



## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ IZOSTAL S.A. ZA ROK 2019

---

sporządzone zgodnie z  
MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

## SPIS TREŚCI

**WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ****IZOSTAL S.A. .... 4**

I. NAZWA (FIRMA) I SIEDZIBA, PODSTAWOWY PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI ORAZ WSKAZANIE WŁAŚCIWEGO SĄDU PROWADZĄCEGO REJESTR.....	5
II. CZAS TRWANIA DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI.....	7
III. OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM .....	7
IV. INFORMACJA O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM, W SKŁAD KTÓREGO WCHODZĄ WEWNĘTRZNE JEDNOSTKI ORGANIZACYJNE SPORZĄDZAJĄCE SAMODZIELNE SPRAWOZDANIA FINANSOWE .....	7
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.....	7
VI. INFORMACJA O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM SPORZĄDZONYM ZA OKRES, W CIĄGU KTÓREGO NASTĄPIŁO POŁĄCZENIE SPÓŁEK.....	7
VII. OPIS WAŻNIEJSZYCH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI .....	7

**ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ IZOSTAL S.A. .... 17**

I. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE WRAZ Z PRZELICZENIEM NA EURO .....	18
II. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU .....	19
III. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 01.01.2019 DO 31.12.2019 ROKU (WARIANT KALKULACYJNY) .....	20
IV. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.01.2019 ROKU DO 31.12.2019 ROKU	21
V. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.01.2019 ROKU DO 31.12.2019 ROKU (METODA POŚREDNIA).....	22
VI. INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU.....	23
1. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	23
2. INNE WARTOŚCI NIEMATERIALNE .....	26
3. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE .....	27
4. WARTOŚĆ FIRMY.....	27
5. DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE .....	27
6. ZAPASY.....	27
7. NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE.....	28
8. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO .....	29
9. ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE .....	30
10. KREDYTY I POŻYCZKI.....	31
11. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE.....	32
12. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO .....	32
13. REZERWY .....	33

14.	REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE .....	34
15.	GWARANCJE.....	35
16.	POZYCJE POZABILANSOWE, W TYM ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE .....	35
17.	LEASING .....	37
18.	OBLIGACJE ZAMIENNE NA AKCJE .....	38
19.	KAPITAŁ PODSTAWOWY. ....	38
20.	NADWYŻKA ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ .....	38
21.	KAPITAŁ REZERWOWY I ZAPASOWY.....	38
22.	AKCJE WŁASNE .....	38
23.	PROPOZYCJE CO DO SPOSOBU PODZIAŁU ZYSKU ZA ROK OBROTOWY.....	39
24.	DYWIDENDY .....	39
25.	NIEPEWNOŚĆ KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI .....	39
26.	POŁĄCZENIE JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH .....	39
27.	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW .....	39
28.	INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH .....	40
29.	DANE DOTYCZĄCE KOSZTÓW RODZAJOWYCH ORAZ KOSZTÓW ZATRUDNIENIA .....	42
30.	PODSTAWOWE DANE DOTYCZĄCE ZATRUDNIENIA .....	43
31.	KOSZTY I PRZYCHODY FINANSOWE .....	43
32.	DOTACJE .....	44
33.	POZOSTAŁE KOSZTY I PRZYCHODY OPERACYJNE .....	44
34.	PODATEK DOCHODOWY .....	45
35.	UMOWY O BUDOWĘ.....	46
36.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI .....	46
37.	ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ .....	48
38.	ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY .....	48
39.	INSTRUMENTY FINANSOWE .....	49
40.	UZGODNIENIE ZADŁUŻENIA FINANSOWEGO .....	51
41.	OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE STOSOWANIA MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ORAZ INFORMACJA O PORÓWNYWALNOŚCI PRZEDSTAWIONYCH DANYCH. ....	52
42.	ZDARZENIA PO DACIE BILANSU .....	52
43.	WYNAGRODZENIA BIEGŁEGO REWIDENTA.....	53
44.	ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO DO PUBLIKACJI .....	53



**WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
GRUPY KAPITAŁOWEJ IZOSTAL S.A.**

---

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

Izostal Spółka Akcyjna (Izostal S.A.) z siedzibą w Kolonowskim 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)

Przedmiotem działania Kolb sp. z o.o. jest prowadzenie działalności produkcyjno - handlowej, a w szczególności:

- 25.11.Z - Produkcja konstrukcji metalowych i ich części
- 25.12.Z - Produkcja metalowych elementów stolarki budowlanej
- 25.29.Z - Produkcja pozostałych zbiorników, cystern i pojemników metalowych
- 25.61.Z - Obróbka metali i nakładanie powłok na metale
- 25.62.Z - Obróbka mechaniczna elementów metalowych
- 25.91.Z - Produkcja pojemników metalowych
- 25.94.Z - Produkcja złączy i śrub
- 25.99.Z - Produkcja pozostałych gotowych wyrobów metalowych, gdzie indziej niesklasyfikowana

- 41.10.Z - Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków
- 41.20.Z - Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych
- 42.99.Z - Roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowanej
- 43.32.Z - Zakładanie stolarki budowlanej
- 43.91.Z - Wykonanie konstrukcji i pokryć dachowych
- 43.99.Z - Pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej niesklasyfikowane
- 77.32.Z - Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń budowlanych
- 68.20.Z - Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi
- 01.61.Z - Działalność usługowa wspomagająca produkcję roślinną
- 01.62.Z - Działalność usługowa wspomagająca chów i hodowlę zwierząt gospodarskich
- 28.29.Z - Produkcja pozostałych maszyn ogólnego przeznaczenia, gdzie indziej niesklasyfikowana
- 28.49.Z - Produkcja pozostałych narzędzi mechanicznych
- 28.99.Z - Produkcja pozostałych maszyn specjalnego przeznaczenia, gdzie indziej niesklasyfikowana
- 33.20.Z - Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia
- 43.12.Z - Przygotowanie terenu pod budowę
- 46.74.Z - Sprzedaż hurtowa wyrobów metalowych oraz sprzętu i dodatkowego wyposażenia hydraulicznego i grzejnego
- 46.76.Z - Sprzedaż hurtowa pozostałych półproduktów
- 52.10.B - Magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów
- 64.99.Z - Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych
- 66.19.Z - Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe z wył. ubezpieczeń i funduszy emerytalnych
- 77.39.Z - Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowanych
- 78.30.Z - Pozostała działalność związana z udostępnieniem pracowników,
- 43.11.Z – Rozbiórka i burzenie obiektów budowlanych,
- 43.13.Z – Wykonywanie wykopów i wierceń geologiczno - inżynierskich
- 43.21.Z – Wykonywanie instalacji elektrycznych
- 43.22.Z – Wykonywanie instalacji wodno-kanalizacyjnych, ciepłych, gazowych i klimatyzacyjnych
- 43.29.Z – Wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych
- 43.31.Z – Tynkowanie
- 43.33.Z – Posadzkarstwo; tapetowanie i oblicowywanie ścian
- 43.34.Z – Malowanie i szklenie
- 43.39.Z – Wykonywanie pozostałych robót budowlanych wykończeniowych

Na dzień 31.12.2019 r. Grupę Kapitałową Izostal S.A. tworzą:

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

Skład Rady Nadzorczej Izostal S.A. na dzień 31.12.2019 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 Izostal S.A. na dzień 31.12.2019 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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentuje dane na dzień 31.12.2019 roku oraz za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019 wraz z danymi porównawczymi za analogiczne okresy roku 2018.

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

Grupa Kapitałowa Izostal S.A. nie posiada wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielne sprawozdania finansowe.

## 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

Niniejsze skonsolidowane 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

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Izostal 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 31.12.2019 r. i okres porównywalny od 01.01 do 31.12.2018 r.

Prezentowane sprawozdanie finansowe odpowiada wszystkim wymaganiom MSSF przyjętym przez Unię Europejską i przedstawia rzetelnie sytuację finansową i majątkową Spółki na 31.12.2019 r. i 31.12.2018 r., jej wyniki oraz przepływy pieniężne za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019 roku i od 01.01.2018 do 31.12.2018 roku.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta.

### Zastosowanie nowych i zweryfikowanych standardów MSSF

#### Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2019.

W roku 2019 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 01.01.2019 roku:

- MSSF 16 „Leasing” opublikowany 13 stycznia 2016 roku ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później.

Grupa stosuje MSSF 16 po raz pierwszy dla roku rozpoczynającego się 01.01.2019 r. MSSF 16 dopuszcza dwie metody pierwszego zastosowania: (1) pełne podejście retrospektywne, z przekształceniem danych

porównawczych oraz (2) zmodyfikowane podejście retrospektywne, bez przekształcania danych porównawczych i z pewnymi uproszczeniami dostępnymi przy pierwszym zastosowaniu.

Grupa postanowiła skorzystać z drugiego podejścia poprzez retrospektywne wdrożenie standardu w odniesieniu do wszystkich umów leasingu, dla których Grupa jest leasingobiorcą, bez przekształcania danych porównawczych. Wdrożenie nie wpłynęło na łączną kwotę kapitału własnego.

Grupa stosuje MSSF 16 od 01.01.2019 r. Zgodnie z przeprowadzoną analizą zidentyfikowano następujące typy umów spełniające definicję leasingu określoną w MSSF 16:

- wynajem samochodów osobowych,
- wieczyste użytkowanie gruntów.

Informacje, jaki wpływ na sprawozdanie Grupy ma zastosowanie MSSF 16, zawarte są w informacji dodatkowej w poszczególnych notach.

- Zmiany do MSSF 9: Kontrakty z cechami przedpłat z ujemną rekompensatą opublikowane 12 października 2017 roku mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Zmiana nie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.
- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego” obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.
- Usprawnienia MSSF 2015-2017 dotyczące MSSF 3 oraz MSSF 11, wydane w grudniu 2017 r., dotyczą przeszacowania uprzednio posiadanych udziałów, MSR 12 dotyczą konsekwencji podatkowych związanych z dywidendami, MSR 23 dotyczą kosztu kwalifikujących się do kapitalizowania, mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później.
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.

Zmiana nie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

**Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone do stosowania, ale nie weszły w życie do zakończenia okresu, za który sporządzono niniejsze sprawozdanie.**

- Zmiany do MSSF 7 MSSF 9 i MSR 9 wynikające z reformy wskaźników stóp procentowych, a dotyczące głównie rachunkowości zabezpieczeń oraz odnośnych ujawnień. Zmiany obowiązują od 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz MSR 8 „Polityka rachunkowości, zmiany szacunków i błędy” – obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2020 roku i po tej dacie. Zmiany dotyczą zastosowania koncepcji „istotności” w procesie przygotowania sprawozdań finansowych.
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie.

**Konsolidacja**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej oraz sprawozdanie finansowe jej jednostek zależnych. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzone są za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie Jednostki Dominującej przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości. Jednostki zależne, to wszelkie jednostki w odniesieniu do których Grupa ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną w celu uzyskania korzyści z ich działalności, oraz posiadaniem większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących tych jednostek.

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

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają podlegać konsolidacji od dnia ustania kontroli. Udział nie dający kontroli w aktywach netto konsolidowanych jednostek zależnych ujmowany jest w ramach kapitału własnego w odrębnej pozycji.



Na dzień 31.12.2019 r. Izostal S.A. posiadał 100,00% udział w kapitale zakładowym KOLB Sp. z o.o. w Kolonowskiem.

### Sprawozdawczość dotycząca segmentów

Wewnątrz Grupy Kapitałowej Izostal S.A. wyróżniono dwa segmenty działalności:

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

### Opis przyjętych zasad rachunkowości

**Główne założenia Polityki Rachunkowości przyjęte przez Grupę Kapitałową w związku z wdrożeniem nowego standardu MSSF 9 Instrumenty Finansowe.**

### Wycena aktywów i zobowiązań finansowych

Zgodnie z MSSF 9, klasyfikacja aktywów finansowych uzależniona jest od modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych składnika aktywów finansowych. Klasyfikacja aktywów finansowych dokonywana jest w momencie początkowego ujęcia i może być zmieniona jedynie wówczas, gdy zmieni się biznesowy model zarządzania aktywami finansowymi. MSSF 9 nie dokonał zmian w klasyfikacji zobowiązań finansowych. Zgodnie z nowym standardem, Grupa posiada następujące kategorie instrumentów finansowych:

- Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie  
Składnik aktywów zalicza się do tej kategorii, jeśli są spełnione oba poniższe warunki:
  - celem Grupy jest utrzymywanie tych aktywów finansowych dla uzyskania umownych przepływów pieniężnych, oraz
  - dla których postanowienia umowne powodują w określonych terminach przepływy pieniężne, które są wyłącznie spłatami nierozliczonej kwoty głównej i odsetek od tej kwoty.Grupa, jako aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie, klasyfikuje głównie należności handlowe, pożyczki, lokaty bankowe oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Aktywa finansowe z tej kategorii, po początkowym ujęciu, wycenia się wg zamortyzowanego kosztu, z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej, po pomniejszeniu o ewentualne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Przy czym, należności handlowe z datą zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania (tj. niezawierające elementu finansowania), nie podlegają dyskontowaniu i są wyceniane w wartości nominalnej.  
Grupa, jako zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, klasyfikuje zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania o charakterze finansowym, kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu leasingu finansowego.
- Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy  
Grupa, do aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, klasyfikuje instrumenty pochodne niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń. Zyski lub straty wynikające z wyceny składnika aktywów finansowych, klasyfikowanego jako wyceniany wg wartości godziwej przez wynik finansowy, ujmuje się w wyniku finansowym w okresie, w którym powstały.  
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych niewyznaczonych dla celów rachunkowości zabezpieczeń, Grupa klasyfikuje jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody  
Grupa, jako wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, klasyfikuje akcje i udziały w spółkach zależnych.  
Zyski lub straty na składniku aktywów finansowych stanowiącym instrument kapitałowy, dla którego zastosowano opcję wyceny do wartości godziwej przez inne całkowite dochody, ujmuje się w innych całkowitych dochodach.

