	40 298	3 350	146 259
Wartość księgowa netto na koniec okresu	2 968	98 653	344	40 626	3 198	145 789
Odpis aktualizujący na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
Wartość netto na koniec okresu po uwzględnieniu odpisu aktualizującego	2 968	98 653	344	40 626	3 198	145 789

Zakres zmian wartości rzeczowych aktywów trwałych w 2017 roku:

Wyszczególnienie	Grunty w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Środki transportu	Urządzenia techniczne, maszyny	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	1 297	100 934	2 060	67 683	5 918	177 892
Zwiększenia, w tym:	1 639	11 298	80	1 255	136	14 408
– nabycie	0	3 256	80	937	127	4 400
– przemieszczenie wewnętrzne	1 639	8 042	0	318	9	10 008
– inne	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, w tym:(-)	0	-335	-251	-281	-25	-892
– likwidacja	0	-335	0	-113	-25	-473
– aktualizacja wartości	0	0	0	0	0	0
– sprzedaż	0	0	-251	-168	0	-419
– przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0	0
– inne	0	0	0	0	0	0
Wartość brutto na koniec okresu	2 936	111 897	1 889	68 657	6 029	191 408
Umorzenie na początek okresu	0	10 770	1 397	25 936	2 460	40 563
Umorzenia bieżące - zwiększenia (razem ze zmianami MSR)	0	2 007	203	2 596	244	5 050
Zmniejszenia, w tym:(-)	0	-33	-233	-173	-25	-464
– likwidacja	0	-33	0	-113	-9	-155
– sprzedaż	0	0	-233	-60	-16	-309
– przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0	0
– inne	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na koniec okresu	0	12 744	1 367	28 359	2 679	45 149
Wartość księgowa netto na początek okresu	1 297	90 164	663	41 747	3 458	137 329
Odpis aktualizujący na początek okresu	0	0	0	0	0	0
Wartość netto na początek okresu po uwzględnieniu odpisu aktualizującego	1 297	90 164	663	41 747	3 458	137 329
Wartość księgowa netto na koniec okresu	2 936	99 153	522	40 298	3 350	146 259
Odpis aktualizujący na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
Wartość netto na koniec okresu po uwzględnieniu odpisu aktualizującego	2 936	99 153	522	40 298	3 350	146 259

Izostal S.A. nie posiada zobowiązań w stosunku do Skarbu Państwa z tytułu przeniesienia prawa własności nieruchomości. Wykazane w aktywach grunty obejmują prawo użytkowania wieczystego gruntu, które to nie podlega amortyzacji.

Struktura własnościowa rzeczowych aktywów trwałych:

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2018 roku	Stan na 31.12.2017 roku
1. Własne	143 791	146 031
2. Używane na podstawie umów najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	1 998	228
Razem rzeczowy aktywa trwałe	145 789	146 259

W rzeczowych aktywach trwałych zostały ujęte środki trwałe użytkowane przez Spółkę na podstawie umów leasingu finansowego. Wartość netto tych środków na dzień 31.12.2018 roku wyniosła:

- środki transportu – 124 tys. zł.,
- urządzenia techniczne i maszyny – 1.874 tys. zł.

Zobowiązania umowne z tytułu środków trwałych w leasingu na dzień 31.12.2018 roku wyniosły 1.752 tys. zł.

Zakupy inwestycyjne w 2018 roku zostały sfinansowane ze środków własnych Spółki oraz leasingu (1 955 tys. zł)

Główne inwestycje w 2018 roku (wraz z nakładami na wartości niematerialne):

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01 do 31.12.2018 roku
- giętarka do rur stalowych	2 011
- rozbudowa biurowca	1 664
- modernizacja estakady suwnicy	109
- modernizacja linii izolacji zewnętrznej	420
- zakup i modernizacja pozostałych maszyn i urządzeń	390
- zakup stanowiska do usuwania izolacji	82
- nakłady związane z informatyzacją Spółki	167
- modernizacja nieruchomości	265
- pozostałe zakupy	233
Razem	5 341

W 2017 roku nakłady inwestycyjne wyniosły 4 549 tys. zł.

Środki trwałe w budowie na dzień 31.12.2018 roku wyniosły 4.288 tys. zł. i składają się na nie:

- rozbudowa budynku biurowego – 1.246 tys. zł.,
- modernizacja linii izolacji zewnętrznej – 859 tys. zł.,
- modernizacja estakady podsuwnicowej – 836 tys. zł.,
- modernizacja linii izolacji wewnętrznej – 680 tys. zł.,
- system identyfikacji rur -320 tys. zł.,
- modernizacja pozostałych maszyn i urządzeń – 119 tys. zł.,
- modernizacja placów składowych – 112 tys. zł.,
- rozbudowa dróg wewnątrzskładowych – 89 tys. zł.
- pozostałe – 27 tys. zł.,

Na dzień 31.12.2018 roku poza ustanowionymi hipotekami żaden ze środków trwałych nie stanowił zabezpieczenia zaciągniętych przez spółkę kredytów.

Aktywa trwałe stanowiące zabezpieczenie spłaty zobowiązań Spółki:

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2018 roku	Stan na 31.12.2017 roku
Wartość zabezpieczenia (kwota do wysokości której ustanowiono zabezpieczenie)		
Hipoteka	97 500	97 500
Zastaw i przewłaszczenie rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Razem	97 500	97 500
Wartość bilansowa netto		
Grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów	1 297	1 297
budynki i budowle	85 332	86 255
urządzenia techniczne i maszyny	0	0
Pozostałe środki trwałe	0	0
Razem	86 629	87 552

Rzeczowe aktywa trwałe:

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2018 roku	Stan na 31.12.2017 roku
Grunty w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów	2 968	2 936
Budynki lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	98 653	99 153
Urządzenia techniczne, maszyny	40 626	40 298
Środki transportu	344	522
Inne środki trwałe	3 198	3 350
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	145 789	146 259

Prawo użytkowania wieczystego gruntu oraz prawo własności dotyczy gruntów położonych w:

- Kolonowskie, ul. Opolska (OP1S/00040617/8, OP1S/00041688/3, OP1S/00062236/3, OP1S/00057383/0, OP1S/00069371/0, OP1S/00069370/3)
- Kolonowskie, ul. Lipowa 5 (OP1S/00052411/1),
- Zabrze, ul. Magazynowa 9 (GL1Z/00010864/0, GL1Z/00044332/9),
- Kolonowskie, ul. Lipowa (OP1S/00072556/5).

Wycena prawa użytkowania wieczystego gruntu następuje według cen nabycia. Grunty zakupione są po 1997 roku – po okresie hiperinflacji.

2. Inne wartości niematerialne

Zakres zmian innych wartościach niematerialnych w 2018 roku:

Wyszczególnienie	Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie		Pozostałe wartości niematerialne		Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
	Patenty, znaki firmowe, prace rozwojowe	Pozostałe	Patenty, znaki firmowe, prace rozwojowe	Pozostałe		
Wartość brutto na początek okresu	83	0	0	1 625	0	1 708
Zmiana MSR	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia, w tym:	0	0	0	55	0	55
– nabycie	0	0	0	55	0	55
– przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0	0
– inne	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, w tym:(-)	0	0	0	0	0	0
– likwidacja	0	0	0	0	0	0
– aktualizacja wartości	0	0	0	0	0	0
– sprzedaż	0	0	0	0	0	0
– przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0	0
– inne	0	0	0	0	0	0
Wartość brutto na koniec okresu	83	0	0	1 680	0	1 763
Umorzenie na początek okresu	62	0	0	1 206	0	1 268
Umorzenia bieżące - zwiększenia (razem ze zmianami MSR)	4	0	0	140	0	144
Zmniejszenia, w tym:(-)	0	0	0	0	0	0
– likwidacja	0	0	0	0	0	0
– sprzedaż	0	0	0	0	0	0
– przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0	0
– inne	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na koniec okresu	66	0	0	1 346	0	1 412
Wartość księgowa netto na początek okresu	21	0	0	419	0	440
Odpis aktualizujący na początek okresu		0	0		0	0
Wartość netto na początek okresu po uwzględnieniu odpisu aktualizującego	21	0	0	419	0	440
Wartość księgowa netto na koniec okresu	17	0	0	334	0	351
Odpis aktualizujący na koniec okresu		0	0		0	0
Wartość netto na koniec okresu po uwzględnieniu odpisu aktualizującego	17	0	0	334	0	351

Zakres zmian innych wartościach niematerialnych w 2017 roku:

Wyszczególnienie	Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie		Pozostałe wartości niematerialne		Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
	Patenty, znaki firmowe, prace rozwojowe	Pozostałe	Patenty, znaki firmowe, prace rozwojowe	Pozostałe		
Wartość brutto na początek okresu	62	0	0	1 497	0	1 559
Zmiana MSR	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia, w tym:	21	0	0	128	0	149
– nabycie	9	0	0	140	0	149
– przemieszczenie wewnętrzne	12	0	0	-12	0	0
– inne	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, w tym:(-)	0	0	0	0	0	0
– likwidacja	0	0	0	0	0	0
– aktualizacja wartości	0	0	0	0	0	0
– sprzedaż	0	0	0	0	0	0
– przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0	0
– inne	0	0	0	0	0	0
Wartość brutto na koniec okresu	83	0	0	1 625	0	1 708
Umorzenie na początek okresu	60	0	0	1 097	0	1 157
Umorzenia bieżące - zwiększenia (razem ze zmianami MSR)	2	0	0	109	0	111
Zmniejszenia, w tym:(-)	0	0	0	0	0	0
– likwidacja	0	0	0	0	0	0
– sprzedaż	0	0	0	0	0	0
– przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0	0
– inne	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na koniec okresu	62	0	0	1 206	0	1 268
Wartość księgowa netto na początek okresu	2	0	0	400	0	402
Odpis aktualizujący na początek okresu	0	0	0	0	0	0
Wartość netto na początek okresu po uwzględnieniu odpisu aktualizującego	2	0	0	400	0	402
Wartość księgowa netto na koniec okresu	21	0	0	419	0	440
Odpis aktualizujący na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
Wartość netto na koniec okresu po uwzględnieniu odpisu aktualizującego	21	0	0	419	0	440

Według stanu na dzień 31.12.2018 roku głównymi składnikami wartości niematerialnych i prawnych są:

- oprogramowanie komputerowe – 289 tys. zł.,
- oprogramowanie do identyfikacji rur – 47 tys. zł.,
- prace rozwojowe – 15 tys. zł

3. Nieruchomości inwestycyjne

W 2018 roku Izostal S.A. nie wykazywał nieruchomości inwestycyjnych.

4. Wartość firmy

Nie dotyczy

5. Długoterminowe i krótkoterminowe aktywa finansowe

W dniu 02.01.2018 roku Izostal S.A. nabył od swojej jednostki dominującej – Stalprofil S.A. pakiet udziałów Spółki Kolb Sp. z o.o. w ilości 1.549 sztuk (100% kapitału zakładowego), o wartości nominalnej każdego udziału 2.000,00 zł. Nabycie nastąpiło za cenę 9.331 zł za jeden udział, tj. za łączną cenę 14.454 tys. zł za wszystkie udziały. Wartość aktywów finansowych została powiększona o koszty transakcji.

Transakcja zakupu przez Izostal S.A. od Stalprofil S.A. pakietu udziałów Kolb Sp. z o.o. stanowi kontynuację rozwoju Izostal S.A.

Zarząd Izostal S.A. dokonał analizy potencjalnych możliwości wykorzystania aktywów w Izostal S.A. oraz Kolb Sp. z o.o., zlokalizowanych w jednej miejscowości, w kontekście poprawy stopnia i efektywności ich wykorzystania. W opinii Zarządu zakup udziałów Kolb Sp. z o.o. będzie miał pozytywny wpływ na dalszy rozwój, efektywność procesów biznesowych oraz konkurencyjność Izostal S.A.