## Utrata wartości aktywów finansowych

MSSF 9 wprowadza nowe podejście do szacowania utraty wartości aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu. Model utraty wartości bazuje na kalkulacji tzw. „strat oczekiwanych” w odróżnieniu od aktualnie stosowanego modelu wynikającego z MSR 39, który bazował na koncepcji „strat poniesionych”. Standard przewiduje 3 stopniową klasyfikację aktywów finansowych pod kątem ich utraty wartości:

- Stopień 1 – salda dla których nie nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu 12 miesięcy;
- Stopień 2 – salda dla których nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu całego okresu kredytowania;
- Stopień 3 – salda ze stwierdzoną utratą wartości.

W odniesieniu do należności handlowych, które nie zawierają istotnego elementu finansowania, standard wymaga zastosowania uproszczonego podejścia i wyceny odpisu na bazie oczekiwanych strat kredytowych za cały okres życia instrumentu. Grupa zaklasyfikowała należności handlowe do Stopnia 2, za wyjątkiem należności, dla których stwierdzono utratę wartości – te należności zaliczono do Stopnia 3.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz lokaty bankowe Grupa zaklasyfikowała do Stopnia 1.

Najistotniejszą pozycją aktywów finansowych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy, która podlega nowym zasadom kalkulacji „oczekiwanych strat kredytowych”, są należności handlowe.

Dla ustalenia odpisów aktualizacyjnych „z tytułu potencjalnych strat kredytowych”, Grupa wyodrębniła następujące grupy należności handlowych:

- należności podlegające ubezpieczeniu,
- pozostałe należności (tj. nie objęte ubezpieczeniem).

Przed ustaleniem odpisów aktualizacyjnych „z tytułu potencjalnych strat kredytowych”, Grupa dokonuje indywidualnej analizy poszczególnych należności, które są nieobsługiwane. Na tej podstawie dokonywane są odpisy aktualizacyjne wartość każdej należności.

Następnie dokonuje się analizy pozostałych należności netto, pod kątem „potencjalnych strat kredytowych”.

Analizę „należności podlegających ubezpieczeniu”, przeprowadza się w oparciu o uproszczone, ostrożne założenia i zasady analizy. Ustala się udział strat poniesionych na należnościach powstałych w okresie trzech ostatnich pełnych lat obrotowych, do wartości należności znajdujących się w portfelu na koniec tych lat obrotowych. Średni arytmetyczny wskaźnik z tych trzech okresów przyjmuje się jako „wskaźnik potencjalnych strat kredytowych” na portfelu należności wg stanu na koniec okresu sprawozdawczego. Wskaźnik ten jest korygowany, jeżeli sytuacja gospodarcza odbiega istotnie od sytuacji panującej w okresie analizowanych trzech lat obrotowych. Jeżeli wartość, wyliczona jako iloczyn ww. „wskaźnik potencjalnych strat kredytowych” i należności handlowych netto (tj. pomniejszonych o odpisy aktualizujące) posiadanych na koniec okresu sprawozdawczego, przekracza przyjęty próg istotności, wówczas dokonuje się odpisu aktualizującego wartość należności handlowych z tytułu potencjalnych strat kredytowych.

Aktualnie, zdecydowana większość należności, to należności podlegające ubezpieczeniu. Na koniec okresu sprawozdawczego, bardzo niska wartość „potencjalnych strat kredytowych”, znacznie poniżej progu istotności, nie dawała podstaw do utworzenia odpisów aktualizujących z tytułu „potencjalnych strat kredytowych” w portfelu „należności podlegających ubezpieczeniu”.

Analizę „pozostałych należności” tj. niepodlegających ubezpieczeniu (za wyjątkiem tych, które są analizowane indywidualnie jako nieobsługiwane), od głównych kontrahentów przeprowadza się indywidualnie dla każdego kontrahenta, w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności, ustalone na podstawie dotychczasowego doświadczenia współpracy z kontrahentem, publicznie dostępnych danych (w tym sprawozdań finansowych i raportów z wywiadowni gospodarczych), a następnie obliczana jest oczekiwana strata w oparciu o te prawdopodobieństwa oraz w oparciu o oczekiwaną stopę odzysku.

Oczekiwana strata kredytowa jest szacowana i aktualizowana na każdy kolejny dzień kończący okres sprawozdawczy.

Nowym zasadom kalkulacji „oczekiwanych strat kredytowych” podlegają również: pożyczki, środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz lokaty bankowe.

W przypadku pojawienia się ryzyka niewypłacalności, Grupa przeprowadzi szacunek odpisów na środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz lokaty bankowe, w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności ustalone na podstawie zewnętrznych ratingów banków, w których utrzymywane są środki pieniężne oraz publicznie dostępne informacje agencji ratingowych dotyczące prawdopodobieństwa niewypłacalności i oblicza oczekiwaną stratę w oparciu o te prawdopodobieństwa, horyzont ekspozycji na ryzyko kredytowe oraz w oparciu o oczekiwaną stopę odzysku.

Grupa przeprowadza szacunek odpisów z tytułu „oczekiwanych strat kredytowych” z tytułu udzielonych pożyczek, indywidualnie dla każdego pożyczkobiorcy, w oparciu o: prawdopodobieństwo niewypłacalności, ustalone na podstawie dotychczasowego doświadczenia współpracy z kontrahentem, publicznie dostępnych danych (w tym sprawozdań finansowych i raportów z wywiadowni gospodarczych), a następnie obliczana jest oczekiwana strata w oparciu o te prawdopodobieństwa oraz w oparciu o oczekiwaną stopę odzysku (z uwzględnieniem zaspokojenia się z posiadanych zabezpieczeń spłaty).

## **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

Od dnia 01.01.2019 rozliczanie umów leasingowych w Grupie następuje zgodnie z MSSF 16 „Leasing”.

MSSF 16 dopuszcza dwie metody pierwszego zastosowania: pełne podejście retrospektywne z przekształceniem danych porównawczych oraz zmodyfikowane podejście retrospektywne bez przekształcania danych porównawczych i z pewnymi uproszczeniami dostępnymi przy pierwszym zastosowaniu. Grupa postanowiła skorzystać z drugiego podejścia poprzez retrospektywne wdrożenie standardu w odniesieniu do wszystkich umów leasingu, dla których Grupa jest leasingobiorcą bez przekształcania danych porównawczych. Wdrożenie MSSF 16 nie wpłynęło na łączną kwotę kapitału własnego. Korekty aktywów i zobowiązań są ujawnione w notach nr 1 i 18.

Każda umowa leasingowa (z wyjątkiem umów krótkoterminowych i leasingu przedmiotów niskowartościowych) będzie ujmowana w księgach rachunkowych jak leasing finansowy.

Grupa zalicza do leasingu umowy, które dają jej prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów przez określony czas, w zamian za wynagrodzenie. Przyjmuje się, że prawo kontroli istnieje, jeżeli Grupa ma prawo do pobierania korzyści ekonomicznych płynących z wykorzystywania zidentyfikowanego składnika aktywów oraz prawo decydowania o wykorzystaniu tego składnika.

Umowy najmu zawarte na czas nieokreślony, jako niespełniające definicji umowy leasingu, Grupa nie rozlicza wg zasad ustalonych w MSSF 16.

Dokonując klasyfikacji umów, Grupa odróżnia umowy leasingu lub umowy zawierające elementy leasingu, od umów o świadczenie usług. W umowie leasingu Grupa otrzymuje i kontroluje prawo do korzystania ze zidentyfikowanego składnika aktywów w określonym okresie udostępnienia, natomiast w umowie o świadczenie usług Grupa nie otrzymuje składnika aktywów, który kontroluje w okresie umowy. W przypadku, gdy umowa leasingu jest połączona z umową o usługi, Grupa rozdziela leasing od świadczenia usługi, a uregulowania MSSF 16 stosuje wyłącznie do leasingu.

W dacie rozpoczęcia leasingu Grupa ujmuje w księgach rachunkowych prawo do korzystania ze składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. Elementem wartości początkowej prawa do korzystania ze składnika aktywów będą:

- wartość początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu;
- opłaty leasingowe zapłacone na rzecz leasingodawcy w dniu rozpoczęcia leasingu lub wcześniej pomniejszone o wszelkie zachęty otrzymane w ramach leasingu;
- początkowe koszty bezpośrednio poniesione przez Grupę, np. związane z montażem;
- szacunkowe koszty demontażu, usunięcia składnika, doprowadzenia miejsca do stanu poprzedniego lub innego stanu określonego w umowie, które poniesie jednostka (chyba że koszty te dotyczą kosztów wytworzenia zapasów).

W następnych okresach Grupa wycenia prawo do korzystania ze składnika aktywów według modelu kosztowego (MSR 16). W modelu kosztowym na dzień bilansowy prawo do korzystania ze składnika aktywów wyceniane jest w wartości początkowej pomniejszonej o łączne odpisy amortyzacyjne oraz łączne straty z tytułu utraty wartości.

W przypadku, gdy prawo do korzystania ze składnika aktywów dotyczy klasy aktywów trwałych, która jest przeszacowywana zgodnie z MSR 16, wówczas Grupa prawo do korzystania też wycenia w ten sposób. W modelu przeszacowania odpisy amortyzacyjne oraz straty z tytułu utraty wartości ujmowane są w wyniku finansowym, a kwoty wynikające z przeszacowania w pozostałych całkowitych dochodach.

W związku z tym, że Grupa stosuje do wyceny nieruchomości inwestycyjnych model wartości godziwej zgodnie z MSR 40, to ten model wyceny analogicznie stosuje także do wyceny prawa do korzystania ze składnika aktywów stanowiącego nieruchomość inwestycyjną.

Dla umów krótkoterminowych oraz leasingu przedmiotów niskowartościowych Grupa nie rozpoznaje aktywów i zobowiązań, a są one rozliczane w okresie leasingu bezpośrednio w koszty metodą liniową. Krótkoterminowa umowa leasingu to umowa bez możliwości zakupu składnika aktywów, zawarta na okres krótszy niż 12 miesięcy od momentu

rozpoczęcia umowy. W przypadku leasingu przedmiotów niskowartościowych Grupa za podstawę oceny „niskiej” wartości nowego składnika aktywów uznaje kwotę wynosząca mniej, niż 5 000,00 USD, w przeliczeniu na PLN, wg kursu NBP z dnia poprzedzającego dzień zawarcia umowy.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej prawa do użytkowania składników aktywów Grupa prezentuje w tej samej pozycji, w której przedmiot umowy leasingu byłby wykazywany, gdyby był jej własnością i ujawnia w informacjach dodatkowych, które pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej obejmują prawa do użytkowania składników aktywów.

### **Inwestycje**

Wszystkie inwestycje są początkowo ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej uiszczonych 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 uiszczonych 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 oraz saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy.

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).

### **Klasyfikacja – instrumenty finansowe**

Grupa określa klasyfikację swoich aktywów finansowych, przy ich początkowym ujęciu. Klasyfikacja opiera się na kryterium celu nabycia aktywów finansowych. Klasyfikacja instrumentów pochodnych, zależy od ich przeznaczenia oraz wymogów określonych w MSSF 9 -szczegółowe informacje opisane w punkcie 4

- **Pożyczki i należności**

Pożyczki i inne należności, to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego, zalicza się do aktywów trwałych. Pożyczki i należności są ujmowane w bilansie, jako „należności handlowe”, tj. należności z tytułu dostaw i usług (należności powstałe w wyniku podstawowej działalności Spółki) oraz „pozostałe należności”, w tym:

- pożyczki udzielone,
- inne należności finansowe – tj. należności spełniające definicję aktywów finansowych,
- inne należności niefinansowe w tym m.in. zaliczki na dostawy, należności od pracowników,
- należności budżetowe,
- rozliczenia międzyokresowe czynne.

Należności – w momencie powstania – ujmuje się w wartości nominalnej, tj. w wartości faktycznie należnej od dłużnika. Na dzień bilansowy stan należności, wynikający z zapisów księgowych, wykazuje się w wielkości pomniejszonej o odpisy aktualizujące wartość należności.

### **Ujmowanie i wycena**

Transakcje zakupu i sprzedaży aktywów finansowych ujmuje się na dzień przeprowadzonych transakcji tj. na dzień, w którym przypada zobowiązanie zakupu lub sprzedaży danych składników aktywów i wycenia się je według wartości godziwej, powiększonej o koszty transakcyjne, które są bezpośrednio przypisywane do nabycia lub sprzedaży składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego.

Pożyczki i należności oraz aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności, wykazuje się według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej lub w przypadku braków istotnych różnic w kwocie wymagającej zapłaty.

### **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 ściągальności 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 niezakończonej**

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.

Kolonowskie, dnia 23.03.2020 roku

.....  
Dyrektor Finansowy  
Główny Księgowy  
Marek Matheja

.....  
Prezes Zarządu  
Dyrektor Generalny  
Marek Mazurek

.....  
Wiceprezes Zarządu  
Dyrektor Handlowy  
Michał Pietrek





ROZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ  
IZOSTAL S.A.