Powyższa transakcja pozwoli na realizację następujących celów biznesowych:

- szersze wykorzystanie potencjału produkcyjnego obu firm pod kątem wejścia na nowe rynki zabezpieczeń antykorozyjnych,
- dywersyfikację możliwości produkcyjnych Izostal S.A. o know-how Kolb Sp. z o.o. szczególnie w zakresie ochrony antykorozyjnej i obróbki rur,
- wykorzystanie potencjału badawczo – rozwojowego obu firm pod kątem opracowywania nowych technik antykorozyjnych,
- osiągnięcie efektu synergii przez Spółki zlokalizowane w miejscowości Kolonowskie,
- optymalizację kosztów, między innymi w zakresie prac badawczo-rozwojowych, obsługi finansowej, marketingowej i prawnej,
- pełniejsze wykorzystanie potencjału i uwarunkowań regionalnych.

Kolb Sp. z o.o. z siedzibą w Kolonowskim należy do grupy kapitałowej Stalprofil S.A. od 2008 roku. Spółka zajmuje się produkcją i montażem konstrukcji stalowych, wykonując m.in.: metalowe budowle prefabrykowane (hale przemysłowe), konstrukcje metalowe (szkielety konstrukcyjne, słupy, wieże), konstrukcje maszynowe (elementy wyposażenia magazynów wysokiego składowania), itp.

Spółka jest obecna również na rynku zabezpieczeń antykorozyjnych powierzchni metalowych posiadając szeroki know-how w tym zakresie.

6. Zapasy

Zestawienie zapasów na 31.12.2018 roku:

Wyszczególnienie	Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	Wycena według wartości netto możliwej do uzyskania	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie	Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	Wartość bilansowa zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań
Materiały podstawowe	109 588	0	0	0	1 096	1 096	479 265	108 492	
Materiały pomocnicze	3 748	0	0	0	0	0	2 615	3 748	
Produkty w toku	0	0	0	0	0	0	0	0	
Wyroby gotowe	44 471	0	93	20	851	924	0	43 547	71 385
Towary	58 409	0	0	0	179	179	224 372	58 230	
RAZEM	216 216	0	93	20	2 126	2 199	706 252	214 017	

Zestawienie zapasów na 31.12.2017 roku:

Wyszczególnienie	Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	Wycena według wartości netto możliwej do uzyskania	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie	Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	Wartość bilansowa zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań
Materiały podstawowe	94 513	0	0	0	0	0	229 261	94 513	
Materiały pomocnicze	1 573	0	0	0	0	0	2 106	1 573	
Produkty w toku	0	0	0	0	0	0	0	0	
Wyroby gotowe	41 790	0	76	13	30	93	0	41 697	37 554
Towary	28 469	0	0	0	0	0	308 589	28 469	
RAZEM	166 345	0	76	13	30	93	539 956	166 252	

Na dzień 31.12.2018 roku zapasy na łączną kwotę 71.385 tys. zł. stanowiły zabezpieczenie zaciągniętych przez Izostal S.A. kredytów:

- limit kredytowy wielocelowy udzielony przez bank PKO BP S.A. w kwocie 22.000 tys. zł (zastaw na zapasach o wartości 16.500 tys. zł.)
- kredyt w rachunku bieżącym udzielony przez mBank S.A. w kwocie 10.000 tys. zł. (zastaw na zapasach o wartości 6.000 tys. zł.)
- kredyt odnawialny udzielony przez mBank S.A. w kwocie 10.000 tys. zł. (zastaw na zapasach o wartości 10.000 tys. zł.)
- kredyt w formie limitu kredytowego wielocelowego udzielony przez Pekao S.A. w kwocie 45.000 tys. zł. (zastaw na zapasach o wartości 38.885 tys. zł.)

Dokonane odpisy aktualizujące odnoszone są w koszty działalności operacyjnej (wyroby gotowe) lub pozostałe koszty (pozostałe składniki zapasów). Odwrócone odpisy aktualizujące odnoszone są w koszty działalności operacyjnej lub pozostałe przychody.

7. Należności i rozliczenia międzyokresowe

Odpisami aktualizującymi objęte są należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości, kwestionujących należności, a także w innych wypadkach, gdy ocena sytuacji gospodarczej i finansowej podmiotu wskazuje, że spłata należności w najbliższym czasie nie jest prawdopodobna.

Według stanu na dzień 31.12.2018 roku Izostal S.A. dokonał odpisów aktualizacyjnych na wszystkie należności zagrożone. W przypadku gdy należność jest ubezpieczona Spółka dokonuje odpisu na wartość udziału własnego w szkodzie.

W stosunku do swoich należności Spółka mają prawo, w przypadku zwłoki dłużnika w wywiązywaniu się ze spłaty, naliczyć odsetki na warunkach określonych w przepisach prawnych i według określonej w nich stopy procentowej.

Spółka w przypadku należności eksportowych stosuje 30 - 120 dniowy termin płatności, natomiast w przypadku sprzedaży krajowej 30 - 90 dniowy termin.

W 2018 roku nie wystąpiły istotne odstępstwa od tych terminów płatności.

Szczegółowa struktura należności Grupy Kapitałowej Izostal S.A.:

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2018 roku	Stan na dzień 31.12.2017 roku
Należności z tytułu dostaw i usług:	127 757	79 042
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	127 757	79 042
Należności od jednostek zależnych, w tym:	0	0
należności z tytułu dostaw i usług	0	0
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	0	0
pozostałe należności	0	0
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	0	0
Należności od jednostek powiązanych, w tym:	3 752	8 517
należności z tytułu dostaw i usług	3 752	8 517
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	3 752	8 517
pozostałe należności	0	0
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	0	0
Przedpłaty:	13 765	24 570
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	13 765	24 570
Pozostałe należności:	9 587	3 787
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	9 587	3 787
Rozliczenia międzyokresowe czynne:	2 541	2 051
- część długoterminowa	697	506
- część krótkoterminowa	1 844	1 545
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	1 065	1 180
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	122	367
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	314	482
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	873	1 065
RAZEM	152 777	108 385

Należności i rozliczenia międzyokresowe - struktura walutowa:

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2018 roku	Stan na dzień 31.12.2017 roku
a) w walucie polskiej	108 400	52 533
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	44 377	55 852
b1. jednostka/waluta EURO	10 320	13 365
po przeliczeniu na zł	44 377	55 744
b2. jednostka/waluta USD	0	31
po przeliczeniu na zł	0	108
Należności krótkoterminowe, razem	152 777	108 385

Należności z tytułu dostaw i usług o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2018 roku	Stan na dzień 31.12.2017 roku
a) do 1 miesiąca	68 543	47 051
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	40 493	19 727
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0	0
d) powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	0	0
e) powyżej 1 roku	0	0
f) należności przeterminowane	18 721	12 264
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	127 757	79 042
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	732	942
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	127 025	78 100

Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane z podziałem na należności nie spłacone w okresie:

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2018 roku	Stan na dzień 31.12.2017 roku
a) do 1 miesiąca	4 332	7 548
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	7 421	1 032
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	3 800	2 618
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 613	185
e) powyżej 1 roku	1 555	881
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	18 721	12 264
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	676	600
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	18 045	11 664

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów według stanu na 31.12.2018 roku dotyczą:

- kosztów ubezpieczeń (680 tys. zł.),
- uzyskanych certyfikatów (11 tys. zł.),
- kosztów pozostałych (6 tys. zł.).

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów według stanu na 31.12.2018 roku dotyczą:

- koszty usług obcych dotyczących realizowanych zleceń (1 009 tys. zł.),
- ubezpieczeń (723 tys. zł.),
- koszty usług informatycznych (29 tys. zł.)
- kosztów certyfikatów (29 tys. zł.),
- kosztów pozostałych (54 tys. zł.).

Wykazana według stanu na 31.12.2018 roku kwota pozostałych należności w wysokości 9.587 tys. zł. dotyczy głównie podatku VAT (9.144 tys. zł.).

Odpisy aktualizacyjne według stanu na dzień 31.12.2018 roku w wysokości 873 tys. zł. dotyczą głównie należności z tytułu dostaw i usług (732 tys. zł.)

8. Należności z tytułu podatku dochodowego

Należności z tytułu podatku dochodowego na dzień 31.12.2018 i 31.12.2017 roku wynosiły odpowiednio 734 tys. zł. i 689 tys. zł.

9. Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

Zobowiązania Izostal S.A. z tytułu dostaw i usług oprocentowane są na zasadach określonych w odpowiednich przepisach. Wyjątek stanowią zobowiązania z tytułu umów leasingowych, wobec których umowy przewidują odmienne oprocentowanie w przypadku wystąpienia przeterminowania. Nie występuje dodatkowe, prócz wcześniej wspomnianego, oprocentowanie zobowiązań z tytułu dostaw i usług. W stosunku do zobowiązań zagranicznych Spółka uzyskuje terminy płatności od 30 do 60 dni od wystawienia faktury. W stosunku do zobowiązań krajowych Spółka uzyskuje terminy płatności od 7 do 90 dni od daty wystawienia faktury. Wyjątki stanowią przedpłaty lub płatności przy odbiorze w stosunku do nowych kontrahentów.

Zobowiązania Izostal S.A. z tytułu podatków (w przypadku opóźnienia w ich uregulowaniu) oprocentowane są w wysokości określonej w obowiązujących przepisach podatkowych.

Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń na 31.12.2018 i 31.12.2017 roku wyniosły odpowiednio 1.330 tys. zł. i 861 tys. zł.

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń na 31.12.2018 i 31.12.2017 roku wyniosły odpowiednio 1.120 tys. zł. i 790 tys. zł.

Zobowiązania wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty za wyjątkiem zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej.

Szczegółowa struktura zobowiązań Spółki:

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2018 roku	Stan na dzień 31.12.2017 roku
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:	125 211	73 284
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	125 211	73 284
Zobowiązania wobec jednostek zależnych, w tym:	0	0
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	0
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	0	0
pozostałe zobowiązania	0	0
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	0	0
Zobowiązania od jednostek powiązanych, w tym:	34 434	7 503
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	34 434	7 503
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	34 434	7 503
pozostałe zobowiązania	0	0
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	0	0
Przedpłaty:	56 113	110 597
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	56 113	110 597
Pozostałe zobowiązania:	2 753	1 717
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	2 753	1 717
Rozliczenia międzyokresowe bierne:	0	0
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	0	0
Rozliczenia międzyokresowe przychodów:	20 588	21 434
- część długoterminowa	19 743	20 589
- część krótkoterminowa	845	845
RAZEM	204 665	207 032

Rozliczenia międzyokresowe przychodów na dzień 31.12.2018 roku wykazane w powyższej tabeli dotyczą:

- rozliczanej w czasie dotacji na zakup środków trwałych otrzymanej w ramach działania 4.4. (Nowe inwestycje o wysokim potencjale innowacyjnym) – 14.984 tys. zł. (w tym część długoterminowa 14.375 tys. zł.)
- rozliczanej w czasie dotacji na zakup środków trwałych otrzymanej w ramach działania 4.5. (Wsparcie inwestycji o dużym znaczeniu dla gospodarki). – 5.604 tys. zł. (w tym część długoterminowa 5.368 tys. zł.).