---

## I. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE WRAZ Z PRZELICZENIEM NA EURO

Wybrane dane finansowe	w tys. zł.		w tys. EURO	
	Za okres od 01.01. do 31.12.2019 r.	Za okres od 01.01. do 31.12.2018 r.	Za okres od 01.01. do 31.12.2019 r.	Za okres od 01.01. do 31.12.2018 r.
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	770 331	866 337	179 072	203 036
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	16 076	17 975	3 737	4 213
Zysk (strata) brutto	15 961	19 795	3 710	4 639
Zysk (strata) netto	13 031	15 886	3 029	3 723
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	41 459	-80 374	9 638	-18 837
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-12 721	-12 705	-2 957	-2 978
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-25 713	67 026	-5 977	15 708
Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów	3 025	-26 053	703	-6 106
Liczba akcji	32 744 000	32 744 000	32 744 000	32 744 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,40	0,49	0,09	0,11
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)	0,40	0,49	0,09	0,11
	<b>Stan na 31.12.2019</b>	<b>Stan na 31.12.2018</b>	<b>Stan na 31.12.2019</b>	<b>Stan na 31.12.2018</b>
Aktywa razem	537 853	564 281	126 301	131 228
Zobowiązania długoterminowe	50 140	37 317	11 774	8 678
Zobowiązania krótkoterminowe	288 717	336 693	67 798	78 301
Kapitał własny	198 996	190 271	46 729	44 249

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

- pozycje dotyczące skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych, skonsolidowanego zysku (strata) na akcję zwykłą oraz skonsolidowanego rozwodnionego zysku (strata) na akcję zwykłą za 2019 r. (2018 r.) przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca roku. Kurs ten wyniósł 1 EURO = 4,3018 zł (1 EURO = 4,2669 zł).
- pozycje skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy. Kurs ten wyniósł na 31.12.2019 roku - 1 EURO = 4,2585 zł (na 31.12.2018 roku - 1 EURO = 4,3 zł).

## II. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU

AKTYWA	Nota	Stan na dzień 31.12.2019	Stan na dzień 31.12.2018
<b>A. Aktywa trwale (długoterminowe)</b>		<b>187 322</b>	<b>172 359</b>
1. Rzeczowe aktywa trwale	1	180 522	166 049
2. Nieruchomości inwestycyjne	3	0	0
3. Wartość firmy	4	1 229	1 229
4. Inne wartości niematerialne	2	216	361
5. Inwestycje dostępne do sprzedaży		0	0
6. Długoterminowe aktywa finansowe	5	0	0
7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	34	4 625	3 994
8. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	7	730	726
w tym z tytułu dostaw i usług	7	0	0
<b>B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>		<b>350 531</b>	<b>391 922</b>
1. Zapasy	6	227 050	215 562
2. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	7	117 828	173 218
w tym z tytułu dostaw i usług	7	112 047	146 681
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	8	446	734
4. Krótkoterminowe aktywa finansowe	5	0	0
5. Walutowe kontrakty terminowe		0	0
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	38	5 207	2 408
<b>Aktywa razem</b>		<b>537 853</b>	<b>564 281</b>

PASYWA	Nota	Stan na dzień 31.12.2019	Stan na dzień 31.12.2018
<b>A. Kapitał własny</b>		<b>198 996</b>	<b>190 271</b>
1. Kapitał podstawowy	19	65 488	65 488
2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	20	38 175	38 175
3. Kapitały rezerwowe i zapasowe	21	82 455	70 814
4. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		-141	-92
5. Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego		13 019	15 886
<b>B. Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>50 140</b>	<b>37 317</b>
1. Rezerwy	13	335	240
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	34	2 012	1 169
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	10	17 321	12 200
4. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	11	9 424	1 730
5. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	9	21 048	21 978
<b>C. Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>288 717</b>	<b>336 693</b>
1. Rezerwy	13	4 990	2 311
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	10	110 558	132 997
3. Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	10	6	537
4. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	11	1 104	600
5. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	9	170 544	199 972
w tym z tytułu dostaw i usług	9	144 950	138 936
6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	12	0	232
7. Walutowe kontrakty terminowe		1 515	44
<b>Pasywa razem</b>		<b>537 853</b>	<b>564 281</b>

Kolonowskie, dnia 23.03.2020 roku

.....  
Dyrektor Finansowy  
Główny Księgowy  
Marek Matheja

.....  
Prezes Zarządu  
Dyrektor Generalny  
Marek Mazurek

.....  
Wiceprezes Zarządu  
Dyrektor Handlowy  
Michał Pietrek

**III. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 01.01.2019 DO 31.12.2019 ROKU (WARIANT KALKULACYJNY)**

WARIANT KALKULACYJNY	Nota	Za okres od 01.01 do 31.12.2019	Zakres od 01.01 do 31.12.2018
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	27	770 331	866 337
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	29	716 034	801 465
<b>C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży</b>		<b>54 297</b>	<b>64 872</b>
D. Koszty sprzedaży	29	13 087	23 926
E. Koszty ogólnego zarządu	29	23 015	22 571
F. Pozostałe przychody	33	2 407	1 181
G. Pozostałe koszty	33	4 526	1 581
<b>H. Zysk/strata z działalności operacyjnej</b>		<b>16 076</b>	<b>17 975</b>
I. Przychody finansowe	31	2 658	3 840
J. Koszty finansowe	31	2 773	2 020
<b>K. Zysk/strata brutto</b>		<b>15 961</b>	<b>19 795</b>
L. Podatek dochodowy	34	2 930	3 909
<b>M. Zysk/strata netto z działalności gospodarczej</b>		<b>13 031</b>	<b>15 886</b>
N. Pozostałe dochody całkowite		-49	-15
- zysk/strata aktuarialna dotycząca rezerw na świadczenia pracownicze		-61	-18
- 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		12	3
<b>O. Dochody całkowite razem</b>		<b>12 982</b>	<b>15 871</b>

Zysk na jedną akcję	Za okres od 01.01 do 31.12.2019	Zakres od 01.01 do 31.12.2018
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej (w zł.)	0,40	0,49
- podstawowy z wyniku finansowego za rok obrotowy (w zł.)	0,40	0,49
- rozwodniony z wyniku finansowego działalności kontynuowanej (w zł.)	0,40	0,49
- rozwodniony z wyniku finansowego za rok obrotowy (w zł.)	0,40	0,49

Kolonowskie, dnia 23.03.2020 roku

.....  
Dyrektor Finansowy  
Główny Księgowy  
Marek Matheja

.....  
Prezes Zarządu  
Dyrektor Generalny  
Marek Mazurek

.....  
Wiceprezes Zarządu  
Dyrektor Handlowy  
Michał Pietrek

## IV. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.01.2019 ROKU DO 31.12.2019 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
<b>Saldo na dzień 01.01.2019</b>	65 488	38 175	0	70 814	-92	15 886	190 271
<b>Zmiany w kapitale własnym w roku 2019</b>	0	0	0	11 641	-49	1 390	12 982
Podział zysku netto	0	0	0	11 641	0	-11 641	0
Emisja kapitału podstawowego	0	0	0	0	0	0	0
Zysk/strata za rok obrotowy	0	0	0	0	0	13 031	13 031
Koszt emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0
Rejestracja kapitału podstawowego	0	0	0	0	0	0	0
Zysk/strata aktuarialna dot. rezerw pracowniczych	0	0	0	0	-61	0	-61
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału	0	0	0	0	12	0	12
<b>Przychody i koszty ogółem ujęte w roku 2019</b>	0	0	0	0	0	-4 257	-4 257
Dywidendy	0	0	0	0	0	-4 257	-4 257
<b>Saldo na dzień 31.12.2019 roku</b>	65 488	38 175	0	82 455	-141	13 019	198 996

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem
<b>Saldo na dzień 01.01.2018</b>	65 488	38 175	0	64 625	-77	9 136	177 347
<b>Zmiany w kapitale własnym w roku 2018</b>	0	0	0	6 189	-15	9 697	15 871
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	15 886	15 886
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	-18	0	-18
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału	0	0	0	0	3	0	3
<b>Przychody i koszty ogółem ujęte w roku 2018</b>	0	0	0	0	0	-2 947	-2 947
Dywidendy	0	0	0	0	0	-2 947	-2 947
<b>Saldo na dzień 31.12.2018 roku</b>	65 488	38 175	0	70 814	-92	15 886	190 271

Kolonowskie, dnia 23.03.2020 roku

.....  
Dyrektor Finansowy  
Główny Księgowy  
Marek Matheja

.....  
Prezes Zarządu  
Dyrektor Generalny  
Marek Mazurek

.....  
Wiceprezes Zarządu  
Dyrektor Handlowy  
Michał Pietrek

**V. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.01.2019 ROKU DO 31.12.2019 ROKU  
(METODA POŚREDNIA)**

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01 do 31.12.2019	Za okres od 01.01 do 31.12.2018
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
Zysk/strata przed opodatkowaniem	15 961	19 795
<b>Korekty o pozycje:</b>	<b>25 496</b>	<b>-100 169</b>
Amortyzacja środków trwałych	7 512	6 938
Amortyzacja wartości niematerialnych	153	161
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	1 699	-3 280
Koszty i przychody z tytułu odsetek	2 209	1 485
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-36	-51
Zmiana stanu rezerw	2 774	1 688
Zmiana stanu zapasów	-11 489	-47 743
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	55 301	-58 774
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	-29 914	6 098
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	-2 650	-6 673
Inne korekty	-61	-18
<b>Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej</b>	<b>41 459</b>	<b>-80 374</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	102	85
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych i zależnych	0	0
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	0	0
Wpływy z tytułu odsetek	0	12
Inne wpływy inwestycyjne	0	1 889
Spląty udzielonych pożyczek	0	5 872
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	12 823	5 933
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych	0	14 600
Udzielone pożyczki	0	0
Inne	0	-30
<b>Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-12 721</b>	<b>-12 705</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Wpływy z kredytów i pożyczek	6 298	129 673
Wpływy netto z emisji akcji, obligacji, weksli, bonów	0	0
Splata kredytów i pożyczek	24 538	57 595
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 007	644
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	4 257	2 947
Zapłacone odsetki	1 958	1 461
Inne	251	0
<b>Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej</b>	<b>-25 713</b>	<b>67 026</b>
<b>Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych</b>	<b>3 025</b>	<b>-26 053</b>
<b>Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu</b>	<b>2 187</b>	<b>28 240</b>
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym	-5	221
<b>Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu</b>	<b>5 212</b>	<b>2 187</b>

Kolonowskie, dnia 23.03.2020 roku

.....  
Dyrektor Finansowy  
Główny Księgowy  
Marek Matheja

.....  
Prezes Zarządu  
Dyrektor Generalny  
Marek Mazurek

.....  
Wiceprezes Zarządu  
Dyrektor Handlowy  
Michał Pietrek

## VI. INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU

### 1. Rzeczowe aktywa trwałe

Zakres zmian wartości rzeczowych aktywów trwałych w 2019 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
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>3 488</b>	<b>131 861</b>	<b>3 414</b>	<b>78 838</b>	<b>8 153</b>	<b>225 754</b>
Korekty z tyt. pierwszego zastosowania MSSF 16	4 240	0	269	0	0	4 509
<b>Wartość brutto na początek okresu (po korektach)</b>	<b>7 728</b>	<b>131 861</b>	<b>3 683</b>	<b>78 838</b>	<b>8 153</b>	<b>230 263</b>
Zwiększenia, w tym:	5	9 626	444	6 768	704	17 547
– nabycie	5	9 597	385	6 601	609	17 197
– przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0	0
– przekazane do użytkowania	0	29	59	167	95	350
– inne	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, w tym:(-)	0	0	-400	-174	-137	-711
– likwidacja	0	0	0	-105	-97	-202
– aktualizacja wartości	0	0	0	0	0	0
– sprzedaż	0	0	-400	-64	-40	-504
– przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0	0
– inne	0	0	0	-5	0	-5
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>7 733</b>	<b>141 487</b>	<b>3 272</b>	<b>85 432</b>	<b>8 720</b>	<b>247 099</b>
<b>Umorzenie na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>18 978</b>	<b>2 562</b>	<b>34 219</b>	<b>3 946</b>	<b>59 705</b>
<b>Umorzenia bieżące - zwiększenia (razem ze zmianami MSR)</b>	<b>98</b>	<b>2 987</b>	<b>473</b>	<b>3 365</b>	<b>589</b>	<b>7 512</b>
Zmniejszenia, w tym:(-)	0	0	-343	-161	-136	-640
– likwidacja	0	0	0	-105	-96	-201
– sprzedaż	0	0	-343	-56	-40	-439
– przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0	0
– inne	0	0	0	0	0	0
<b>Umorzenie na koniec okresu</b>	<b>98</b>	<b>21 965</b>	<b>2 692</b>	<b>37 423</b>	<b>4 399</b>	<b>66 577</b>
Wartość księgowa netto na początek okresu	7 728	112 883	1 121	44 619	4 207	170 558
Odpis aktualizujący na początek okresu	0	0	0	0	0	0
<b>Wartość netto na początek okresu po uwzględnieniu odpisu aktualizującego</b>	<b>7 728</b>	<b>112 883</b>	<b>1 121</b>	<b>44 619</b>	<b>4 207</b>	<b>170 558</b>
Wartość księgowa netto na koniec okresu	7 635	119 522	1 035	48 009	4 321	180 522
Odpis aktualizujący na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
<b>Wartość netto na koniec okresu po uwzględnieniu odpisu aktualizującego</b>	<b>7 635</b>	<b>119 522</b>	<b>1 035</b>	<b>48 009</b>	<b>4 321</b>	<b>180 522</b>