Zobowiązania krótkoterminowe - struktura walutowa:

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2018 roku	Stan na dzień 31.12.2017 roku
a) w walucie polskiej	142 395	126 975
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	169 951	117 328
b1. jednostka/waluta EURO	39 524	28 130
po przeliczeniu na zł	169 951	117 328
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	312 346	244 303

10. Kredyty i pożyczki

Spółka według stanu na 31.12.2018 roku posiadała następujące kredyty:

- Kredyt w formie limitu kredytowego wielocelowego zaciągnięty w banku PKO BP S.A. na kwotę 22.000 tys. zł. Kredyt został udzielony do 10.08.2019 roku. Kredyt jest oprocentowany w wysokości stopy WIBOR 1M dla części wykorzystanej w PLN, EURIBOR 1M dla części wykorzystywanej w EUR oraz LIBOR 1M dla części wykorzystanej w USD powiększonych o marżę banku. Kredyt może być wykorzystywany w PLN, EUR i USD. Zabezpieczeniem kredytu jest weksel własny in blanco, zastaw rejestrowy na zapasach o wartości 16.500 tys. zł. wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, klauzula do dokonywania potrąceń wierzytelności z rachunków prowadzonych w PKO BP S.A.
- Kredyt wielowalutowy w rachunku bieżącym zaciągnięty w mBank S.A. na kwotę 10.000 tys. zł. Kredyt został udzielony do 31.01.2019 roku. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR O/N powiększone o marżę banku dla

części wykorzystanej w PLN oraz LIBOR O/N powiększone o marżę banku dla części wykorzystanej w EUR. Zabezpieczeniem kredytu oświadczenie o poddaniu się egzekucji oraz zastaw rejestrowy na zapasach towarów, materiałów do produkcji i produktów gotowych w postaci izolowanych rur stalowych w kwocie 6.000 tys. zł. stanowiących własność kredytobiorcy wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej.

- Kredyt odnawialny zaciągnięty w mBank S.A. na kwotę 10.000 tys. zł. Kredyt został udzielony do 29.08.2019 roku. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M powiększone o marżę banku. Zabezpieczeniem kredytu jest oświadczenie o poddaniu się egzekucji oraz zastaw rejestrowy na zapasach towarów, materiałów do produkcji i produktów gotowych w postaci izolowanych rur stalowych w kwocie 10.000 tys. zł.
- Kredyt inwestycyjny zaciągnięty w mBank S.A. na kwotę 5.000 tys. zł. Kredyt przeznaczony jest na finansowanie budowy magazynu rur zlokalizowanego w Kolonowskim przy ul. Opolskiej 29. Kredyt został udzielony do 31.05.2019 roku. Spłata kredytu następuje w równych ratach miesięcznych począwszy od lipca 2015 do 31.05.2019. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M powiększone o marżę banku. Zabezpieczeniem kredytu jest hipoteka umowna do kwoty 6.500 tys. zł na nieruchomości, dla których prowadzona jest księga wieczysta o numerze OP1S/00040617/8 wraz z cesją praw z polisy.
- Kredyt w formie wielocelowego limitu kredytowego zaciągniętego w banku Polska Kasa Opieki S.A. na kwotę 45.000 tys. zł. Kredyt został udzielony do 30.06.2020 roku. Kredyt może być wykorzystywany w PLN, EUR i USD. Kredyt jest oprocentowany w wysokości stopy WIBOR 1M dla części wykorzystanej w PLN, EURIBOR SPOT 1M dla części wykorzystywanej w EUR oraz LIBOR SPOT 1M dla części wykorzystywanej w USD powiększonych o marżę banku. Zabezpieczeniem kredytu jest cesja wierzytelności handlowych oraz zastaw rejestrowy na zapasach bez cesji praw z polisy ubezpieczeniowej do kwoty nie mniejszej niż 100% kwoty udzielonego limitu, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi prowadzonymi przez Bank oraz weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.
- Umowa współpracy z mBank S.A. na mocy której Spółka będzie mogła korzystać w terminie do 29.06.2021 roku z linii kredytowej o wartości 70.000 tys. zł., udostępnianej w formie następujących produktów bankowych: kredytów obrotowych o charakterze nieodnawialnym w walucie PLN, EUR i USD do kwoty 70.000 tys. zł., kredytów odnawialnych do kwoty 70.000 tys. zł., gwarancji w walucie PLN, EUR i USD do kwoty 70.000 tys. zł., akredytyw bez pokrycia z góry w walucie PLN, EUR i USD do kwoty 70.000 tys. zł. Kredyt jest oprocentowany w wysokości stopy WIBOR 1M dla części wykorzystanej w PLN, EURIBOR 1M dla części wykorzystywanej w EUR oraz LIBOR 1M dla części wykorzystywanej w USD powiększonych o marżę banku. Zabezpieczeniem kredytu jest oświadczenie o poddaniu się egzekucji oraz hipoteka umowna łączna do kwoty 91.000 tys. zł. ustanowiona na nieruchomości położonej w miejscowości Kolonowskie, dla której Sąd Rejonowy w Strzelcach Opolskich, V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgi wieczyste KW nr OP1S/00040617/8, KW nr OP1S/00069370/3 oraz KW nr OP1S/00069371/0.

Stan kredytów i pożyczek na 31.12.2018 roku:

Wyszczególnienie	Termin spłaty	Stan na 31.12.2017 roku	Stan na 31.12.2018 roku		
			Razem	w tym: krótkoterm.	w tym: długoterm.
Kredyt w formie limitu kredytowego wielocelowego PKO BP	10.08.2019	16	18 605	18 605	0
Kredyt odnawialny mBank SA	29.08.2019	10 000	10 000	10 000	0
Kredyt w formie limitu kredytowego wielocelowego w Pekao S.A.	30.06.2020	0	41 938	31 938	10 000
Kredyt inwestycyjny w mBank S.A.	31.05.2019	1 809	532	532	0
Linia kredytowa w mBank S.A.	29.06.2021	56 259	56 422	56 422	0
Kredyt w rachunku bieżącym w mBank S.A.	31.01.2019	0	9 583	9 583	0
Razem		68 084	137 080	127 080	10 000

Na saldo kredytów i pożyczek wykazane w tabeli według stanu na dzień 31.12.2018 roku składa się:

- Kwota wykorzystanych kredytów – 137.052 tys. zł.,
- Kwota naliczonych odsetek od kredytów - 28 tys. zł.

11. Pozostałe zobowiązania finansowe

Kwota pozostałych zobowiązań finansowych wykazana w bilansie na 31.12.2018 roku dotyczy rozrachunków z tytułu leasingu (1.752 tys. zł., w tym zobowiązania krótkoterminowe stanowią 344 tys. zł.).

12. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

Na 31.12.2108 oraz na 31.12.2017 Spółka nie posiadała zobowiązań z tytułu podatku dochodowego.

13. Rezerwy

W nocie ujęto rezerwę na odroczony podatek dochodowy.

Według stanu na początek roku obrotowego kwota zawiązanych rezerw wyniosła 619 tys. zł. i składały się na nią:

- rezerwa na pokrycie odpraw emerytalnych w kwocie 149 tys. zł., w tym długoterminowe na kwotę 138 tys. zł.
- rezerwa krótkoterminowa na wynagrodzenia w kwocie 155 tys. zł,
- rezerwa długoterminowa na odroczony podatek dochodowy w kwocie 308 tys. zł.
- rezerwa na koszty opłat środowiskowych w kwocie 7 tys. zł.

Według stanu na dzień 31.12.2018 roku kwota utworzonych rezerw wyniosła 750 tys. zł. i składały się na nią:

- rezerwa długoterminowa na pokrycie odpraw emerytalnych w kwocie 171 tys. zł.,
- rezerwa długoterminowa na odroczony podatek dochodowy w kwocie 563 tys. zł.
- rezerwa krótkoterminowa na koszty usuwania zdarzeń losowych w kwocie 9 tys. zł.,
- rezerwa na koszty opłat środowiskowych w kwocie 7 tys. zł.

Stan rezerw na 31.12.2018 roku:

Wyszczególnienie	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwy restrukturyzacyjne	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	0	0	304	315	619
-krótkoterminowe na początek okresu	0	0	166	7	173
-długoterminowe na początek okresu	0	0	138	308	446
Zwiększenia	0	0	33	370	403
-utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	0	0	33	370	403
-nabyte w ramach połączeń jedn. gospodarczych	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	166	106	272
-wykorzystane w ciągu roku	0	0	166	106	272
-rozwiązane ale niewykorzystane	0	0	0	0	0
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z przeliczenia	0	0	0	0	0
Korekta stopy dyskontowej	0	0	0	0	0
Wartość na koniec okresu w tym:	0	0	171	579	750
-krótkoterminowe na koniec okresu	0	0	0	16	16
-długoterminowe na koniec okresu	0	0	171	563	734

Stan rezerw na 31.12.2017 roku:

Wyszczególnienie	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwy restrukturyzacyjne	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	0	0	447	140	587
-krótkoterminowe na początek okresu	0	0	342	6	348
-długoterminowe na początek okresu	0	0	105	134	239
Zwiększenia	0	0	745	181	926
-utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	0	0	745	181	926
-nabyte w ramach połączeń jedn. gospodarczych	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	888	6	894
-wykorzystane w ciągu roku	0	0	888	6	894
-rozwiązane ale niewykorzystane	0	0	0	0	0
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z przeliczenia	0	0	0	0	0
Korekta stopy dyskontowej	0	0	0	0	0
Wartość na koniec okresu w tym:	0	0	304	315	619
-krótkoterminowe na koniec okresu	0	0	166	7	173
-długoterminowe na koniec okresu	0	0	138	308	446

14. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne

Zgodnie z obowiązującym w Spółce regulaminem wynagradzania pracownikom przysługuje prawo do premii uznaniowych, odpraw emerytalnych lub rentowych w wysokości 1 miesięcznego wynagrodzenia.

Szacunki rezerw z tytułu odpraw emerytalnych dokonywane są przez aktuarusza.

Wyniki tych szacunków zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym w następujących wielkościach:

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2018 roku	Stan na 31.12.2017 roku
Odprawy emerytalne	171	149
Nagrody jubileuszowe	0	0
Razem	171	149

Zmianę wielkości szacunków w 2018 roku przedstawia niżej zamieszczona tabela:

Wartość na początek okresu	149
Koszty zatrudnienia	13
Odsetki netto od zobowiązania netto	5
Zyski/straty aktuarialne	13
Wypłacone świadczenia	-9
Inne	0
Wartość na koniec okresu	171

Rezerwy z tytułu odpraw emerytalnych aktualizowane są na koniec każdego roku obrotowego. W trakcie roku obrotowego wartość rezerw jest zmniejszana o wypłacone odprawy.

Dla oszacowania rezerwy na dzień 31.12.2018 roku aktuariusz przyjął poniższe założenia:

- stopa wzrostu wynagrodzeń – dla potrzeb projekcji przyjęto wzrost wynagrodzeń na poziomie 3,2% w roku 2019, 2,9% w roku 2020 i 2,5% w roku 2021 i kolejnych latach
- prawdopodobieństwo przejścia na emeryturę i rentę - zostało oszacowane w oparciu o dane dotyczące poszczególnych pracowników takie jak: płeć, wiek, dane dotyczące wieku emerytalnego (wiek w którym pracownik Spółki może przejść na emeryturę), oraz dane dotyczące ruchu załogi przedsiębiorstwa. Te ostatnie dane obejmują informacje o przyczynach odejść pracowników z przedsiębiorstwa w tym m.in. z przyczyn naturalnych takich jak zgon.
- rotacja – została oszacowana w wysokości 4,0% rocznie w oparciu o dane statystyczne dotyczące stanu zatrudnienia. Założono ponadto, że rotacja zaczyna maleć z wiekiem w sposób liniowy na dziesięć lat przed wiekiem uprawniającym do emerytury osiągając poziom 0% na trzy lata przed emeryturą;
- stopa dyskontowa – została oszacowana w wysokości 3,1% rocznie i wyznaczona na podstawie rentowności rocznej obligacji skarbowych o stałym oprocentowaniu notowanych na GPW w dniu 28.12.2018 roku. W związku z brakiem na rynku danych dotyczących obligacji o odpowiednio odległym terminie wykupu, który odpowiadałby szacowanemu terminowi płatności wszystkich świadczeń stosuje się, zgodnie z art. 83 MSR 19, bieżące stopy rynkowe dotyczące odpowiedniego terminu wykupu, a w celu zdyskontowania płatności o dłuższym terminie wymagalności szacuje stopę dyskontową poprzez ekstrapolację bieżących stóp rynkowych wzdłuż krzywej rentowności.
- wiek przejścia na emeryturę – ustalono indywidualny wiek emerytalny pracowników zgodnie z Ustawą z dnia 16 listopada 2016 roku o emeryturach i rentach z Funduszu Ubezpieczeń Społecznych oraz niektórych innych ustaw.
- pracownikom zatrudnionym na czas określony, umowa zostanie przedłużona na czas nieokreślony z prawdopodobieństwem 100% w dniu końca umowy na czas określony.

Przyjęta przez aktuarium metoda wyceny jest następująca:

- zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 19, do wyznaczenia rezerwy użyto metody Projected Unit Credit. Rezerwa została wyznaczona w oparciu o przekazane informacje i jej prawidłowość jest uzależniona od ich prawidłowości,
- dla wszystkich świadczeń przyjęto, że nabywanie uprawnień do świadczenia przebiega liniowo od momentu zatrudnienia do chwili uzyskania świadczenia,
- obliczanie rezerwy na przyszłe zobowiązania dokonano na bazie osób zatrudnionych w Spółce według stanu na dzień bilansowy. Rezerwa nie uwzględnia osób, które zostaną przyjęte do pracy po dniu bilansowym ani zmian zasad wypłacania świadczeń, jakie mogą nastąpić w przyszłości.

Poniżej zamieszczono analizę wrażliwości na zmianę założeń aktuarialnych

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa	Analiza wrażliwości					
		stopa dyskontowa		stopa wzrostu wynagrodzeń		wskaźnik rotacji	
		-0,50%	0,50%	-0,50%	0,50%	-0,50%	0,50%
Odprawy emerytalne	171	184	160	159	184	178	164

15. Gwarancje

Izotal S.A. na swoje wyroby i usługi udziela gwarancji na czas określony w umowie (np. 24 lub 36 miesiące) lub prawie budowlanym (24 miesiące). Gwarancja obejmuje:

- użycie prawidłowych i przeznaczonych do tego celu materiałów,
- dostarczenie towarów o odpowiedniej jakości i parametrach,
- zachowanie urzędowych przepisów,
- wymianę partii towaru lub wykonanie na nowo usługi w przypadku udowodnienia winy – błędów wykonawczych.

W ostatnich latach Spółka z uwagi na wysoką jakość oferowanych wyrobów nie odnotowała napraw gwarancyjnych swoich wyrobów, toteż nie tworzone na nie rezerw.

16. Pozycje pozabilansowe, w tym zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe Izotal S.A.:

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2018 roku	Stan na dzień 31.12.2017 roku
1. Zobowiązania warunkowe	165 690	210 642
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	78	830
- udzielonych gwarancji i poręczeń	78	830
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	165 612	209 812
- udzielonych gwarancji i poręczeń	165 612	209 812
- wekslowe	0	0
- cesje wierzytelności z umów handlowych na zabezpieczenie kredytów	0	0
2. Inne	168 885	135 054
- nie uznane roszczenia skierowane przez kontrahenta na drogę postępowania sądowego	0	0
- zabezpieczenie na majątku (hipoteki, zastawy, przewłaszczenia na zabezpieczenie)	168 885	135 054
w tym: zastaw na środkach trwałych	0	0
w tym: zastaw na zapasach	71 385	37 554
w tym: hipoteki	97 500	97 500
Pozycje pozabilansowe razem	334 575	345 695

Główną pozycję zabezpieczeń na majątku Spółki stanowią zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów bankowych. Spółka nie korzystała z kredytów dyskontowych.

1. Zmiana stanu gwarancji wystawionych na wniosek Izotal S.A. (w tys. zł):

Beneficjent	Rodzaj gwarancji	Data ważności	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017	Zmiana
PGNiG Technologie S.A.	usun. wad i usterek	29.01.2019	95	95	0
Przedsiębiorstwo Robót Inżynierskich POL-AQUA S.A.	usun. wad i usterek	11.04.2020	67	67	0
OGP Gaz-System S.A.	usun. wad i usterek	30.10.2018	0	767	-767
OGP Gaz-System S.A.	usun. wad i usterek	15.08.2019	1 447	1 447	0
OGP Gaz-System S.A.	usun. wad i usterek	15.08.2019	1 852	1 852	0
OGP Gaz-System S.A.	usun. wad i usterek	12.06.2020	3 714	3 714	0
OGP Gaz-System S.A.	usun. wad i usterek	03.06.2020	957	957	0
BUDIMEX S.A.	usun. wad i usterek	30.04.2020	35	35	0
OGP Gaz-System S.A.	należytego wyk.	02.03.2018	0	14 622	-14 622
	usun. wad i usterek	od 03.03.2018 do 15.02.2021	4 387	4 387	0
OGP Gaz-System S.A.	zwrotu zaliczki	15.03.2018	0	15 000	-15 000
OGP Gaz-System S.A.	zwrotu zaliczki	15.03.2018	0	19 000	-19 000
OGP Gaz-System S.A.	zwrotu zaliczki	15.03.2018	0	9 867	-9 867
OGP Gaz-System S.A.	należytego wyk.	30.09.2018	0	14 401	-14 401
	usun. wad i usterek	od 01.10.2018 do 15.09.2021	4 320	4 320	0
OGP Gaz-System S.A.	zwrotu zaliczki	29.08.2018	0	20 000	-20 000
OGP Gaz-System S.A.	zwrotu zaliczki	29.08.2018	0	10 000	-10 000
OGP Gaz-System S.A.	zwrotu zaliczki	29.08.2018	0	7 000	-7 000
OGP Gaz-System S.A.	zwrotu zaliczki	29.08.2018	0	6 202	-6 202
BUDIMEX S.A.	należytego wyk.	17.08.2018	0	329	-329
	usun. wad i usterek	od 18.08.2018 do 13.12.2021	99	99	0
OT INDUSTRIES – KVV KIVITELEZO CO.LTD	należytego wyk.	30.06.2018	0	339	-339

Beneficjent	Rodzaj gwarancji	Data ważności	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017	Zmiana
	usun. wad i usterek	od 01.07.2018 do 01.07.2021	102	102	0
OGP Gaz-System S.A.	należytego wyk.	30.07.2018	0	11 949	-11 949
OGP Gaz-System S.A.	usun. wad i usterek	od 31.07.2018 do 15.07.2021	3 585	3 585	0
OGP Gaz-System S.A.	zwrotu zaliczki	09.05.2018	0	35 846	-35 846
OGP Gaz-System S.A.	należytego wyk.	30.09.2018	0	8 853	-8 853
OGP Gaz-System S.A.	usun. wad i usterek	od 01.10.2018 do 15.09.2021	2 656	2 656	0
OGP Gaz-System S.A.	zwrotu zaliczki	30.10.2018	0	26 558	-26 558
OGP Gaz-System S.A.	należytego wyk.	30.08.2018	0	912	-912
OGP Gaz-System S.A.	usun. wad i usterek	od 31.08.2018 do 15.08.2022	274	274	0
OGP Gaz-System S.A.	należytego wyk.	30.03.2019	11 535	0	11 535
OGP Gaz-System S.A.	usun. wad i usterek	od 31.03.2019 do 15.03.2022	3 461	0	3 461
OGP Gaz-System S.A.	usun. wad i usterek	15.11.2021	2 776	0	2 776
OGP Gaz-System S.A.	należytego wyk.	02.03.2019	8 721	0	8 721
OGP Gaz-System S.A.	usun. wad i usterek	od 03.03.2019 do 15.02.2022	2 616	0	2 616
OGP Gaz-System S.A.	zwrotu zaliczki	29.04.2019	34 606	0	34 606
OGP Gaz-System S.A.	zwrotu zaliczki	01.04.2019	26 162	0	26 162
OGP Gaz-System S.A.	należytego wyk.	03.02.2019	319	0	319
OGP Gaz-System S.A.	usun. wad i usterek	od 04.02.2019 do 19.01.2020	96	0	96
IDS-BUD S.A.	usun. wad i usterek	08.06.2023	136	0	136
IDS-BUD S.A.	usun. wad i usterek	08.06.2023	47	0	47
IDS-BUD S.A.	usun. wad i usterek	08.06.2023	133	0	133
PGNiG Technologie S.A.	usun. wad i usterek	14.06.2022	67	0	67
IDS-BUD S.A.	należytego wyk.	14.06.2019	291	0	291
IDS-BUD S.A.	usun. wad i usterek	od 15.06.2019 do 26.02.2023	87	0	87
OGP Gaz-System S.A.	usun. wad i usterek	05.09.2019	6	0	6
OGP Gaz-System S.A.	usun. wad i usterek	14.11.2019	16	0	16
OGP Gaz-System S.A.	należytego wyk.	29.08.2019	14 285	0	14 285
OGP Gaz-System S.A.	usun. wad i usterek	od 30.08.2019 do 14.08.2022	4 286	0	4 286
OGP Gaz-System S.A.	zwrotu zaliczki	28.09.2019	42 856	0	42 856
RAFAKO S.A.	usun. wad i usterek	29.05.2023	47	0	47
IDS-BUD S.A.	usun. wad i usterek	30.03.2023	19	0	19

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

2. Zmiana stanu poręczeń udzielonych przez Izostal S.A. (w tys. zł.):

Beneficjent	Zobowiązany	Przedmiot poręczenia	Termin obowiązania poręczenia	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017	Zmiana
MOTA-ENGIL CENTRAL EUROPE S.A.	Stalprofil S.A. Odział w Zabrze	gwarancja należytego wykonania umowy	12.08.2018	0	125	-125
JT Spółka Akcyjna S.A.	Stalprofil S.A. Odział w Zabrze	gwarancja usunięcia wad i usterek	11.11.2019	78	78	0
Tenneco Silesia Sp. z o.o.	Kolb Sp. z o.o.	gwarancja usunięcia wad i usterek	30.06.2018	0	627	-627

Wyżej wymienionego poręczenia Izostal S.A. udzielił jednostce powiązanej – Stalprofil S.A. (na łączną kwotę 78 tys. zł.) Poręczenie to zabezpiecza spłatę ewentualnych zobowiązań wynikających z gwarancji wystawionej przez ubezpieczyciela w celu zabezpieczenia kontraktu realizowanego przez Stalprofil S.A.

W przypadku wcześniejszego rozliczenia przez w/w Spółkę zobowiązań wynikających z przedmiotu poręczenia okres ważności poręczenia może ulec skróceniu.

Spółka jako poręczyciel gwarancji wystawionej w związku z realizowanym przez Stalprofil S.A. Oddział w Zabrzu kontraktem budowlanym narażona jest na ryzyko związane z realizacją kontraktów na rynku budowy rurociągów przesyłowych oraz innych obiektów przemysłowych.