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
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>3 456</b>	<b>128 434</b>	<b>3 568</b>	<b>74 523</b>	<b>8 011</b>	<b>217 992</b>
Zwiększenia, w tym:	32	3 427	58	4 420	234	8 171
– nabycie	32	3 282	-30	4 216	97	7 597
– przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0	0
– przekazane do użytkowania	0	145	88	204	137	574
– inne	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, w tym:(-)	0	0	-212	-105	-92	-409
– likwidacja	0	0	-1	-55	-91	-147
– aktualizacja wartości	0	0	0	0	0	0
– sprzedaż	0	0	-211	-50	-1	-262
– przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0	0
– inne	0	0	0	0	0	0
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>3 488</b>	<b>131 861</b>	<b>3 414</b>	<b>78 838</b>	<b>8 153</b>	<b>225 754</b>
<b>Umorzenie na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>16 011</b>	<b>2 367</b>	<b>31 180</b>	<b>3 584</b>	<b>53 142</b>
<b>Umorzenia bieżące - zwiększenia (razem ze zmianami MSR)</b>	<b>0</b>	<b>2 967</b>	<b>377</b>	<b>3 144</b>	<b>450</b>	<b>6 938</b>
Zmniejszenia, w tym:(-)	0	0	-182	-105	-88	-375
– likwidacja	0	0	0	-55	-87	-142
– sprzedaż	0	0	-182	-50	-1	-233
– przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0	0
– inne	0	0	0	0	0	0
<b>Umorzenie na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>18 978</b>	<b>2 562</b>	<b>34 219</b>	<b>3 946</b>	<b>59 705</b>
Wartość księgowa netto na początek okresu	3 456	112 423	1 201	43 343	4 427	164 850
Odpis aktualizujący na początek okresu	0	0	0	0	0	0
<b>Wartość netto na początek okresu po uwzględnieniu odpisu aktualizującego</b>	<b>3 456</b>	<b>112 423</b>	<b>1 201</b>	<b>43 343</b>	<b>4 427</b>	<b>164 850</b>
Wartość księgowa netto na koniec okresu	3 488	112 883	852	44 619	4 207	166 049
Odpis aktualizujący na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
<b>Wartość netto na koniec okresu po uwzględnieniu odpisu aktualizującego</b>	<b>3 488</b>	<b>112 883</b>	<b>852</b>	<b>44 619</b>	<b>4 207</b>	<b>166 049</b>

Grupa Kapitałowa Izostal S.A. nie posiada zobowiązań w stosunku do Skarbu Państwa z tytułu przeniesienia prawa własności nieruchomości.

W kolumnie „Grunty w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów” ujęto prawa użytkowania wieczystego gruntów, którego wartość według stanu na 31.12.2019 roku wynosi 7 143 tys. zł

Struktura własnościowa rzeczowych aktywów trwałych:

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2019 roku	Stan na 31.12.2018 roku
1. Własne	169 181	162 831
2. Używane na podstawie umów najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	11 341	3 218
<b>Razem rzeczowy aktywa trwałe</b>	<b>180 522</b>	<b>166 049</b>

W rzeczowych aktywach trwałych zostały ujęte środki trwałe użytkowane przez Grupę Kapitałową Izostal S.A. na podstawie umów leasingu. Wartość netto tych środków na dzień 31.12.2019 roku wyniosła:

- grunty – 4 182 tys. zł.,
- maszyny i urządzenia techniczne – 6 736 tys. zł.
- środki transportu – 423 tys. zł.,

Zobowiązania umowne z tytułu środków trwałych w leasingu na dzień 31.12.2019 roku wyniosły 10 528 tys. zł.

Zakupy inwestycyjne w 2019 roku zostały sfinansowane ze środków własnych, kredytu inwestycyjnego (6 000 tys. zł.) oraz leasingu (4 672 tys. zł.)

Główne inwestycje w 2019 roku (wraz z nakładami na wartości niematerialne):

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku
- budowa hali produkcyjnej	9 570
- zakup urządzeń wiertarsko - frezarskich	3 549
- zakup żurawia bocznego	1 050
- kontynuacja rozbudowy biurowca	1 040
- modernizacja śrutownicy	594
- modernizacja suwnic	593
- modernizacja linii izolacji zewnętrznej	506
- zakup środków transportu	443
- zakup i modernizacja pozostałych maszyn i urządzeń	496
- zakup instalacji fotowoltaicznej	68
- nakłady związane z informatyzacją Spółki	132
- modernizacja nieruchomości	44
- pozostałe zakupy	1 449
<b>Razem</b>	<b>19 534</b>

W 2018 roku nakłady inwestycyjne wyniosły 6 299 tys. zł.

Środki trwałe w budowie na dzień 31.12.2019 roku wyniosły 19 865 tys. zł. i składają się na nie:

- budowa hali produkcyjnej – 10 034 tys. zł.
- pionowe centra wiertarsko – frezarskie (2 szt.) – 3 517 tys. zł.,
- rozbudowa budynku biurowego – 2 462 tys. zł.,
- modernizacja estakady podsuwnicowej – 836 tys. zł.,
- śrutownic – 594 tys. zł.,
- suwnice dwudźwigarowe (2 szt.) – 587 tys. zł.,
- system identyfikacji rur – 328 tys. zł.,
- modernizacja linii izolacji zewnętrznej – 278 tys. zł.,
- zakup i modernizacja pozostałych maszyn i urządzeń – 771 tys. zł.,
- pozostałe – 458 tys. zł.

Zabezpieczeniem udzielonych kredytów i gwarancji wg stanu na dzień 31.12.2019 były: hipoteki (215 937 tys. zł.) oraz zastaw na urządzeniach technicznych i maszynach których łączna wartość netto na 31.12.2019 roku wyniosła 1.204 tys. zł.



Aktywa trwałe stanowiące zabezpieczenie spłaty zobowiązań Spółki:

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2019 roku	Stan na 31.12.2018 roku
<b>Wartość zabezpieczenia (kwota do wysokości której ustanowiono zabezpieczenie)</b>		
Hipoteka	215 937	118 437
Zastaw i przewłaszczenie rzeczowych aktywów trwałych	1 204	1 281
<b>Razem</b>	<b>217 141</b>	<b>119 718</b>
<b>Wartość bilansowa netto</b>		
Grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów	3 800	1 732
budynki i budowle	105 579	99 618
urządzenia techniczne i maszyny	1 204	1 231
Pozostałe środki trwałe	0	0
<b>Razem</b>	<b>110 583</b>	<b>102 581</b>

Rzeczowe aktywa trwałe:

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2019 roku	Stan na 31.12.2018 roku
Grunty w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów	7 635	3 488
Budynki lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	119 522	112 883
Urządzenia techniczne, maszyny	48 009	44 604
Środki transportu	1 035	867
Inne środki trwałe	4 321	4 207
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>180 522</b>	<b>166 049</b>

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

- Kolonowskie, ul. Opolska (OP1S/00040617/8, OP1S/00041688/3)
- Kolonowskie, ul. Lipowa 5 (OP1S/00052411/1),
- Kolonowskie, ul. Lipowa (OP1S/00072556/5),
- Zabrze, ul. Magazynowa 9 (GL1Z/00010864/0, GL1Z/00044332/9, GL1Z/00042313/6),
- Kolonowskie, ul. Kościuszki (OP1S/00060974/4, OP1S/00042275/2),
- Kolonowskie, ul. Kościuszki 3A (OP1S/00043332/7).

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 2019 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		
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>492</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 787</b>	<b>0</b>	<b>2 279</b>
Zmiana MSR	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia, w tym:	0	0	0	8	0	8
– nabycie	0	0	0	8	0	8
– 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
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>492</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 795</b>	<b>0</b>	<b>2 287</b>
<b>Umorzenie na początek okresu</b>	<b>475</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 443</b>	<b>0</b>	<b>1 918</b>
Umorzenia bieżące - zwiększenia (razem ze zmianami MSR)	4	0	0	149	0	153
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
<b>Umorzenie na koniec okresu</b>	<b>479</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 592</b>	<b>0</b>	<b>2 071</b>
Wartość księgowa netto na początek okresu	17	0	0	344	0	361
Odpis aktualizujący na początek okresu	0	0	0	0	0	0
<b>Wartość netto na początek okresu po uwzględnieniu odpisu aktualizującego</b>	<b>17</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>344</b>	<b>0</b>	<b>361</b>
Wartość księgowa netto na koniec okresu	13	0	0	203	0	216
Odpis aktualizujący na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
<b>Wartość netto na koniec okresu po uwzględnieniu odpisu aktualizującego</b>	<b>13</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>203</b>	<b>0</b>	<b>216</b>

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		
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>492</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 711</b>	<b>0</b>	<b>2 203</b>
Zmiana MSR	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia, w tym:	0	0	0	78	0	78
– nabycie	0	0	0	78	0	78
– przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0	0
– inne	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, w tym:(-)	0	0	0	-2	0	-2
– likwidacja	0	0	0	-2	0	-2
– 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
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>492</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 787</b>	<b>0</b>	<b>2 279</b>
<b>Umorzenie na początek okresu</b>	<b>471</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 288</b>	<b>0</b>	<b>1 759</b>
Umorzenia bieżące - zwiększenia (razem ze zmianami MSR)	4	0	0	157	0	161
Zmniejszenia, w tym:(-)	0	0	0	-2	0	-2
– likwidacja	0	0	0	-2	0	-2
– sprzedaż	0	0	0	0	0	0
– przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0	0
– inne	0	0	0	0	0	0
<b>Umorzenie na koniec okresu</b>	<b>475</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 443</b>	<b>0</b>	<b>1 918</b>
Wartość księgowa netto na początek okresu	21	0	0	423	0	444
Odpis aktualizujący na początek okresu	0	0	0	0	0	0
<b>Wartość netto na początek okresu po uwzględnieniu odpisu aktualizującego</b>	<b>21</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>423</b>	<b>0</b>	<b>444</b>
Wartość księgowa netto na koniec okresu	17	0	0	344	0	361
Odpis aktualizujący na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
<b>Wartość netto na koniec okresu po uwzględnieniu odpisu aktualizującego</b>	<b>17</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>344</b>	<b>0</b>	<b>361</b>

Według stanu na dzień 31.12.2019 roku głównymi składnikami wartości niematerialnych i prawnych są:

- oprogramowanie komputerowe – 158 tys. zł.,
- oprogramowanie do identyfikacji rur – 47 tys. zł.,
- prace rozwojowe – 11 tys. zł.

### 3. Nieruchomości inwestycyjne

W 2019 roku Grupa Kapitałowa Izostal S.A. nie wykazywała nieruchomości inwestycyjnych.

### 4. Wartość firmy

Zamiana wartości firmy w 2018 roku

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01. do 31.12.2019	Za okres od 01.01. do 31.12.2018
Wartość brutto na początek okresu	1 229	0
Zwiększenia	0	1 229
Zmniejszenia	0	0
Wartość brutto na koniec okresu	1 229	1 229
Wartość brutto na koniec okresu po uwzględnieniu korekt	1 229	1 229
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	0
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>1 229</b>	<b>1 229</b>

### 5. Długoterminowe i krótkoterminowe aktywa finansowe

Według stanu na dzień 31.12.2019 roku Grupa Kapitałowa Izostal S.A. nie posiadała aktywów finansowych.

### 6. Zapasy

Zestawienie zapasów na 31.12.2019 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	72 132	0	1 096	1 096	793	793	381 490	71 339	77 185
Materiały pomocnicze	2 145	0	0	0	0	0	4 029	2 145	
Produkty w toku	2 521	0	42	6	184	220	0	2 301	
Wyroby gotowe	49 298	0	924	845	31	110	0	49 188	
Towary	102 077	0	179	179	0	0	278 490	102 077	
<b>RAZEM</b>	<b>228 173</b>	<b>0</b>	<b>2 241</b>	<b>2 126</b>	<b>1 008</b>	<b>1 123</b>	<b>664 009</b>	<b>227 050</b>	

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	110 322	0	0	0	1 096	1 096	491 161	109 226	71 385
Materiały pomocnicze	3 829	0	0	0	0	0	3 868	3 829	
Produkty w toku	772	0	0	0	42	42	0	730	
Wyroby gotowe	44 471	0	93	20	851	924	0	43 547	
Towary	58 409	0	0	0	179	179	250 993	58 230	
<b>RAZEM</b>	<b>217 803</b>	<b>0</b>	<b>93</b>	<b>20</b>	<b>2 168</b>	<b>2 241</b>	<b>746 022</b>	<b>215 562</b>	

Na dzień 31.12.2019 roku zapasy na łączną kwotę 77 185 tys. zł. stanowiły zabezpieczenie zaciągniętych przez Izostal S.A. kredytów:

- limit kredytowy wielocelowy udzielony przez bank PKO BP S.A. w kwocie 100.000 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 44 685 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 31.12.2019 roku Grupa Kapitałowa Izostal S.A. dokonała odpisów aktualizacyjnych na wszystkie należności zagrożone. W przypadku gdy należność jest ubezpieczona Spółki Grupy Kapitałowej dokonują odpisu na wartość udziału własnego w szkodzie.

W stosunku do swoich należności Spółki 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 2019 roku nie wystąpiły istotne odstępstwa od tych terminów płatności.