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

Beneficjent	Poręczyciel	Przedmiot poręczenia	Termin obowiązywania poręczenia	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017	Zmiana
PZU S.A.	Stalprofil S.A.	gwarancja zwrotu zaliczki	15.03.2018	0	19 000	-19 000
STU ERGO HESTIA S.A.	Stalprofil S.A.	gwarancja zwrotu zaliczki	15.03.2018	0	15 000	-15 000
InterRisk TU S.A.	Stalprofil S.A.	gwarancja należytego wyk.	02.03.2018	0	14 622	-14 622
		gwarancja usunięcia wad i usterek	od 03.03.2018 do 15.02.2021	4 387	4 387	0
Gothaer TU S.A.	Stalprofil S.A.	gwarancja należytego wyk.	30.09.2018	0	14 401	-14 401
		gwarancja usunięcia wad i usterek	od 01.10.2018 do 15.09.2021	4 320	4 320	0
InterRisk TU S.A.	Stalprofil S.A.	gwarancja zwrotu zaliczki	29.08.2018	0	10 000	-10 000
STU ERGO HESTIA S.A.	Stalprofil S.A.	gwarancja zwrotu zaliczki	29.08.2018	0	7 000	-7 000
STU ERGO HESTIA S.A.	Stalprofil S.A.	gwarancja należytego wyk.	30.07.2018	0	11 949	-11 949
		gwarancja usunięcia wad i usterek	od 31.07.2018 do 15.07.2021	3 585	3 585	0
mBank S.A.	Stalprofil S.A.	gwarancja zwrotu zaliczki	09.05.2018	0	35 846	-35 846
		gwarancja należytego wyk.	30.09.2018	0	8 853	-8 853
STU ERGO HESTIA S.A.	Stalprofil S.A.	gwarancja usunięcia wad i usterek	od 01.10.2018 do 15.09.2021	2 656	2 656	0
		gwarancja zwrotu zaliczki	30.10.2018	0	26 558	-26 558
STU ERGO HESTIA S.A.	Stalprofil S.A.	gwarancja należytego wyk.	30.03.2019	11 535	0	11 535
		gwarancja usunięcia wad i usterek	od 31.03.2019 do 15.03.2022	3 461	0	3 461
STU ERGO HESTIA S.A.	Stalprofil S.A.	gwarancja usunięcia wad i usterek	15.11.2021	2 776	0	2 776
STU ERGO HESTIA S.A.	Stalprofil S.A.	gwarancja należytego wyk.	02.03.2019	8 721	0	8 721
		gwarancja usunięcia wad i usterek	od 03.03.2019 do 15.02.2022	2 616	0	2 616
mBank S.A.	Stalprofil S.A.	gwarancja zwrotu zaliczki	29.04.2019	34 606	0	34 606
mBank S.A.	Stalprofil S.A.	gwarancja zwrotu zaliczki	01.04.2019	26 162	0	26 162
PZU S.A.	Stalprofil S.A.	gwarancja należytego wyk.	29.08.2019	14 285	0	14 285
		gwarancja usunięcia wad i usterek	od 30.08.2019 do 14.08.2022	4 286	0	4 286
mBank S.A.	Stalprofil S.A.	gwarancja zwrotu zaliczki	28.09.2019	42 856	0	42 856
PZU S.A.	Stalprofil S.A.	gwarancja usunięcia wad i usterek	29.05.2023	47	0	47

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

Gwarancje są zabezpieczeniem realizowanych zamówień oraz zwrotu/rozliczenia zaliczek wynikających z realizacji umów częściowych podpisanych przez konsorcjum firm Izostal S.A. (lider konsorcjum) - Stalprofil S.A., a Gaz-System S.A. Rozliczenie zaliczek następuje - zgodnie z zapisami Umowy Ramowej – sukcesywnie w trakcie realizacji dostaw.

Izostal S.A. jest stroną toczącego się postępowania z pozwu kontrahenta, na rzecz którego wykonywano usługę malowania rur wiertniczych. Kontrahent wniósł bezzasadne roszczenie z tytułu jakości wykonanych prac. Sprawa jest w sądzie działalność ta jest objęta ubezpieczeniem z tytułu odpowiedzialności cywilnej Spółki.

17. Umowy leasingu operacyjnego

Izostal S.A. na dzień 31.12.2018 roku jest stroną 6 umów leasingu operacyjnego (Spółka jako korzystający):

- Umowa zawarta 19.12.2017 roku na leasing samochodu osobowego. Płatność ostatniej raty przypada na sierpień 2021 roku. Wartość netto raty miesięcznej wynosi 1 tys. zł.
- Umowa zawarta 19.12.2017 roku na leasing samochodu osobowego. Płatność ostatniej raty przypada na sierpień 2021 roku. Wartość netto raty miesięcznej wynosi 1 tys. zł.
- Umowa zawarta 04.04.2018 roku na leasing samochodu osobowego. Płatność ostatniej raty przypada na marzec 2022 roku. Wartość netto raty miesięcznej wynosi 1 tys. zł.
- Umowa zawarta 27.11.2018 roku na leasing samochodu osobowego. Płatność ostatniej raty przypada na lipiec 2022 roku. Wartość netto raty miesięcznej wynosi 1 tys. zł.
- Umowa zawarta 12.12.2018 roku na leasing samochodu osobowego. Płatność ostatniej raty przypada na październik 2022 roku. Wartość netto raty miesięcznej wynosi 2 tys. zł.
- Umowa zawarta 12.12.2018 roku na leasing samochodu osobowego. Płatność ostatniej raty przypada na sierpień 2022 roku. Wartość netto raty miesięcznej wynosi 2 tys. zł.

18. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Według stanu na 31.12.2018 roku Izostal S.A. jest stroną 3 umów leasingu finansowego (Spółka jako korzystający):

- Umowa zawarta 04.05.2016 roku na leasing samochodu osobowego. Płatność ostatniej raty przypada na kwiecień 2019 roku. Wartość netto raty miesięcznej wynosi 3 tys. zł.
- Umowa zawarta 20.12.2016 roku na leasing samochodu osobowego. Płatność ostatniej raty przypada na listopad 2019 roku. Wartość netto raty miesięcznej wynosi 2 tys. zł.
- Umowa zawarta 17.07.2018 roku na leasing maszyny do gięcia rur. Płatność ostatniej raty przypada na maj 2023 roku. Wartość netto raty miesięcznej wynosi 29 tys. zł.

Przyszłe minimalne opłaty leasingowe oraz ich wartość bieżąca:

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2018 roku		Stan na dzień 31.12.2017 roku	
	Wartość bieżąca minimalnych opłat	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat	Minimalne opłaty
w okresie do 1 roku	344	397	79	82
w okresie od 1 roku do 5 lat	1 408	1 509	43	44
w okresie powyżej 5 lat	0	0	0	0
Razem	1 752	1 906	122	126

19. Obligacje zamienne na akcje

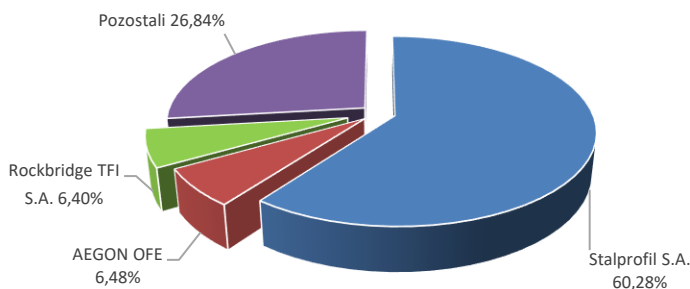
Izostal S.A. w 2018 roku nie dokonał emisji obligacji zamiennych na akcje.

20. Kapitał podstawowy.

Kapitał akcyjny Izostal S.A. (zgodnie z zapisami w Krajowym Rejestrze Sądowym) na 31.12.2018 roku wynosi 65.488 tys. zł. i składa się z 32.744.000 sztuk akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 2,00 zł za akcję. Składa się z następujących emisji:

	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejow. akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość nominalna jednej akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej (w tys. zł.)	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
Seria A	na okaziciela	brak	brak	50 000	2,00 zł	100	wkłady pieniężne	1993-08-03	-
Seria B	na okaziciela	brak	brak	1 150 000	2,00 zł	2 300	21 850 - wkłady pieniężne, 1 150 - wkłady niepieniężne	1994-02-28	1993-11-30
Seria C	na okaziciela	brak	brak	150 000	2,00 zł	300	wkłady pieniężne	1995-03-07	-
Seria D	na okaziciela	brak	brak	225 000	2,00 zł	450	wkłady pieniężne	1999-09-19	-
Seria E	na okaziciela	brak	brak	1 025 000	2,00 zł	2 050	wkłady pieniężne	2003-03-24	2003-03-24
Seria F	na okaziciela	brak	brak	1 950 000	2,00 zł	3 900	zamiana obligacji na akcje	2004-02-19	-
Seria G	na okaziciela	brak	brak	3 412 500	2,00 zł	6 825	zamiana obligacji na akcje	2005-03-21	2005-01-01
Seria H	na okaziciela	brak	brak	3 281 500	2,00 zł	6 563	zamiana obligacji na akcje	2005-03-21	2005-01-01
Seria I	na okaziciela	brak	brak	3 500 000	2,00 zł	7 000	wkłady pieniężne	2007-08-22	2008-01-01
Seria J	na okaziciela	brak	brak	6 000 000	2,00 zł	12 000	wkłady pieniężne	2009-12-18	2010-01-01
Seria K	Na okaziciela	brak	brak	12 000 000	2,00 zł	24 000	wkłady pieniężne	2011-01-28	2010-01-01
Liczba akcji razem				32 744 000					
Kapitał zakładowy, razem						65 488			

Strukturę akcjonariatu Spółki według stanu na 31.12.2018 roku zgodnie z posiadaną przez Zarząd wiedzą przedstawia niżej zamieszczona tabela oraz wykres. Przedstawione dane oparte są o informacje otrzymane od akcjonariuszy.



Akcjonariusze	Ilość posiadanych akcji	Udział w kapitale [%]
Stalprofil S.A.	19 739 000	60,28 %
AEGON OFE	2 120 858	6,48%
Rockbridge TFI S.A.	2 096 607	6,40%
Pozostali	8 787 535	26,84%
Razem	32 744 000	100,00%

21. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

W 2018 roku nie nastąpiły zmiany wartości nadwyżki ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej.

22. Kapitał rezerwowy i zapasowy

W 2018 roku zwiększono kapitał zapasowy o kwotę 6.189 tys. zł. z podziału zysku za rok obrotowy 2017.

23. Akcje własne

Izostal S.A. nie posiadał w 2018 roku akcji własnych.

24. Propozycje co do sposobu podziału zysku za rok obrotowy

Za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 roku wypracowano zysk netto w wysokości 14.473 tys. zł.

Zarząd proponuje przeznaczyć zysk na:

- wypłatę dywidendy akcjonariuszom Spółki w kwocie 4.257 tys. zł., co daje 0,13 zł/akcję. Propozycja obejmuje objęcie dywidendą wszystkich wyemitowanych przez Spółkę akcji w ilości 32.744.000 sztuk,
- kapitał zapasowy Spółki w kwocie 10.216 tys. zł.

25. Dywidendy

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 26.04.2018 roku podjęło uchwałę w sprawie wypłaty z zysku wypracowanego w 2017 roku dywidendy w wysokości 2.947 tys. zł., co daje 0,09 zł na każdą akcję. Termin ustalenia prawa do dywidendy przypadł na dzień 23.07.2018 roku, natomiast termin wypłaty na 09.08.2018 roku.

Dywidenda została wypłacona zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

26. Niepewność kontynuacji działalności

Izostal S.A. nie są znane przesłanki wskazujące na niepewność kontynuowania działalności.

27. Połączenie jednostek gospodarczych

W przedstawionym okresie nie miała miejsca sytuacji połączenia Spółek.

28. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Przychody ze sprzedaży w podziale na podstawowe asortymenty:

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01 do 31.12.2018		Za okres od 01.01 do 31.12.2017	
	Kwota	Struktura	Kwota	Struktura
Rury izolowane	551 798	68,3%	233 749	41,4%
w tym: sprzedaż na eksport	22 348	45,3%	22 667	61,6%
Usługi izolacji	8 221	1,0%	5 038	0,9%
w tym: sprzedaż na eksport	5 083	10,3%	3 183	8,6%
Towary, materiały	228 045	28,2%	316 949	56,2%
w tym: sprzedaż na eksport	21 233	43,0%	10 600	28,8%
Pozostała sprzedaż	20 064	2,5%	8 260	1,5%
w tym: sprzedaż na eksport	665	1,3%	367	1,0%
Razem	808 128	100,0%	563 996	100,0%
w tym: sprzedaż na eksport	49 329	100,0%	36 817	100,0%
Wyszczególnienie	Za okres od 01.01 do 31.12.2018		Za okres od 01.01 do 31.12.2017	
	Kwota	Struktura	Kwota	Struktura
Przychody ze sprzedaży produktów	551 889	68,3%	233 813	41,5%
Przychody ze sprzedaży usług	27 678	3,4%	12 676	2,2%
Przychody ze sprzedaży materiałów	8	0,0%	1	0,0%
Przychody ze sprzedaży towarów	228 037	28,2%	316 948	56,2%
Przychody ze sprzedaży usług najmu	516	0,1%	558	0,1%
Razem	808 128	100,0%	563 996	100,0%
w tym: przychody niepieniężne z tytułu wymiany towarów lub usług	0	0,0%	0	0,0%

W 2018 roku udział przychodów z eksportu w sumie przychodów Izostal S.A. wyniósł 6,1%.

Głównymi odbiorcami usług i towarów eksportowanych w 2018 roku były firmy z krajów należących do Unii Europejskiej. Największa wartość sprzedaży została zrealizowana do Niemiec (21,82% eksportu), na Węgry (20,47%), do Republiki Czeskiej (20,18% eksportu) oraz Słowacji (17,91% eksportu).

Ceny produktów i usług są indywidualnie ustalane z kontrahentami (za wyjątkiem zamówień o niewielkiej wartości).

Ze względu na strukturalne cechy polskiego rynku gazowego, który charakteryzuje się dominującą pozycją Gaz-System S.A. oraz PGNiG S.A. istnieje znaczna koncentracja sprzedaży na rzecz Spółki O.G.P. Gaz-System S.A. (operator systemu przesyłowego), co wynika ze znaczących inwestycji przez nią realizowanych i planowanych. Oprócz sprzedaży realizowanej bezpośrednio na rzecz O.G.P. Gaz-System S.A. Spółka świadczy realizuje dostawy i świadczy usługi dla firm będących wykonawcami lub podwykonawcami inwestycji.

Aby minimalizować ryzyko Izostal S.A. dodatkowo poszukuje nowych rynków zbytu zarówno w Polsce (prywatne spółki gazowe) jak i za granicą. Jednym z elementów minimalizowania ryzyka jest wejście Spółki na rynek rur okładzinowych i wydobywczych. Ponadto w związku z uruchomieniem Centrum Badawczo-Rozwojowego Technologii i Produktów Stalowych oferta Spółki została rozszerzona o prowadzenie badań i analiz surowców, opracowywanie nowych rozwiązań konstrukcyjnych i technologicznych oraz wprowadzenie nowych produktów i usług (powłoka DFBE) dla firm z branż: gazowniczej, budowlanej oraz stalowej.

W 2018 roku wartość sprzedaży zrealizowanej bezpośrednio na rzecz O.G.P. Gaz-System S.A. wyniosła 477.219 tys. zł.

W związku z kontraktami realizowanymi na rzecz OGP Gaz-System S.A. i możliwością wynikającą z Umowy Ramowej Spółka występuje o wypłaty zaliczek. Wartość zaliczek wykazanych w bilansie na 31.12.2018 roku wyniosła 56.113 tys. zł. Zaliczki są rozliczane sukcesywnie w miarę realizacji kontraktu.

29. Dane dotyczące kosztów rodzajowych oraz kosztów zatrudnienia

Podstawowe dane dotyczące kosztów rodzajowych oraz ich porównania do kosztów w układzie kalkulacyjnym przedstawionym w rachunku zysków i strat przedstawia niżej zamieszczona tabela:

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01 do 31.12.2018	Za okres od 01.01 do 31.12.2017
Amortyzacja środków trwałych	5 745	5 050
Amortyzacja wartości niematerialnych	144	111
Koszty świadczeń pracowniczych	15 775	12 297
Zużycie surowców, materiałów pomocniczych i energii	486 112	234 123
Koszty usług obcych	45 080	13 465
Koszty podatków i opłat	1 569	1 333
Pozostałe koszty	3 918	2 772
Koszty marketingu	383	107
Zmiana stanu produktów	8 717	-30 966
Koszt wytworzenia produktów na potrzeby własne jedn.	-269	-3
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	224 380	308 597
RAZEM	791 554	546 886
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	749 098	523 673
Koszty sprzedaży	23 321	7 663
Koszty ogólnego zarządu	19 135	15 550
RAZEM	791 554	546 886

Na wymienioną w wyżej przedstawionej tabeli kwotę kosztów świadczeń pracowniczych składają się następujące pozycje:

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01 do 31.12.2018	Za okres od 01.01 do 31.12.2017
Koszty wynagrodzeń	13 100	10 188
Koszty ubezpieczeń społecznych	2 329	1 817
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	168	155
Pozostałe	178	137
RAZEM	15 775	12 297

Koszty wynagrodzeń obejmują wynagrodzenia płatne zgodnie z warunkami zawartych umów o pracę z poszczególnymi pracownikami. Koszty ubezpieczeń społecznych obejmują świadczenia z tytułu ubezpieczenia emerytalnego, rentowego, wypadkowego oraz składki na Fundusz Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych oraz Fundusz Pracy.

Izostal S.A. zobowiązany jest do tworzenia Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych (ZFŚS). Odpisy na powyższy fundusz obciążają koszty działalności Spółki i powodują konieczność zablokowania środków funduszu na wydzielonym rachunku bankowym. W sprawozdaniu finansowym aktywa i zobowiązania funduszu wykazywane są w wartości netto. Rezerwy na odprawy emerytalne zostały szczegółowo opisane w notcie dotyczącej tych rezerw.

30. Podstawowe dane dotyczące zatrudnienia

Informacja o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe.

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.012.2018 roku	Stan na dzień 31.12.2017 roku
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	101	77
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	60	58
Uczniowie	0	0
Zatrudnienie ogółem	161	135

31. Koszty i przychody finansowe

Główne pozycje kosztów i przychodów finansowych:

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01 do 31.12.2018	Za okres od 01.01 do 31.12.2017
Koszty finansowe		
Koszty odsetek, w tym dotyczące:	1 316	920
- kredytów	1 281	914
- zobowiązań	5	0
- pożyczek	0	0
- leasingu	30	6
- zobowiązań budżetowych	0	0
Koszty emisji akcji - zaliczone w ciężar wyniku	0	0
Koszty uzyskanych poręczeń	0	0
Koszty dyskonta weksli	0	0
Straty z tytułu różnic kursowych	0	6 540
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, w tym dotyczące:	0	0
- aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0
Straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych, w tym dotyczące:	0	0
- instrumentów zabezpieczających	0	0
Koszty faktoringu	0	0
Odpisy aktualizacyjne należności odsetkowe od odbiorców	100	249
Prowizje bankowe	305	434
Pozostałe	5	9
RAZEM	1 726	8 152
Przychody finansowe		
Przychody z tytułu odsetek	501	990
Anulacja odsetek otrzymanych	0	0
Dyskonto weksli	0	0
Zyski z tytułu różnic kursowych	2 982	0
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, w tym dotyczące:	0	0
- aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0
Zyski z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych	0	0
- aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0
Odwrocenie odpisów aktualizujących należności z tytułu odsetek	126	57
Pozostałe	0	22
RAZEM	3 609	1 069
Wynik na działalności finansowej	1 883	-7 083

Do przychodów finansowych klasyfikowane są przychody z tytułu odsetek, odwrócenie odpisów aktualizujących należności z tytułu odsetek oraz rozwiązane rezerwy finansowe.

Do kosztów finansowych klasyfikowane są koszty z tytułu wykorzystywania zewnętrznych źródeł finansowania, odsetki płatne z tytułu umów leasingu finansowego, odpis aktualizujący na należności z tytułu odsetek oraz straty z tytułu różnic kursowych.

Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego obejmują odsetki wynikające z umowy.

Różnice kursowe ujmowane są w przychodach lub kosztach finansowych saldem zysków i strat z tytułu różnic kursowych w danym roku obrotowym.

32. Dotacje

Spółka zawarła dnia 30.12.2008 roku z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości umowę nr UDA-POIG.04.04.00-16-002/08-00 w ramach działania 4.4 Nowe inwestycje o wysokim potencjale innowacyjnym. Umowa dotyczy udzielenia dotacji na wykonanie projektu o nazwie „Utworzenie innowacyjnego Centrum Izolacji Antykorozyjnych rur stalowych”. Umowa dotacji zawarta została pomiędzy polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości a Izostal S.A. Realizacja projektu została zakończona w grudniu 2009 roku. Spółka otrzymała środki pieniężne w wysokości 20.438 tys. zł. Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu tej dotacji na dzień 31.12.2018 roku wyniosły 14.984 tys. zł.

W dniu 29.04.2011 roku Spółka zawarła z Ministrem Gospodarki umowę o dofinansowanie budowy Centrum Badawczo-Rozwojowego Technologii i Produktów Stalowych, w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, 4. oś priorytetowa: Inwestycje w innowacyjne przedsięwzięcia, działanie 4.5.: Wsparcie inwestycji o dużym znaczeniu dla gospodarki, poddziałanie 4.5.2.: Wsparcie inwestycji w sektorze usług nowoczesnych. Projekt został zrealizowany w planowanym terminie tj.: do 29.02.2012 roku. Spółka otrzymała środki pieniężne w wysokości 7.261 tys. zł. Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu tej dotacji na dzień 31.12.2018 roku wyniosły 5.604 tys. zł. Wartość biernych rozliczeń międzyokresowych z tytułu dotacji jest rozliczana w pozostałe przychody operacyjne proporcjonalnie do okresu amortyzacji środków trwałych objętych dotacją.

33. Pozostałe koszty i przychody operacyjne

Główne pozycje pozostałych kosztów i przychodów operacyjnych:

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01 do 31.12.2018	Za okres od 01.01 do 31.12.2017
Pozostałe koszty operacyjne		
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności	22	118
Nie uznane reklamacje	0	0
Niedobory inwentaryzacyjne	62	0
Darowizny	14	13
Opłaty sądowe	12	20
Koszty usuwania skutków zdarzeń losowych	63	105
Nieobowiązkowe składki na rzecz organizacji	5	0
Rezerwa na przyszłe koszty z działalności operacyjnej	14	56
Odszkodowania, kary, grzywny	0	5
Odpisy aktualizacyjne wartości zapasów	1 275	0
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	0	66
Koszty wynajmowanych nieruchomości	0	241
Pozostałe	0	9
RAZEM	1 467	633
Pozostałe przychody operacyjne		
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	40	0
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności	1	2
Zwrot opłat sądowych	8	0
Otrzymane kary i odszkodowania	35	374
Dotacje	845	849
Usługi najmu nieruchomości	0	426
Rozwiązanie rezerw	51	340
Otrzymane nieodpłatnie aktywa	32	23
Odpisanie przedawnionych zobowiązań	0	0
Pozostałe	11	4
RAZEM	1 023	2 018
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	-444	1 385

Do pozostałych kosztów Izostal S.A. zalicza koszty i straty nie związane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną. Kategoria ta obejmuje głównie odpisy aktualizujące wartość zapasów, utworzone rezerwy na koszty działalności operacyjnej, rezerwy na ryzyko przegranych spraw sądowych, odpisy aktualizujące wartość aktywów niefinansowych, koszty usuwania skutków zdarzeń losowych, oraz koszty z tytułu zapłaconych odszkodowań.