Szczegółowa struktura należności Grupy Kapitałowej Izostal S.A.:

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2019 roku	Stan na dzień 31.12.2018 roku
<b>Należności z tytułu dostaw i usług:</b>	<b>113 825</b>	<b>148 157</b>
- część długoterminowa	449	440
- część krótkoterminowa	113 376	147 717
<b>Należności od jednostek zależnych, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>należności z tytułu dostaw i usług</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	0	0
<b>pozostałe należności</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	0	0
<b>Należności od jednostek powiązanych, w tym:</b>	<b>688</b>	<b>3 752</b>
<b>należności z tytułu dostaw i usług</b>	<b>688</b>	<b>3 752</b>
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	688	3 752
<b>pozostałe należności</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	0	0
<b>Przedpłaty:</b>	<b>0</b>	<b>13 765</b>
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	0	13 765
<b>Pozostałe należności:</b>	<b>4 739</b>	<b>11 124</b>
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	4 739	11 124
<b>Rozliczenia międzyokresowe czynne:</b>	<b>2 081</b>	<b>2 687</b>
- część długoterminowa	730	726
- część krótkoterminowa	1 351	1 961
<b>Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	<b>1 789</b>	<b>1 998</b>
<b>Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości</b>	<b>534</b>	<b>135</b>
<b>Odwrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości</b>	<b>236</b>	<b>344</b>
<b>Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>2 087</b>	<b>1 789</b>
<b>RAZEM</b>	<b>118 558</b>	<b>173 944</b>

## Należności i rozliczenia międzyokresowe - struktura walutowa:

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2019 roku	Stan na dzień 31.12.2018 roku
a) w walucie polskiej	48 526	116 940
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	70 032	57 004
b1. jednostka/waluta EURO	16 445	13 257
po przeliczeniu na zł	70 032	57 004
b2. jednostka/waluta USD	0	0
po przeliczeniu na zł	0	0
<b>Należności krótkoterminowe, razem</b>	<b>118 558</b>	<b>173 944</b>

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

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2019 roku	Stan na dzień 31.12.2018 roku
a) do 1 miesiąca	65 806	75 407
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	33 076	43 771
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	234	2 755
d) powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	20	85
e) powyżej 1 roku	449	440
f) należności przeterminowane	14 240	25 699
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)</b>	<b>113 825</b>	<b>148 157</b>
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	1 778	1 476
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)</b>	<b>112 047</b>	<b>146 681</b>

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

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2019 roku	Stan na dzień 31.12.2018 roku
a) do 1 miesiąca	4 597	9 470
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	3 452	8 035
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 472	3 853
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 778	2 052
e) powyżej 1 roku	1 941	2 289
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)</b>	<b>14 240</b>	<b>25 699</b>
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	1 084	1 415
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)</b>	<b>13 156</b>	<b>24 284</b>

## Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów według stanu na 31.12.2019 roku dotyczą:

- kosztów ubezpieczeń (649 tys. zł.),
- uzyskanych certyfikatów (61 tys. zł.),
- kosztów pozostałych (20 tys. zł.).

## Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów według stanu na 31.12.2019 roku dotyczą:

- ubezpieczeń (797 tys. zł.),
- koszty usług obcych dotyczących realizowanych zleceń (334 tys. zł.),
- kosztów finansowych (82 tys. zł.),
- kosztów certyfikatów (67 tys. zł.),
- kosztów prenumerat (35 tys. zł.)
- koszty usług informatycznych (13 tys. zł.)
- kosztów pozostałych (23 tys. zł.).

Wykazana według stanu na 31.12.2019 roku kwota pozostałych należności w wysokości 4 739 tys. zł. dotyczy głównie podatku VAT (3 650 tys. zł.).

Odpisy aktualizacyjne według stanu na dzień 31.12.2019 roku w wysokości 2 086 tys. zł. dotyczą głównie należności z tytułu dostaw i usług (1 778 tys. zł.)

**8. Należności z tytułu podatku dochodowego**

Należności z tytułu podatku dochodowego na dzień 31.12.2019 i 31.12.2018 roku wynosiły odpowiednio 446 tys. zł. i 734 tys. zł.

## 9. Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

Zobowiązania Grupy Kapitałowej 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 Spółki Grupy Kapitałowej uzyskują terminy płatności od 30 do 60 dni od wystawienia faktury. W stosunku do zobowiązań krajowych Spółki Grupy Kapitałowej uzyskują terminy płatności od 7 do 90 dni od daty wystawienia faktury. Wyjątki stanowią przedpłaty lub płatności przy odbiorze w stosunku do nowych kontrahentów.

Zobowiązania Spółek Grupy Kapitałowej 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 31.12.2019 i 31.12.2018 roku wyniosły odpowiednio 2 609 tys. zł. i 2 136 tys. zł.

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń na 31.12.2019 i 31.12.2018 roku wyniosły odpowiednio 1 645 tys. zł. i 1 531 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 31.12.2019 roku	Stan na dzień 31.12.2018 roku
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:</b>	<b>144 950</b>	<b>138 936</b>
- część długoterminowa	0	21
- część krótkoterminowa	144 950	138 915
<b>Zobowiązania wobec jednostek zależnych, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>zobowiązania z tytułu dostaw i usług</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	0	0
<b>pozostałe zobowiązania</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	0	0
<b>Zobowiązania od jednostek powiązanych, w tym:</b>	<b>9 363</b>	<b>36 755</b>
<b>zobowiązania z tytułu dostaw i usług</b>	<b>9 363</b>	<b>36 755</b>
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	9 363	36 755
<b>pozostałe zobowiązania</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	0	0
<b>Przedpłaty:</b>	<b>20 267</b>	<b>56 233</b>
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	20 267	56 233
<b>Pozostałe zobowiązania:</b>	<b>4 397</b>	<b>3 872</b>
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	4 397	3 872
<b>Rozliczenia międzyokresowe bierne:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	0	0
<b>Rozliczenia międzyokresowe przychodów:</b>	<b>21 978</b>	<b>22 908</b>
- część długoterminowa	21 048	21 978
- część krótkoterminowa	930	930
<b>RAZEM</b>	<b>191 592</b>	<b>221 949</b>

Rozliczenia międzyokresowe przychodów na dzień 31.12.2019 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) – 14.375 tys. zł. ( w tym część długoterminowa 13 766 tys. zł.)
- rozliczanej w czasie dotacji na zakup środków trwałych otrzymanej w ramach działania 4.5. (Wsparcie inwestycji o dużym znaczeniu dla gospodarki). – 5.368 tys. zł. (w tym część długoterminowa 5 132 tys. zł.).
- rozliczanej w czasie dotacji na zakup środków trwałych otrzymanej w ramach działania 1.4 oraz działania 4.1 (Wsparcie projektów celowych. Wsparcie wdrożeń projektów B+R.).- 2.235 tys. zł. (w tym część długoterminowa 2.150 tys. zł.).

Zobowiązania krótkoterminowe - struktura walutowa:

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2019 roku	Stan na dzień 31.12.2018 roku
a) w walucie polskiej	161 335	156 306
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	120 877	178 032
b1. jednostka/waluta EURO	28 385	41 403
po przeliczeniu na zł	120 877	178 032
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>282 212</b>	<b>334 338</b>

## 10. Kredyty i pożyczki

Grupa Kapitałowa Izostal S.A. według stanu na 31.12.2019 roku posiadała następujące kredyty:

Umowy kredytowe Izostal S.A.

- Kredyt w formie limitu kredytowego wielocelowego zaciągnięty w banku PKO BP S.A. na kwotę 100.000 tys. zł. Kredyt został udzielony do 27.06.2022 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 wraz z deklaracją wekslową, zastaw rejestrowy na zapasach o wartości 16.500 tys. zł. wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, przelew wierzycielności pieniężnych z wybranych kontraktów Spółki finansowanych/gwarantowanych w ramach limitu.
- Kredyt wielowalutowy w rachunku bieżącym zaciągnięty w mBank S.A. na kwotę 10.000 tys. zł. Kredyt został udzielony do 02.02.2021 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 oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji.
- Kredyt odnawialny zaciągnięty w mBank S.A. na kwotę 10.000 tys. zł. Kredyt został udzielony do 30.08.2021 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. wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej.
- Kredyt w formie wielocelowego limitu kredytowego zaciągniętego w banku Polska Kasa Opieki S.A. na kwotę 45.000 tys. zł. Kredyt został udzielony do 30.06.2021 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 wierzycielności handlowych z wyłączeniem należności podmiotów powiązanych, cesja wierzycielności praw z polisy ubezpieczenia kontraktów będących przedmiotem cesji wierzycielności 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 ramowa z mBank S.A. na mocy której Spółka będzie mogła korzystać w terminie do 30.06.2022 roku z linii kredytowej o wartości 150.000 tys. zł., udostępnianej w formie następujących produktów bankowych: kredytów obrotowych o charakterze nieodnawialnym w walucie PLN, EUR i USD do kwoty 150.000 tys. zł., kredytów odnawialnych do kwoty 150.000 tys. zł., gwarancji w walucie PLN, EUR i USD do kwoty 150.000 tys. zł., akredytyw bez pokrycia z góry w walucie PLN, EUR i USD do kwoty 150.000 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 195.000 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, wraz z cesją praw z polisy. Ponadto, w przypadku gdy produkty udzielone w ramach linii przekroczą wartość 70.000 tys. zł wymagane jest dodatkowe zabezpieczenie w formie cesji z kontraktu będącego przedmiotem finansowania/gwarantowania.

Umowy kredytowe i pożyczki Kolb Sp. z o.o.

- Kredyt w rachunku bieżącym zaciągnięty w mBank S.A. na kwotę 3.000 tys. zł. Kredyt został udzielony do 29.01.2021 roku. Kredyt jest oprocentowany w wysokości stopy WIBOR O/N powiększony o marżę banku. Zabezpieczeniem kredytu jest weksel własny in blanco, hipoteka umowna łączna do kwoty 4.500 tys. zł., cesja praw z polisy ubezpieczeniowej oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji.
- Kredyt w formie limitu kredytowego wieloprojektowego zaciągnięty w ING Bank Śląski S.A. na kwotę 3.000 tys. zł. Kredyt został udzielony do 13.06.2021 roku. Kredyt jest oprocentowany w wysokości stopy WIBOR 1M powiększony o marżę banku. Zabezpieczeniem kredytu jest zastaw rejestrowy na urządzeniach, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, List Patronacki wystawiony przez STALPROFIL S.A oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji.
- Kredyt obrotowy zaciągnięty w mBank S.A. na kwotę 2.800 tys. zł. Kredyt został udzielony do 31.12.2021 roku. Kredyt jest oprocentowany w wysokości stopy WIBOR O/N powiększony o marżę banku. Zabezpieczeniem kredytu jest hipoteka umowna łączna do kwoty 4.000 tys. zł., cesja praw z polis ubezpieczeniowych, weksle in blanco oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji.
- Kredyt inwestycyjny zaciągnięty w mBank S.A. na kwotę 6.000 tys. zł. Kredyt został udzielony do 31.10.2028 roku. Kredyt jest oprocentowany w wysokości stopy WIBOR powiększony o marżę banku. Zabezpieczeniem kredytu jest hipoteka umowna łączna do kwoty 9.000 tys. zł. wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji.
- Pożyczka pomostowa zaciągnięta od Stalprofil S.A. na kwotę 6.000 tys. zł. Pożyczka została udzielona do 15.07.2022 roku. Pożyczka jest oprocentowana w wysokości stopy WIBOR 1M powiększonej o marżę. Zabezpieczeniem pożyczki jest weksel in blanco. Do spłaty na 31.12.2019 roku pozostało 2 000 tys. zł.

Stan kredytów i pożyczek na 31.12.2019 roku:

Wyszczególnienie	Termin spłaty	Stan na 31.12.2018 roku	Stan na 31.12.2019 roku		
			Razem	w tym: krótkoterm.	w tym: długoterm.
<b>Stan kredytów – Izostal S.A.</b>					
Kredyt w formie limitu kredytowego wielocelowego PKO BP	27.06.2022	18 605	5 592	5 592	0
Kredyt odnawialny mBank SA	30.08.2021	10 000	10 000	0	10 000
Kredyt w formie limitu kredytowego wielocelowego w Pekao S.A	30.06.2021	41 938	44 528	44 528	0
Kredyt inwestycyjny w mBank S.A.	31.05.2019	532	0	0	0
Linia kredytowa w mBank S.A.	30.06.2022	56 422	43 500	43 500	0
Kredyt w rachunku bieżącym w mBank S.A.	02.02.2021	9 583	9 512	9 512	0
<b>Stan kredytów i pożyczek - Kolb Sp. z o.o.</b>					
Kredyt obrotowy w ING Bank Śląski S.A.	14.06.2021	2 000	500	500	0
Kredyt w rachunku bieżącym w ING Bank Śląski S.A.	14.06.2021	878	987	987	0
Kredyt obrotowy w mBank S.A.	31.12.2021	900	2 600	2 600	0
Kredyt w rachunku bieżącym w mBank S.A.	29.01.2021	2 671	2 660	2 660	0
Kredyt inwestycyjny w mBank S.A.	31.10.2028	0	6 000	679	5 321
Pożyczka pomostowa STALPROFIL S.A.	15.07.2022	2 205	2 006	6	2 000
<b>Razem</b>		<b>145 734</b>	<b>127 885</b>	<b>110 564</b>	<b>17 321</b>

Na saldo kredytów i pożyczek wykazane w tabeli według stanu na dzień 31.12.2019 roku składa się:

- Kwota wykorzystanych kredytów – 125 878 tys. zł.,
- Kwota wykorzystanej pożyczki – 2 000 tys. zł.,
- Kwota naliczonych odsetek od kredytów i pożyczki - 7 tys. zł.

#### 11. Pozostałe zobowiązania finansowe

Kwota pozostałych zobowiązań finansowych wykazana w bilansie na 31.12.2019 roku dotyczy rozrachunków z tytułu leasingu (10 528 tys. zł., w tym zobowiązania krótkoterminowe stanowią 1 104 tys. zł.).

#### 12. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

Na 31.12.2019 oraz na 31.12.2018 Grupa Kapitałowa Izostal S.A. nie posiadała zobowiązań z tytułu podatku dochodowego.



### 13. Rezerwy

W nocie ujęto rezerwę na odroczony podatek dochodowy.