Do pozostałych przychodów Izostal S.A. zalicza przychody i zyski nie związane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną. Do tej kategorii zaliczane są przede wszystkim przychody z tytułu usług najmu nieruchomości, odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności, otrzymane dotacje rządowe, odszkodowania i kary umowne oraz rozwiązane rezerwy.

Odpisy aktualizujące utworzono w momencie powstania ryzyka nieotrzymania należności od kontrahenta. Odwrócenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności nastąpiło w momencie zapłaty należności przez kontrahenta lub w wyniku egzekucji należności na drodze komorniczej.

34. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia/uznania podatkowego w rachunku zysków i strat:

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01 do 31.12.2018	Za okres od 01.01 do 31.12.2017
Bieżący podatek dochodowy	6 134	2 158
- bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	6 134	2 158
- korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	0	0
Odroczony podatek dochodowy	-2 594	118
- obciążenie/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstawiania i odwracania się różnic przejściowych	-2 594	118
- obciążenie/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące zmian stawek podatkowych	0	0
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat, w tym:	3 540	2 276
- przypisane działalności kontynuowanej	3 540	2 276
- przypisane działalności zaniechanej	0	0

Bieżący podatek dochodowy

Bieżące obciążenie podatkowe obliczane jest na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych. Zastosowanie tych przepisów różnicuje zysk (stratę) podatkową od księgowego zysku (straty) netto, w związku z wyłączeniem przychodów nie podlegających opodatkowaniu i kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych od wyniku finansowego brutto:

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01 do 31.12.2018	Za okres od 01.01 do 31.12.2017
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	18 013	11 412
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	18 013	11 412
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	16 140	2 871
Doliczenia do kosztów	1 399	1 058
Przychody nie podlegające opodatkowaniu	1 112	1 919
Doliczenia do przychodów	644	54
Wynik po odliczeniach	32 286	11 360
Darowizna	0	0
Dochód do opodatkowania	32 286	11 360
Stawka podatkowa (w %)	19	19
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	6 134	2 158

Odroczonego podatek dochodowy

Odroczonego podatek wykazany w bilansie i rachunku zysków i strat:

Wyszczególnienie	Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2018	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01. do 31.12.2018	Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2017	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01. do 31.12.2017
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0
Różnice kursowe	0	0	0	0
Wycena środków trwałych	0	0	0	0
Wartość środków trwałych w leasingu	386	343	43	-14
Odszkodowania	0	0	0	0
Odsetki nie objęte aktualizacją/kary	32	-87	119	42
Rezerwa amortyzacja	145	0	145	145
Rezerwa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	563	255	308	173
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0
Odpis aktualizacyjny należności	70	4	66	4
Utrata wartości aktywów finansowych	0	0	0	0
Różnice kursowe	0	0	0	0
Zarachowane odsetki	55	6	49	41
Rezerwy na świadczenia pracownicze	32	4	28	7
Rezerwa na odsetki	0	0	0	0
Wartość zobowiązań z tytułu leasingu	333	310	23	-20
Niewypłacone wynagrodzenia	12	7	5	0
Niezafakturowane koszty	0	0	0	0
Niezapłacony ZUS	86	22	64	11
Pozostałe	2 610	2 498	112	17
Strata podatkowa możliwa do odliczenia	0	0	0	0
Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 199	2 851	347	60
Obciążenie/uznanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:	0	-2 596	0	113
- obciążające wynik		-2 594		118
- obciążające pozostałe dochody całkowite		-2		-5

35. Umowy o budowę

Spółka nie prowadzi działalności budowlanej.

36. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Izostal S.A. należy do Grupy Kapitałowej Stalprofil S.A., w której jednostką dominującą jest: Stalprofil S.A.

41-308 Dąbrowa Górnicza
Ul. Roździeńskiego 11a

Izostal S.A. tworzy Grupę Kapitałową, wraz z jednostką zależną - Kolb Sp. z o.o. z siedzibą w Kolonowskiem.

W dniu 2 stycznia 2018 roku Izostal S.A. nabył od swojej jednostki dominującej – Stalprofil S.A. pakiet udziałów Spółki Kolb Sp. z o.o. w ilości 1.549 sztuk (100% kapitału zakładowego), o wartości nominalnej każdego udziału 2.000,00 zł. Nabycie nastąpiło za cenę 9.331 zł za jeden udział, tj. za łączną cenę 14.454 tys. zł za wszystkie udziały. Dniem przeniesienia własności udziałów na rzecz Izostal S.A. jest dzień podpisania Umowy, tj. 02.01.2018 roku.

Transakcja zakupu przez Izostal S.A. od Stalprofil S.A. pakietu udziałów Kolb Sp. z o.o. stanowi kontynuację rozwoju Spółki Izostal S.A.

W związku z powyższym Izostal S.A. stał się jednostką dominującą wobec Kolb Sp. z o.o. i począwszy od I kwartału 2018 roku sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej Izostal S.A. obejmujące:

- Izostal S.A. z siedzibą w Kolonowskiem – podmiot dominujący,
- Kolb Sp. z o.o. z siedzibą w Kolonowskiem – 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 sprawozdaniem finansowym Izostal S.A. nie udzieliła pożyczek ani innych świadczeń o podobnym charakterze zarówno Członkom Zarządu jak i Członkom Rady Nadzorczej.

Dane dotyczące wynagrodzeń Członków Zarządu Izostal S.A.:

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01 do 31.12.2018	Za okres od 01.01 do 31.12.2017
Wypłacone w roku obrotowym krótkoterminowe świadczenia pracownicze dotyczące bieżącego roku	1 538	1 442
Wypłacone w roku obrotowym krótkoterminowe świadczenia pracownicze z lat ubiegłych	59	57
Zawiązane na koniec okresu rezerwy na wynagrodzenia	318	305
Niewypłacone wynagrodzenia	65	59
Pozostałe świadczenia długoterminowe	0	0
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	0	0
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych	0	0

W Spółce nie istnieją programy motywacyjne lub premie oparte na kapitale emitenta, w tym programy oparte na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie).

Dane dotyczące wynagrodzeń Członków Rady Nadzorczej Izostal S.A.:

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01 do 31.12.2018	Zakres od 01.01 do 31.12.2017
Wypłacone w roku obrotowym krótkoterminowe świadczenia pracownicze dotyczące bieżącego roku	318	297
Wypłacone w roku obrotowym krótkoterminowe świadczenia pracownicze z lat ubiegłych	24	26
Zawiązane na koniec okresu rezerwy na wynagrodzenia	0	0
Niewypłacone wynagrodzenia	30	26
Pozostałe świadczenia długoterminowe	0	0
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	0	0
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych	0	0

W minionym okresie sprawozdawczym Spółka nie udzieliła osobom nadzorującym i zarządzającym żadnych pożyczek, bądź też jakichkolwiek poręczeń i gwarancji.

Podstawowe wielkości transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi (w wartościach netto):

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Udzielone pożyczki/przelew wierzycelności		Wartość zapasów według stanu na dzień	
	Okres od 01.01. do 31.12.2018	Okres od 01.01. do 31.12.2017	Okres od 01.01. do 31.12.2018	Okres od 01.01. do 31.12.2017	Okres od 01.01. do 31.12.2018	Okres od 01.01. do 31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Jednostka dominująca	5 512	2 420	82 812	40 658	0	5 872	39	92
Podmioty wywierające znaczący wpływ	0	0	0	0	0	0	0	0
Jednostki zależne	0	0	0	0	0	0	0	0
Jednostki stowarzyszone	16	582	174	417	0	0	0	0
Pozostałe podmioty powiązane	0	0	0	0	0	0	0	0

Kwoty rozrachunków z podmiotami powiązаныmi (w wartościach brutto):

Podmiot powiązany	Należności od podmiotów powiązanych na dzień		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych na dzień	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Jednostka dominująca	3 752	14 376	34 430	7 503
w tym z tytułu pożyczek	0	5 884	0	0
Podmioty wywierające znaczący wpływ	0	0	0	0
Jednostki zależne	0	0	0	0
Jednostki stowarzyszone	0	25	4	0
Pozostałe podmioty powiązane	0	0	0	0

Transakcje z jednostką dominującą

Jednostką dominującą jest Stalprofil S.A.

Zakupy od jednostki dominującej dotyczyły głównie towarów.

Sprzedaż dotyczyła głównie usług laminowania oraz usług najmu nieruchomości w Zabrze ul. Magazynowa 6.

Izostal S.A. dokonuje transakcji z jednostką dominującą na warunkach rynkowych.

Stalprofil S.A. udzielił Izostal S.A. poręczeń spłaty ewentualnych zobowiązań z tytułu gwarancji zaliczkowych oraz gwarancji należytego wykonania i usunięcia wad i usterek (nota 16).

Izostal S.A. udzieliła Stalprofil S.A. poręczenia spłaty zobowiązań z tytułu gwarancji kontraktowych (nota 16).

Jednostki stowarzyszone

Przedstawione dane w pozycji „Jednostki stowarzyszone” dotyczą transakcji dokonanych między Spółką, a Kolb Sp. z o.o. z siedzibą w Kolonowskiem, Stalprofil Handel Sp. z o.o. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej oraz STF Dystrybucja Sp. z o.o. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej.

Zakupy od Kolb Sp. z o.o. dotyczyły w głównej mierze usług przeładunku oraz zakupów inwestycyjnych. Natomiast sprzedaż na rzecz Kolb Sp. z o.o. dotyczyła środków trwałych.

37. Zysk przypadający na jedną akcję

Informacje niezbędne do wyliczenia zysku na jedną akcję i zysku rozwodnionego przedstawiają niżej zamieszczone tabele.

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01 do 31.12.2018	Za okres od 01.01 do 31.12.2017
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej	14 473	9 136
Zysk/strata na działalności zaniechanej	0	0
Zysk/strata netto	14 473	9 136
Zysk/strata netto zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku/straty na jedną akcję	14 473	9 136

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01 do 31.12.2018	Za okres od 01.01 do 31.12.2017
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku/straty na jedną akcję	32 744 000	32 744 000
Wpływ rozwodnienia	0	0
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku/straty na jedną akcję	32 744 000	32 744 000

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01 do 31.12.2018	Za okres od 01.01 do 31.12.2017
Obliczenie podstawowego zysku/straty netto na jedną akcję (w zł.)	0,44	0,28
Obliczenie rozwodnionego zysku/straty netto na jedną akcję (w zł.)	0,44	0,28

Zysk przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres rozliczeniowy przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu roku obrotowego.

Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję obliczono poprzez podzielenie zysku netto za okres rozliczeniowy przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki przez sumę średniej ważonej liczby wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu roku obrotowego, oraz liczby oferowanych/wyemitowanych akcji.

Dla potrzeb wyliczenia podstawowego zysku na jedną akcję, wyliczono średnią ważoną ilość akcji zwykłych w poszczególnych okresach sprawozdawczych, biorąc pod uwagę zmiany w ilości akcji zwykłych, w poszczególnych latach.

38. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Dane dotyczące posiadanych przez Izostal S.A. środków pieniężnych i ich ekwiwalentów:

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Środki pieniężne w banku i w kasie	1 689	28 005
Lokaty krótkoterminowe	0	0
Inne	0	0
Razem, w tym:	1 689	28 005
- środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	0	0

Dane dotyczące środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazanych w rachunku przepływów pieniężnych:

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Środki pieniężne w banku i w kasie	1 689	28 005
Kredyty w rachunkach bieżących	0	0
Zysk/strata z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym	-221	235
Razem	1 468	28 240

Zaprezentowane w niniejszym sprawozdaniu przepływy pieniężne nie wykazują transakcji niepieniężnych wyłączonych z działalności inwestycyjnej i finansowej.

Na dzień 31.12.2018 roku nie występują środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania.

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych.