Według stanu na początek roku obrotowego kwota zawiązaných rezerw wyniosła 3 720 tys. zł. i składały się na nią:

- rezerwa na pokrycie odpraw emerytalnych w kwocie 246 tys. zł., w tym długoterminowe na kwotę 240 tys. zł.
- rezerwa długoterminowa na odroczony podatek dochodowy w kwocie 1 169 tys. zł.
- rezerwa na przyszłe koszty związane z realizacją kontraktów w kwocie 1 906 tys. zł.
- rezerwa krótkoterminowa na wynagrodzenia w kwocie 86 tys. zł.
- rezerwa krótkoterminowa na koszty opłat środowiskowych w kwocie 37 tys. zł.
- rezerwa krótkoterminowa na koszty finansowe w kwocie 203 tys. zł.,
- rezerwa krótkoterminowa na możliwe do poniesienia koszty w kwocie 73 tys. zł.

Według stanu na dzień 31.12.2019 roku kwota utworzonych rezerw wyniosła 7 337 tys. zł. i składały się na nią:

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

Stan rezerw na 31.12.2019 roku:

Wyszczególnienie	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwy restrukturyzacyjne	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
<b>Wartość na początek okresu, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>332</b>	<b>3 388</b>	<b>3 720</b>
-krótkoterminowe na początek okresu	0	0	92	2 219	2 311
-długoterminowe na początek okresu	0	0	240	1 169	1 409
Zwiększenia	0	0	474	8 680	9 154
-utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	0	0	474	8 680	9 154
-nabyte w ramach połączeń jedn. gospodarczych	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	185	5 352	5 537
-wykorzystane w ciągu roku	0	0	181	3 653	3 834
-rozwiązane ale niewykorzystane	0	0	4	1 699	1 703
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z przeliczenia	0	0	0	0	0
Korekta stopy dyskontowej	0	0	0	0	0
<b>Wartość na koniec okresu w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>621</b>	<b>6 716</b>	<b>7 337</b>
-krótkoterminowe na koniec okresu	0	0	286	4 704	4 990
-długoterminowe na koniec okresu	0	0	335	2 012	2 347

Stan rezerw na 31.12.2018 roku:

Wyszczególnienie	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwy restrukturyzacyjne	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
<b>Wartość na początek okresu, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>304</b>	<b>315</b>	<b>619</b>
-krótkoterminowe na początek okresu	0	0	166	7	173
-długoterminowe na początek okresu	0	0	138	308	446
Zwiększenia	0	0	518	4 625	5 143
-utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	0	0	518	4 625	5 143
-nabyte w ramach połączeń jedn. gospodarczych	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	490	1 552	2 042
-wykorzystane w ciągu roku	0	0	490	1 267	1 757
-rozwiązane ale niewykorzystane	0	0	0	285	285
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z przeliczenia	0	0	0	0	0
Korekta stopy dyskontowej	0	0	0	0	0
<b>Wartość na koniec okresu w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>332</b>	<b>3 388</b>	<b>3 720</b>
-krótkoterminowe na koniec okresu	0	0	92	2 219	2 311
-długoterminowe na koniec okresu	0	0	240	1 169	1 409

#### 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 aktuariusza.

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

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2019 roku	Stan na 31.12.2018 roku
Odprawy emerytalne	323	236
Odprawy rentowe	12	10
<b>Razem</b>	<b>335</b>	<b>246</b>

Zmianę wielkości szacunków w 2018 roku przedstawia niżej zamieszczona tabela:

<b>Wartość na początek okresu</b>	<b>246</b>
Koszty zatrudnienia	32
Odsetki netto od zobowiązania netto	7
Zyski/straty aktuarialne	62
Wyłacone świadczenia	-12
Inne	0
<b>Wartość na koniec okresu</b>	<b>335</b>

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 31.12.2019 roku aktuariusz przyjął poniższe założenia:

- stopa wzrostu wynagrodzeń – dla potrzeb projekcji przyjęto wzrost wynagrodzeń na poziomie 2,8% w roku 2020, 2,6% w roku 2021 i 2,5% w roku 2022 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 2,1% rocznie i wyznaczona na podstawie rentowności rocznej obligacji skarbowych o stałym oprocentowaniu notowanych na GPW w dniu 30.12.2019 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 aktuariusza 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 rentowe	12	13	12	12	13	13	12
Odprawy emerytalne	323	346	303	303	346	336	312
<b>Razem</b>	<b>335</b>	<b>359</b>	<b>315</b>	<b>315</b>	<b>359</b>	<b>349</b>	<b>324</b>

## 15. Gwarancje

Grupa Kapitałowa Izostal S.A. na swoje wyroby i usługi udziela gwarancji na czas określony w umowie (np. 24 lub 36 miesięcy) 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 Grupy Kapitałowej Izostal S.A.:

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2019 roku	Stan na dzień 31.12.2018 roku
<b>1. Zobowiązania warunkowe</b>	<b>143 510</b>	<b>165 834</b>
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu )	0	78
- udzielonych gwarancji i poręczeń	0	78
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu )	143 510	165 756
- udzielonych gwarancji i poręczeń	143 195	165 756
- wekslowe	0	0
- cesje wierzytelności z umów handlowych na zabezpieczenie kredytów	315	0
<b>2. Inne</b>	<b>294 326</b>	<b>191 103</b>
- nie uznane roszczenia skierowane przez kontrahenta na drogę postępowania sądowego	0	0
- zabezpieczenie na majątku (hipoteki, zastawy, przewłaszczenia na zabezpieczenie)	294 326	191 103
w tym: zastaw na środkach trwałych	1 204	1 281
w tym: zastaw na zapasach	77 185	71 385
w tym: hipoteki	215 937	118 437
<b>Pozycje pozabilansowe razem</b>	<b>437 836</b>	<b>356 937</b>

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

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

	Stan na 3.12.2019	Stan na 31.12.2018	Zmiana
Gwarancje należytego wykonania i usunięcia wad i usterek, w tym:	74 334	62 131	10 203
- na rzecz OGP Gaz-System S.A.	60 380	60 850	-470
Gwarancje zwrotu zaliczki, w tym:	68 861	103 625	-34 764
- na rzecz OGP Gaz-System S.A.	68 861	103 625	-34 764
<b>Razem, w tym</b>	<b>143 195</b>	<b>165 756</b>	<b>-22 561</b>
- na rzecz OGP Gaz-System S.A.	129 241	164 475	-35 234

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

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

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

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

Zobowiązany	Rodzaj gwarancji	Data ważności	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018	Zmiana
BLACH-MET SP. Z O.O.	usunięcia wad i usterek	15.01.2019	0	16	-16
EL-LOGIC GRZEGORZ KULAWIK	usunięcia wad i usterek	31.01.2019	0	20	-20
BIL SP. Z O.O.	usunięcia wad i usterek	16.01.2019	0	81	-81
INSPAW S.C.	usunięcia wad i usterek	08.12.2020	12	12	0
PPIIM URZĄDZEŃ ELEKTRYCZNYCH KAJA SP. Z O.O.	usunięcia wad i usterek	30.09.2020	34	34	0
MABET SP. Z O.O.	usunięcia wad i usterek	30.09.2020	28	28	0

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

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

Beneficjent	Zobowiązany	Przedmiot poręczenia	Termin obowiązywania poręczenia	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2017	Zmiana
JT Spółka Akcyjna S.A.	Stalprofil S.A. Odział w Zabrze	gwarancja usunięcia wad i usterek	11.11.2019	0	78	-78
Liberty Tubular Products Ostrava a.s.	KOLB Sp. z o.o.	Gwarancja na spłatę zobowiązań handlowych	31.03.2020	25 665	0	25 665

Wyżej wymienionego poręczenia Izostal S.A. udzielił jednostce zależnej – Kolb Sp. z o.o. na kwotę 25 665 tys. zł. Poręczenie to zabezpiecza spłatę zobowiązań wynikających z zawartej umowy między Liberty Tubular Products Ostrava a.s., a Kolb Sp. z o.o.

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

W okresie sprawozdawczym Kolb Sp. z o.o. nie udzielał poręczeń.

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

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

Beneficjent	Poręczyciel	Przedmiot poręczenia	Termin obowiązywania poręczenia	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018	Zmiana
InterRisk TU S.A.	Stalprofil S.A.	gwarancja usunięcia wad i usterek	15.02.2021	4 387	4 387	0
Gothaer TU S.A.	Stalprofil S.A.	gwarancja usunięcia wad i usterek	15.09.2021	4 320	4 320	0
STU ERGO HESTIA S.A.	Stalprofil S.A.	gwarancja usunięcia wad i usterek	15.07.2021	3 585	3 585	0
STU ERGO HESTIA S.A.	Stalprofil S.A.	gwarancja usunięcia wad i usterek	15.09.2021	2 656	2 656	0
STU ERGO HESTIA S.A.	Stalprofil S.A.	gwarancja należytego wyk.	30.03.2019	0	11 535	-11 535
		gwarancja usunięcia wad i usterek	od 31.03.2019 do 15.03.2022	3 461	3 461	0
STU ERGO HESTIA S.A.	Stalprofil S.A.	gwarancja usunięcia wad i usterek	15.11.2021	2 776	2 776	0
STU ERGO HESTIA S.A.	Stalprofil S.A.	gwarancja należytego wyk.	02.03.2019	0	8 721	-8 721
		gwarancja usunięcia wad i usterek	od 03.03.2019 do 15.02.2022	2 616	2 616	0
mBank S.A.	Stalprofil S.A.	gwarancja zwrotu zaliczki	29.04.2019	0	34 606	-34 606
mBank S.A.	Stalprofil S.A.	gwarancja zwrotu zaliczki	01.04.2019	0	26 162	-26 162
PZU S.A.	Stalprofil S.A.	gwarancja należytego wyk.	29.08.2019	0	14 285	-14 285
		gwarancja usunięcia wad i usterek	od 30.08.2019 do 14.08.2022	4 286	4 286	0
mBank S.A.	Stalprofil S.A.	gwarancja zwrotu zaliczki	28.09.2019	0	42 856	-42 856
PZU S.A.	Stalprofil S.A.	gwarancja usunięcia wad i usterek	29.05.2023	47	47	0
STU ERGO HESTIA S.A.	Stalprofil S.A.	gwarancja usunięcia wad i usterek	17.10.2022	1 221	0	1 221
PZU S.A.	Stalprofil S.A.	gwarancja należytego wyk.	02.03.2020	14 914	0	14 914
		gwarancja usunięcia wad i usterek	od 03.03.2020 do 15.02.2023	4 474	0	4 474
mBank S.A.	Stalprofil S.A.	gwarancja zwrotu zaliczki	31.03.2020	44 743	0	44 743
PZU S.A.	Stalprofil S.A.	gwarancja należytego wyk.	31.08.2020	8 039	0	8 039
		gwarancja usunięcia wad i usterek	od 01.09.2020 do 15.08.2023	2 412	0	2 412
PZU S.A.	Stalprofil S.A.	gwarancja usunięcia wad i usterek	15.11.2023	387	0	387

Wyżej wymienione poręczenia zostały udzielone Spółce z Grupy Kapitałowej 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. Leasing

Izostal S.A. na dzień 31.12.2019 roku jest stroną następujących umów leasingu (Spółka jako korzystający):

- Umowa z grudnia 2017 roku na leasing samochodu osobowego. Płatność ostatniej raty przypada na sierpień 2021 roku. Wartość netto raty miesięcznej wynosi 1 tys. zł.
- Umowa z grudnia 2017 roku na leasing samochodu osobowego. Płatność ostatniej raty przypada na sierpień 2021 roku. Wartość netto raty miesięcznej wynosi 1 tys. zł.
- Umowa z kwietnia 2018 roku na leasing samochodu osobowego. Płatność ostatniej raty przypada na marzec 2022 roku. Wartość netto raty miesięcznej wynosi 1 tys. zł.
- Umowa z listopada 2018 roku na leasing samochodu osobowego. Płatność ostatniej raty przypada na lipiec 2022 roku. Wartość netto raty miesięcznej wynosi 1 tys. zł.
- Umowa z grudnia 2018 roku na leasing samochodu osobowego. Płatność ostatniej raty przypada na październik 2022 roku. Wartość netto raty miesięcznej wynosi 2 tys. zł.
- Umowa z grudnia 2018 roku na leasing samochodu osobowego. Płatność ostatniej raty przypada na sierpień 2022 roku. Wartość netto raty miesięcznej wynosi 2 tys. zł.
- Umowa z lipca 2018 roku na leasing maszyny do gięcia rur. Płatność ostatniej raty przypada na maj 2023 roku. Wartość netto raty miesięcznej wynosi 29 tys. zł.

Według stanu na 31.12.2019 roku Kolb Sp. z o.o. jest stroną następujących umów leasingu (Spółka jako korzystający):

- Umowa z lutego 2016 roku na leasing wiertarki CMA TRD 38 CNC. Płatność ostatniej raty przypada na styczeń 2021 roku. Wartość netto raty miesięcznej wynosi 8 tys. zł.
- Umowa z listopada 2016 roku na leasing prasy krawędziowej. Płatność ostatniej raty przypada na luty 2022 roku. Wartość netto raty miesięcznej wynosi 6 tys. zł.
- Umowa ze stycznia 2019 roku na leasing samochodu osobowego. Płatność ostatniej raty przypada na styczeń 2024 roku. Wartość raty miesięcznej wynosi 2 tys. zł.
- Umowa z kwietnia 2019 roku na leasing nożyc hydraulicznych. Płatność ostatniej raty przypada na kwiecień 2026 roku. Wartość raty miesięcznej wynosi 1 tys. zł.
- Umowa z kwietnia 2019 roku na leasing suwnicy dwudźwigarowej. Płatność ostatniej raty przypada na wrzesień 2026 roku. Wartość raty miesięcznej wynosi 4 tys. zł.
- Umowa z kwietnia 2019 roku na leasing suwnicy dwudźwigarowej. Płatność ostatniej raty przypada na wrzesień 2026 roku. Wartość raty miesięcznej wynosi 4 tys. zł.
- Umowa z kwietnia 2019 roku na leasing przelotowego urządzenia śrutowniczego. Płatność ostatniej raty przypada na sierpień 2026 roku. Wartość raty miesięcznej wynosi 7 tys. zł.
- Umowa z kwietnia 2019 roku na leasing pionowego centrum wiertarsko – frezarskiego w wykonaniu bramowym. Płatność ostatniej raty przypada na sierpień 2026 roku. Wartość raty miesięcznej wynosi 31 tys. zł.
- Umowa z kwietnia 2019 roku na leasing pionowego centrum wiertarsko – frezarskiego w wykonaniu bramowym. Płatność ostatniej raty przypada na wrzesień 2026 roku. Wartość raty miesięcznej wynosi 11 tys. zł.

Przyszłe minimalne opłaty leasingowe oraz ich wartość bieżąca:

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2019 roku		Stan na dzień 31.12.2018 roku	
	Wartość bieżąca minimalnych opłat	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat	Minimalne opłaty
w okresie do 1 roku	1 104	1 372	600	667
w okresie od 1 roku do 5 lat	4 839	5 751	1 730	1 843
w okresie powyżej 5 lat	4 585	9 245	0	0
<b>Razem</b>	<b>10 528</b>	<b>16 368</b>	<b>2 330</b>	<b>2 510</b>
w tym dotyczące wieczystego użytkowania gruntów	4 226	9 434	0	0

## 18. Obligacje zamienne na akcje

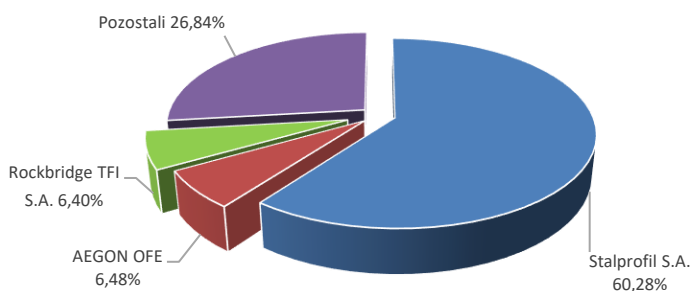
Izostal S.A. w 2019 roku nie dokonał emisji obligacji zamiennych na akcje.

## 19. Kapitał podstawowy.

Kapitał akcyjny Izostal S.A. (zgodnie z zapisami w Krajowym Rejestrze Sądowym) na 31.12.2019 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 uprzywilej. ow. akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość nominalna a 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				<b>32 744 000</b>					
<b>Kapitał zakładowy, razem</b>						<b>65 488</b>			

Strukturę akcjonariatu Spółki według stanu na 31.12.2019 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%
<b>Razem</b>	<b>32 744 000</b>	<b>100,00%</b>

## 20. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

W 2019 roku nie nastąpiły zmiany wartości nadwyżki ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej.

## 21. Kapitał rezerwowy i zapasowy

W 2019 roku zwiększono kapitał zapasowy o kwotę 11 641 tys. zł. z podziału zysku za rok obrotowy 2018.

## 22. Akcje własne

Izostal S.A. nie posiadał w 2019 roku akcji własnych.

### 23. Propozycje co do sposobu podziału zysku za rok obrotowy

Za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019 roku Izostal S.A. wypracował zysk netto w wysokości 11 900 tys. zł.

Zarząd proponuje przeznaczyć zysk na:

- wypłatę dywidendy akcjonariuszom Spółki w kwocie 3 602 tys. zł., co daje 0,11 zł/akcję. Propozycja obejmuje objęcie dywidendą wszystkich wyemitowanych przez Spółkę akcji w ilości 32.744.000 sztuk,
- kapitał zapasowy Spółki w kwocie 8 298 tys. zł.

### 24. Dywidendy

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 26.04.2019 roku podjęło uchwałę w sprawie wypłaty z zysku wypracowanego w 2018 roku dywidendy w wysokości 4 257 tys. zł., co daje 0,13 zł na każdą akcję. Termin ustalenia prawa do dywidendy przypadł na dzień 24.07.2019 roku, natomiast termin wypłaty na 09.08.2019 roku.

Dywidenda została wypłacona zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

### 25. Niepewność kontynuacji działalności

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

### 26. Połączenie jednostek gospodarczych

W przedstawionym okresie nie miała miejsca sytuacja połączenia Spółek.

### 27. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Przychody ze sprzedaży w podziale na podstawowe asortymenty:

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01 do 31.12.2019		Za okres od 01.01 do 31.12.2018	
	Kwota	Struktura	Kwota	Struktura
Rury izolowane	417 669	54,2%	551 798	63,7%
w tym: sprzedaż na eksport	34 061	43,3%	22 348	31,8%
Usługi izolacji	7 978	1,0%	8 221	0,9%
w tym: sprzedaż na eksport	4 797	6,1%	5 083	7,2%
Towary, materiały	297 596	38,6%	256 004	29,6%
w tym: sprzedaż na eksport	21 861	27,8%	22 308	31,8%
Konstrukcje stalowe	24 184	3,1%	27 081	3,1%
w tym: sprzedaż na eksport	17 783	22,6%	19 816	28,2%
Pozostała sprzedaż	22 904	3,0%	23 233	2,7%
w tym: sprzedaż na eksport	220	0,3%	665	0,9%
<b>Razem</b>	<b>770 331</b>	<b>100,0%</b>	<b>866 337</b>	<b>100,0%</b>
<b>  w tym: sprzedaż na eksport</b>	<b>78 722</b>	<b>100,0%</b>	<b>70 220</b>	<b>100,0%</b>
Wyszczególnienie	Za okres od 01.01 do 31.12.2019		Za okres od 01.01 do 31.12.2018	
	Kwota	Struktura	Kwota	Struktura
Przychody ze sprzedaży produktów	441 929	57,4%	581 329	67,1%
Przychody ze sprzedaży usług	30 380	3,9%	28 488	3,3%
Przychody ze sprzedaży materiałów	1 109	0,1%	912	0,1%
Przychody ze sprzedaży towarów	296 487	38,5%	255 092	29,4%
Przychody ze sprzedaży usług najmu	426	0,1%	516	0,1%
<b>Razem</b>	<b>770 331</b>	<b>100,0%</b>	<b>866 337</b>	<b>100,0%</b>
<b>  w tym: przychody niepieniężne z tytułu wymiany towarów lub usług</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

W 2019 roku udział przychodów z eksportu w sumie przychodów Grupy Kapitałowej wyniósł 10,2%.

Głównymi odbiorcami usług i towarów eksportowanych w 2019 roku były firmy z krajów należących do Unii Europejskiej. Największa wartość sprzedaży została zrealizowana do Niemiec (26,30% eksportu), Słowacji (25,64% eksportu), oraz na Litwę (13,93% 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 2019 roku wartość sprzedaży zrealizowanej bezpośrednio na rzecz O.G.P. Gaz-System S.A. wyniosła 344 072 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 31.12.2019 roku wyniosła 20 267 tys. zł., w tym dotyczące O.G.P. Gaz-System S.A. 19 608 tys. zł. Zaliczki są rozliczane sukcesywnie w miarę realizacji kontraktu.

## 28. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Wewnątrz Grupy Kapitałowej Izostal S.A. wyróżniono dwa segmenty działalności:

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

Przychody Grupy Kapitałowej Izostal S.A. w podziale na segmenty w 2019 roku.

SEGMENTY OPERACYJNE	Działalność kontynuowana			Działalność ogółem
	Handel, przetwórstwo i działalność usługowa na rynku stalowym	Infrastruktura sieci przesyłowych gazu i innych mediów	Razem	
<b>Przychody od klientów zewnętrznych</b>	<b>102 537</b>	<b>667 794</b>	<b>770 331</b>	<b>770 331</b>
Przychody z tytułu transakcji między segmentami	0	0	0	0
Przychody z tytułu odsetek	31	710	741	741
Koszty z tytułu odsetek	318	1 886	2 204	2 204
Amortyzacja	1 219	6 446	7 665	7 665
Inne istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	101 901	641 943	743 844	743 844
koszty sprzedanych towarów i materiałów	74 655	218 126	292 781	292 781
zużycie surowców i materiałów pomocniczych	13 325	375 824	389 149	389 149
koszty usług obcych	4 536	36 648	41 184	41 184
koszty świadczeń pracowniczych	9 385	16 760	26 145	26 145
pozostałe	627	-5 415	-4 788	-4 788
Pozostałe istotne pozycje niepieniężne (inne niż amortyzacja):	0	0	0	0
Zysk lub (strata) operacyjny(a) segmentu sprawozdawczego	636	15 440	16 076	16 076
<b>Aktywa segmentu sprawozdawczego</b>	<b>77 500</b>	<b>460 353</b>	<b>537 853</b>	<b>537 853</b>
Zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych	12 769	1 704	14 473	14 473
Zobowiązania segmentu sprawozdawczego	30 974	160 618	191 592	191 592
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, w tym:	228	1 314	1 542	1 542
- ujęte w rachunku zysków i strat	228	1 314	1 542	1 542
- ujęte w pozostałych dochodach całkowitych	0	0	0	0
Odwroćenie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, w tym:	21	2 188	2 209	2 209
- ujęte w rachunku zysków i strat	21	2 188	2 209	2 209
- ujęte w pozostałych dochodach całkowitych	0	0	0	0



Przychody Grupy Kapitałowej Izostal S.A. w podziale na segmenty w 2018 roku.

SEGMENTY OPERACYJNE	Działalność kontynuowana			Działalność ogółem
	Handel, przetwórstwo i działalność usługowa na rynku stalowym	Infrastruktura sieci przesyłowych gazu i innych mediów	Razem	
<b>Przychody od klientów zewnętrznych</b>	110 190	756 147	866 337	866 337
Przychody z tytułu transakcji między segmentami	0	0	0	0
Przychody z tytułu odsetek	25	501	526	526
Koszty z tytułu odsetek	197	1 316	1 513	1 513
Amortyzacja	1 209	5 890	7 099	7 099
Inne istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	105 276	719 425	824 701	824 701
koszty sprzedanych towarów i materiałów	79 273	172 616	251 889	251 889
zużycie surowców i materiałów pomocniczych	12 675	486 112	498 787	498 787
koszty usług obcych	4 325	44 922		
koszty świadczeń pracowniczych	9 003	15 775	24 778	24 778
pozostałe	546	0	546	546
Pozostałe istotne pozycje niepieniężne (inne niż amortyzacja):	0	0	0	0
Zysk lub (strata) operacyjny(a) segmentu sprawozdawczego	4 914	13 061	17 975	17 975
<b>Aktywa segmentu sprawozdawczego</b>	57 036	507 245	564 281	564 281
Zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych	1 684	18 106	19 790	19 790
Zobowiązania segmentu sprawozdawczego	51 039	170 910	221 949	221 949
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, w tym:	0	2 303	2 303	2 303
- ujęte w rachunku zysków i strat	0	2 303	2 303	2 303
- ujęte w pozostałych dochodach całkowitych	0	0	0	0
Odwrócenie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, w tym:	0	157	157	157
- ujęte w rachunku zysków i strat	0	157	157	157

Uzgodnienia przychodów, zysku lub straty, aktywów oraz zobowiązań segmentu sprawozdawczego.

### Przychody

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	Za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
Łączne przychody segmentów sprawozdawczych	770 331	866 337
Pozostałe przychody	5 065	5 021
<b>Przychody jednostki</b>	<b>775 396</b>	<b>871 358</b>

### Zysk lub strata

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	Za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
Łączny zysk lub strata segmentów sprawozdawczych	16 076	17 975
Innego rodzaju zysk lub strata	-115	1 820
<b>Zysk przed uwzględnieniem podatku dochodowego</b>	<b>15 961</b>	<b>19 795</b>

### Aktywa

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	Za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
Łączne aktywa segmentów sprawozdawczych	537 853	564 281
<b>Aktywa jednostki</b>	<b>537 853</b>	<b>564 281</b>

### Zobowiązania

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	Za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
Łączne zobowiązania segmentów sprawozdawczych	191 592	221 949
Pozostałe zobowiązania	147 265	152 061
<b>Zobowiązania jednostki</b>	<b>338 857</b>	<b>374 010</b>

**Informacje dotyczące produktów i usług**

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	Za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
Produkcja izolacji antykorozyjnych rur stalowych	667 368	755 631
Handel wyrobami hutniczymi	78 353	83 368
Produkcja konstrukcji stalowych	24 184	26 822
Pozostałe	426	516

**Informacje dotyczące obszarów geograficznych (kierunki eksportu)**

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019		Za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	
	Przychody	Aktywa trwałe	Przychody	Aktywa trwałe
Polska	691 609	187322	796 117	172 359
Unia Europejska (UE-28)	76 802	0	69 507	0
Europa (poza UE-28)	185	0	410	0
Pozostałe	1 735	0	303	0

**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 31.12.2019	Za okres od 01.01 do 31.12.2018
Amortyzacja środków trwałych	7 512	6 938
Amortyzacja wartości niematerialnych	153	161
Koszty świadczeń pracowniczych	26 145	24 778
Zużycie surowców, materiałów pomocniczych i energii	389 149	498 787
Koszty usług obcych	41 184	49 247
Koszty podatków i opłat	2 035	1 907
Pozostałe koszty	3 687	4 126
Koszty marketingu	184	383
Zmiana stanu produktów	-10 074	10 208
Koszt wytworzenia produktów na potrzeby własne jedn.	-620	-462
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	292 781	251 889
<b>RAZEM</b>	<b>752 136</b>	<b>847 962</b>
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	716 034	801 465
Koszty sprzedaży	13 087	23 926
Koszty ogólnego zarządu	23 015	22 571
<b>RAZEM</b>	<b>752 136</b>	<b>847 962</b>

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

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01 do 31.12.2019	Za okres od 01.01 do 31.12.2018
Koszty wynagrodzeń	21 249	20 353
Koszty ubezpieczeń społecznych	3 917	3 662
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	339	301
Pozostałe	640	462
<b>RAZEM</b>	<b>26 145</b>	<b>24 778</b>

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.