Na dzień 31.12.2018 Izostal S.A. posiada następujące kredyty w rachunkach bieżących

- kredyt w formie limitu kredytowego wielocelowego z podlimitem kredytowym w rachunku bieżącym w banku Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. na kwotę 22.000 tys. zł. (na dzień 31.12.2018 niewykorzystana kwota wynosiła 3.320 tys. zł.),
- kredyt wielowalutowy w rachunku bieżącym w mBank S.A. na kwotę 10.000 tys. zł. (na dzień 31.12.2018 niewykorzystana kwota kredytu wynosi 417 tys. zł.),
- kredyt w formie limitu kredytowego wielocelowego w Banku Pekao S.A. na kwotę 45.000 tys. zł. (na dzień 31.12.2018 niewykorzystana kwota 3.063 tys. zł.),

Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów jest równa ich wartości bilansowej.

39. Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe zabezpieczające ryzyko walutowe:

Izostal S.A. zabezpieczają przepływy pieniężne wynikające z zakupów realizowanych w EUR i USD na ryzyko zmiany kursu EUR/PLN oraz USD/PLN, w zakresie powstającej pozycji otwartej (nadwyżki nad wpływami). Stosowane są instrumenty typu FORWARD oraz opcje.

Na dzień 31.12.2018 roku Izostal S.A. posiadała następujące otwarte transakcje terminowe.

Bank	Rodzaj zabezpieczenia	Wartość transakcji	Średni ważony kurs	Termin zapadalności	Wycena na dzień 31.12.2018 roku
mBank S.A.	WTT	15 000 EUR	4,2995	04.01.2019	-44

Analiza wrażliwości instrumentów finansowych według ryzyka stopy procentowej:

Na dzień 31.12.2018	Wartość bilansowa	Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto
Aktywa finansowe	1 689		4
Środki pieniężne	1 689	0,25%	4
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	0	0,25%	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0,25%	0
Należności długoterminowe z tytułu dostaw i usług	0	0,25%	0
Pozostałe aktywa finansowe	0	0,25%	0
Lokaty krótkoterminowe	0	0,25%	0
Zobowiązania finansowe	138 804		347
Kredyty bankowe i pożyczki	137 052	0,25%	343
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	1 752	0,25%	4
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0,25%	0

Na dzień 31.12.2017	Wartość bilansowa	Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto
Aktywa finansowe	33 877		85
Środki pieniężne	28 005	0,25%	70
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	5 872	0,25%	15
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0,25%	0
Należności długoterminowe z tytułu dostaw i usług	0	0,25%	0
Pozostałe aktywa finansowe	0	0,25%	0
Lokaty krótkoterminowe	0	0,25%	0
Zobowiązania finansowe	68 190		170
Kredyty bankowe i pożyczki	68 068	0,25%	170
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	122	0,25%	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0,25%	0

Analiza wrażliwości instrumentów finansowych według ryzyka walutowego:

Na dzień 31.12.2018	Wartość bilansowa	Zwiększenie/ zmniejszenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto
Aktywa finansowe	45 793		458
Środki pieniężne w EUR	1 412	1,00%	14
Środki pieniężne w USD	4	1,00%	0
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	0	1,00%	0
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w EUR	44 377	1,00%	444
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w USD	0	1,00%	0
Walutowe kontrakty terminowe	0	1,00%	0
Zobowiązania finansowe	191 454		1 914
Kredyty w rachunku bieżącym w EUR	21 459	1,00%	215
Kredyty krótkoterminowe w EUR	56 422	1,00%	564
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w EUR	113 529	1,00%	1 135
Walutowe kontrakty terminowe	0	1,00%	0

Na dzień 31.12.2017	Wartość bilansowa	Zwiększenie/ zmniejszenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto
Aktywa finansowe	60 333		603
Środki pieniężne w EUR	4 118	1,00%	41
Środki pieniężne w USD	363	1,00%	4
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	0	1,00%	0
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w EUR	55 744	1,00%	557
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w USD	108	1,00%	1
Walutowe kontrakty terminowe	0	1,00%	0
Zobowiązania finansowe	120 153		1 202
Kredyty w rachunku bieżącym w EUR	0	1,00%	0
Kredyty krótkoterminowe w EUR	56 259	1,00%	563
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w EUR	61 069	1,00%	611
Walutowe kontrakty terminowe	2 825	1,00%	28

Wartości godziwe instrumentów finansowych:

	Kategoria zgodnie z MSR 39	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
		Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.12.2017	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.12.2017
Aktywa finansowe		151 925	140 912	151 925	140 912
Środki pieniężne	WwWGPWF	1 689	28 005	1 689	28 005
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	PiN	150 236	107 023	150 236	107 023
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	PiN	0	5 884	0	5 884
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	DDS	0	0	0	0
Walutowe kontrakty terminowe		0	0	0	0
Zobowiązania finansowe		322 953	256 841	322 953	256 841
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	ZFwZK	1 752	122	1 752	122
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	ZFwZK	184 077	185 826	184 077	185 826
Kredyty bankowe i pożyczki	ZFwZK	137 080	68 068	137 080	68 068
Walutowe kontrakty terminowe		44	2 825	44	2 825

Instrumenty finansowe - przychody, koszty, zyski i straty:

Za okres od 01.01 do 31.12.2018	Kategoria zgodnie z MSR 39	Przychody/koszty z tytułu odsetek	Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie/utworzenie odpisów aktualizujących	Zyski/straty ze sprzedaży instrumentów finansowych
Aktywa finansowe		501	1 228	192	0
Środki pieniężne	WwWGPWF	104	152	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	PiN	394	1 076	192	0
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	PiN	3	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	DDS	0	0	0	0
Walutowe kontrakty terminowe		0	0	0	0
Zobowiązania finansowe		-1 316	1 762	-1 316	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	ZFwZK	-30	0	-30	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	ZFwZK	-5	-3 483	-5	0
Kredyty bankowe i pożyczki	ZFwZK	-1 281	-804	-1 281	0
Walutowe kontrakty terminowe		0	6 049	0	0

Za okres od 01.01 do 31.12.2017	Kategoria zgodnie z MSR 39	Przychody/koszty z tytułu odsetek	Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie/utworzenie odpisów aktualizujących	Zyski/straty ze sprzedaży instrumentów finansowych
Aktywa finansowe		990	-1 143	115	0
Środki pieniężne	WwWGPWF	18	-235	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	PiN	831	-908	115	0
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	PiN	141	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	DDS	0	0	0	0
Walutowe kontrakty terminowe		0	0	0	0
Zobowiązania finansowe		-920	-5 399	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	ZFwZK	-6	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	ZFwZK	0	-3 299	0	0
Kredyty bankowe i pożyczki	ZFwZK	-914	793	0	0
Walutowe kontrakty terminowe		0	-2 893	0	0

Różnica w wartościach rozwiązania/utworzenia odpisów aktualizujących wykazanych w wyżej zamieszczonych tabelach, a saldem tych odpisów wykazanym w notach kosztów i przychodów finansowych i pozostałych kosztów i przychodów operacyjnych wynika z odpisanych należności na które w poprzednim okresie utworzono odpisy aktualizujące, których wartość na 31.12.2018 roku wyniosła 187 tys. zł., natomiast na 31.12.2017 roku 423 tys. zł.

40. Uzgodnienie zadłużenia finansowego

Zmiana stanu zadłużenia finansowego w 2018 roku

Wyszczególnienie	Kredyty bankowe			Pożyczki	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	Razem
	długoterminowe	krótkoterminowe	W rachunku bieżącym			
Stan na 01.01.2018 roku	11 809	56 259	16	0	126	68 210
Wpływ z tytułu zaciągniętego zadłużenia, w tym:	10 000	56 661	60 218	0	2 107	128 986
- otrzymane finansowanie	10 000	56 422	60 152	0	2 107	128 681
- koszty transakcyjne		239	66	0		305
Naliczone odsetki	165	675	441	0	30	1 311
Płatności z tytułu zadłużenia, w tym:	-1 442	-58 047	-479	0	-357	-60 325
- spłata kapitału	-1 277	-57 133	0	0	-327	-58 737
- zapłacone odsetki	-165	-675	-413	0	-30	-1 283
- zapłacone prowizje		-239	-66	0	0	-305
Różnice kursowe od zadłużenia w walutach obcych	0	874	-70	0	0	804
Zmiany w Grupie	0	0	0	0	0	0
Inne zwiększenia / (zmniejszenia)	-10 532	10 532	0	0	0	0
Stan na 31.12.2018 roku	10 000	66 954	60 126	0	1 906	138 986

Zmiana stanu zadłużenia finansowego w 2017 roku.

Wyszczególnienie	Kredyty bankowe			Pożyczki	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	Razem
	długoterminowe	krótkoterminowe	W rachunku bieżącym			
Stan na 01.01.2017 roku	13 086	0	13 067	0	231	26 384
Wpływ z tytułu zaciągniętego zadłużenia, w tym:	58	57 164	134	0	0	57 356
- otrzymane finansowanie	0	56 922	0	0	0	56 922
- koszty transakcyjne	58	242	134	0	0	434
Naliczone odsetki	0	0	914	0	6	920
Płatności z tytułu zadłużenia, w tym:	-1 335	-242	-13 968	0	-110	-15 655
- spłata kapitału	-1 277	0	-12 937	0	-104	-14 318
- zapłacone odsetki	0	0	-897	0	-6	-903
- zapłacone prowizje	-58	-242	-134	0	0	-434
Różnice kursowe od zadłużenia w walutach obcych	0	-663	-130	0	0	-793
Zmiany w Grupie	0	0	0	0	0	0
Inne zwiększenia / (zmniejszenia)	0	0	0	0	0	0
Stan na 31.12.2017 roku	11 809	56 259	16	0	126	68 210

41. Objasnienia dotyczące stosowania Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz informacja o porównywalności przedstawionych danych.

Spółka począwszy od 2005 roku na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Izostal S.A. prowadzi rachunkowość zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nie uregulowanym przez MSR, przy odpowiednim zastosowaniu ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości i przepisów wykonawczych wydanych na jej podstawie.

42. Zdarzenia po dacie bilansu

Po dacie bilansu nie wystąpiły zdarzenia nie mające odbicia w sprawozdaniu finansowym za 2018 rok.

43. Wynagrodzenia biegłego rewidenta

W dniu 29 marca 2018 r. Rada Nadzorcza Spółki działając zgodnie z § 12 pkt. 2 lit. g) Statutu Spółki, po uprzednim zapoznaniu się z rekomendacją Komitetu Audytu, podjęła uchwałę w sprawie wyboru firmy audytorskiej ReVision Rzeszów- Józef Król Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Rzeszowie przy ulicy Bp. J. Pelczara 6C/8. Umowa z wybranym podmiotem została zawarta 16.06.2018 roku i obejmuje przegląd i badanie sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych za lata 2018 - 2020.

Umowa została zawarta na okres wykonywania wyżej wymienionych usług.
Spółka w przeszłości nie korzystała z usług wybranego podmiotu.

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłacone lub należne wyniosło odpowiednio:

Rodzaj sprawozdania finansowego	Za okres od 01.01. do 31.12.2018 r.
Badanie rocznego sprawozdania finansowego	17
Badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12
Inne usługi atestacyjne, w tym:	17
Przegląd półrocznego sprawozdania finansowego	11
Przegląd półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	6
Usługi doradztwa podatkowego	0
Pozostałe usługi	0
RAZEM	46

44. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego do publikacji

Niniejsze Sprawozdanie Finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Izostal S.A. do publikacji w dniu 25.03.2019 roku.

Kolonowskie, dnia 25.03.2019 roku

.....
Dyrektor Finansowy
Główny Księgowy
Marek Matheja

.....
Prezes Zarządu
Dyrektor Generalny
Marek Mazurek

.....
Wiceprezes Zarządu
Dyrektor Handlowy
Michał Pietrek

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

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

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