Grupa Kapitałowa Izostal S.A. zobowiązana jest do tworzenia Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych (ZFŚS). Odpisy na powyższy fundusz obciążają koszty działalności Spółek Grupy 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 31.012.2019 roku	Stan na dzień 31.12.2018 roku
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	127	181
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	155	90
Uczniowie	0	8
<b>Zatrudnienie ogółem</b>	<b>282</b>	<b>279</b>

### 31. Koszty i przychody finansowe

Główne pozycje kosztów i przychodów finansowych:

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01 do 31.12.2019	Za okres od 01.01 do 31.12.2018
<b>Koszty finansowe</b>		
Koszty odsetek, w tym dotyczące:	2 204	1 513
- kredytów	1 749	1 386
- zobowiązań	244	5
- pożyczek	67	67
- leasingu	143	55
- zobowiązań budżetowych	1	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	0
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	266	105
Prowizje bankowe	251	331
Pozostałe	52	71
<b>RAZEM</b>	<b>2 773</b>	<b>2 020</b>
<b>Przychody finansowe</b>		
Przychody z tytułu odsetek	741	526
Anulacja odsetek otrzymanych	0	0
Dyskonto weksli		0
Zyski z tytułu różnic kursowych	1 694	3 157
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	45	131
Pozostałe	178	26
<b>RAZEM</b>	<b>2 658</b>	<b>3 840</b>
<b>Wynik na działalności finansowej</b>	<b>-115</b>	<b>1 820</b>

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

Dotacje otrzymane przez Spółki Grupy Kapitałowej Izostal S.A.

Umowy dotacji zawarte przez Izostal S.A.

- 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 31.12.2019 roku wyniosły 14 375 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 31.12.2019 roku wyniosły 5 368 tys. zł. Wartość biernych rozliczeń międzyokresowych z tytułu dotacji jest rozliczana w pozostałe przychody operacyjne proporcjonalnie do okresu amortyzacji środków trwałych objętych dotacją.

Umowa dotacji zawarta przez Kolb Sp. z o.o.

- Spółka w dniu 07.12.2010 r. zawarła z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości umowę o dotację w ramach działania 1.4 oraz działania 4.1 Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007-2013. Przedmiotem umowy jest udzielenie spółce KOLB sp. z o.o. dofinansowania w kwocie 3 552 tys. zł. na realizację projektu "Opracowanie koncepcji materiałowej innowacyjnego systemu konstrukcji stalowych - Adamantis". Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu dotacji na dzień 31.12.2019 roku wyniosły 2 235 tys. zł.

### 33. Pozostałe koszty i przychody operacyjne

Główne pozycje pozostałych kosztów i przychodów operacyjnych:

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01 do 31.12.2019	Za okres od 01.01 do 31.12.2018
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>		
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności	269	31
Nie uznane reklamacje	0	0
Niedobory inwentaryzacyjne	24	64
Darowizny	16	19
Opłaty sądowe	21	33
Koszty usuwania skutków zdarzeń losowych	9	63
Nieobowiązkowe składki na rzecz organizacji	5	5
Rezerwa na przyszłe koszty z działalności operacyjnej	3 364	61
Odszkodowania, kary, grzywny	9	6
Odpisy aktualizacyjne wartości zapasów	793	1 275
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Koszty wynajmowanych nieruchomości	0	0
Pozostałe	16	24
<b>RAZEM</b>	<b>4 526</b>	<b>1 581</b>
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>		
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	37	52
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności	38	6
Zwrot opłat sądowych	20	8
Otrzymane kary i odszkodowania	38	69
Dotacje	930	930
Usługi najmu nieruchomości	0	0
Rozwiązanie rezerw	1 323	64
Otrzymane nieodpłatnie aktywa	4	32
Odpisanie przedawnionych zobowiązań	0	0
Pozostałe	8	20
<b>RAZEM</b>	<b>2 407</b>	<b>1 181</b>
<b>Wynik na pozostałej działalności operacyjnej</b>	<b>-2 119</b>	<b>-400</b>

Do pozostałych kosztów Grupa Kapitałowa Izostal S.A. zalicza koszty i straty nie związane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną. Kategoria ta obejmuje głównie 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 Grupa Kapitałowa 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 odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności, otrzymane dotacje rządowe, odszkodowania, 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów:

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01 do 31.12.2019	Za okres od 01.01 do 31.12.2018
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	<b>2 703</b>	<b>6 828</b>
- bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	2 703	6 828
- korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	0	0
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>227</b>	<b>-2 919</b>
- obciążenie/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstawiania i odwracania się różnic przejściowych	227	-2 919
- obciążenie/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące zmian stawek podatkowych	0	0
<b>Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat, w tym:</b>	<b>2 930</b>	<b>3 909</b>
- przypisane działalności kontynuowanej	2 930	3 909
- 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 niepodlegających 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 31.12.2019	Za okres od 01.01 do 31.12.2018
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	15 961	19 795
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	15 961	19 795
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	19 042	19 220
Doliczenia do kosztów	17 573	2 359
Przychody nie podlegające opodatkowaniu	3 264	1 361
Doliczenia do przychodów	61	644
<b>Wynik po odliczeniach</b>	<b>14 227</b>	<b>35 939</b>
Darowizna	0	0
<b>Dochód do opodatkowania</b>	<b>14 227</b>	<b>35 939</b>
Stawka podatkowa (w %)	19	19
<b>Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego</b>	<b>2 703</b>	<b>6 828</b>

### Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek wykazany w bilansie i rachunku zysków i strat:

Wyszczególnienie	Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2019	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01. do 31.12.2019	Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2018	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01. do 31.12.2018
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Różnice kursowe				
Wycena środków trwałych	408	24	385	-12
Wartość środków trwałych w leasingu	1377	804	574	296
Odszkodowania	33	1	32	-87
Odsetki nie objęte aktualizacją/kary	51	18	33	
Rezerwa amortyzacja	143	-2	145	0
<b>Rezerwa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>2012</b>	<b>845</b>	<b>1 169</b>	<b>196</b>
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Odpis aktualizacyjny należności	295	66	229	4
Utrata wartości aktywów finansowych	0	0	0	0
Różnice kursowe	0	0	0	0
Zarachowane odsetki	81	26	55	6
Rezerwy na świadczenia pracownicze	64	18	46	2
Rezerwa na odsetki	18	-31	49	49
Wartość zobowiązań z tytułu leasingu	1217	784	433	267
Niewypłacone wynagrodzenia	16	-3	19	7
Niezafakturowane koszty	0	0	0	0
Niezapłacony ZUS	132	4	128	2
Pozostałe	2802	-234	3 035	2 781
Strata podatkowa możliwa do odliczenia			0	0
<b>Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>4625</b>	<b>630</b>	<b>3 994</b>	<b>3 118</b>
<b>Obciążenie/uznanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>215</b>	<b>0</b>	<b>-2 922</b>
- obciążające wynik		<b>227</b>		<b>-2 919</b>
- obciążające pozostałe dochody całkowite		<b>-12</b>		<b>-3</b>

### 35. Umowy o budowę

Na dzień 31.12.2019 Spółki nie realizują umów o budowę.

### 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 związku z powyższym Izostal S.A. począwszy od 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 Kolonowskiem – pośrednio poprzez Izostal S.A.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym Grupa Kapitałowa 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 31.12.2019	Za okres od 01.01 do 31.12.2018
Wypłacone w roku obrotowym krótkoterminowe świadczenia pracownicze dotyczące bieżącego roku	1 642	1 538
Wypłacone w roku obrotowym krótkoterminowe świadczenia pracownicze z lat ubiegłych	65	59
Zawiązane na koniec okresu rezerwy na wynagrodzenia	332	318
Niewypłacone wynagrodzenia	71	65
Pozostałe świadczenia długoterminowe	0	0
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	0	0
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych	0	0

W Grupie Kapitałowej Izostal S.A. 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 31.12.2019	Zakres od 01.01 do 31.12.2018
Wypłacone w roku obrotowym krótkoterminowe świadczenia pracownicze dotyczące bieżącego roku	336	318
Wypłacone w roku obrotowym krótkoterminowe świadczenia pracownicze z lat ubiegłych	30	24
Zawiązane na koniec okresu rezerwy na wynagrodzenia	0	0
Niewypłacone wynagrodzenia	30	30
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 Grupa Kapitałowa Izostal S.A. 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 31.12.2019	Okres od 01.01. do 31.12.2018	Okres od 01.01. do 31.12.2019	Okres od 01.01. do 31.12.2018	Okres od 01.01. do 31.12.2019	Okres od 01.01. do 31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Jednostka dominująca	1 828	5 679	67 327	102 937	0	0	1 083	620
Podmioty wywierające znaczący wpływ	0	0	0	0	0	0	0	0
Jednostki zależne	0	0	0	0	0	0	0	0
Jednostki stowarzyszone	0	0	0	0	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	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Jednostka dominująca	688	3 752	11 369	38 960
w tym z tytułu pożyczek	0	0	2 006	2 205
Podmioty wywierające znaczący wpływ	0	0	0	0
Jednostki zależne	0	0	0	0
Jednostki stowarzyszone	0	0	0	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 najmu nieruchomości w Zabrze ul. Magazynowa 6., usług laminowania, gięcia rur oraz usług budowlano-montażowych.

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

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

Stalprofil S.A. udzielił Grupie Kapitałowej Izostal S.A. pożyczki pomostowej na kwotę 6.000 tys. zł. z terminem spłaty przypadającym na 15.07.2022 rok. Do spłaty na 31.12.2019 pozostało 2 000 tys. zł.

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

### Jednostki stowarzyszone

Grupa Kapitałowa Izostal S.A. w 2019 roku nie dokonywała transakcji z jednostkami stowarzyszonymi.

### 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 31.12.2019	Za okres od 01.01 do 31.12.2018
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej	13 031	15 886
Zysk/strata na działalności zaniechanej	0	0
Zysk/strata netto	13 031	15 886
Zysk/strata netto zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku/straty na jedną akcję	13 031	15 886

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01 do 31.12.2019	Za okres od 01.01 do 31.12.2018
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 31.12.2019	Za okres od 01.01 do 31.12.2018
Obliczenie podstawowego zysku/straty netto na jedną akcję (w zł.)	0,40	0,49
Obliczenie rozwodnionego zysku/straty netto na jedną akcję (w zł.)	0,40	0,49

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 Grupę Kapitałową środków pieniężnych i ich ekwiwalentów:

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
<b>Środki pieniężne w banku i w kasie</b>	5 207	2 408
Lokaty krótkoterminowe	0	0
Inne	0	0
Razem, w tym:	5 207	2 408
- środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	0	0
- środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	2 538	208



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

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
Środki pieniężne w banku i w kasie	5 207	2 408
Kredyty w rachunkach bieżących	0	0
Zysk/strata z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym	5	-221
Razem	5 212	2 187

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

Na dzień 31.12.2019 roku występują środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w kwocie 2 538 tys. zł na rachunkach VAT związanych z płatnościami realizowanymi na warunkach split payment.

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych.

Na dzień 31.12.2019 Grupa Kapitałowa Izostal S.A. posiada następujące kredyty w rachunkach bieżących

Kredyty w rachunkach bieżących Izostal S.A.

- kredyt w formie limitu kredytowego wielocelowego z podlimitem kredytowym w rachunku bieżącym w banku Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. na kwotę 50.000 tys. zł. (na dzień 31.12.2019 niewykorzystana kwota wynosiła 44 408 tys. zł.),
- kredyt wielowalutowy w rachunku bieżącym w mBank S.A. na kwotę 10.000 tys. zł. (na dzień 31.12.2019 niewykorzystana kwota kredytu wynosi 488 tys. zł.),
- kredyt w formie limitu kredytowego wielocelowego w Banku Pekao S.A. na kwotę 45.000 tys. zł. (na dzień 31.12.2019 niewykorzystana kwota 473 tys. zł.),,

Kredyty w rachunkach bieżących Kolb Sp. z o.o.

- kredyt w rachunku bieżącym w mBank S.A. na kwotę 3.000 tys. zł. (na dzień 31.12.2019 niewykorzystana kwota wynosiła 340 tys. zł.),
- limit kredytowy w ING Bank Śląski S.A. S.A. na kwotę 1.000 tys. zł. (na dzień 31.12.2019 niewykorzystana kwota wynosiła 13 tys. zł.).

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

### 39. Instrumenty finansowe

#### Instrumenty finansowe zabezpieczające ryzyko walutowe:

Grupa Kapitałowa Izostal S.A. zabezpiecza 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 31.12.2019 roku Grupa Kapitałowa Izostal S.A. posiadała następujące otwarte transakcje terminowe.

Bank	Rodzaj zabezpieczenia	Wartość transakcji	Średni ważony kurs	Termin zapadalności	Wycena na dzień 31.12.2019 roku
mBank S.A.	WTT	20 000 000 EUR	4,2534	10.01.2020	-1 515

Analiza wrażliwości instrumentów finansowych według ryzyka stopy procentowej:

Na dzień 31.12.2019	Wartość bilansowa	Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto
<b>Aktywa finansowe</b>	<b>5 207</b>		<b>13</b>
Środki pieniężne	5 207	0,25%	13
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
<b>Zobowiązania finansowe</b>	<b>137 989</b>		<b>345</b>
Kredyty bankowe i pożyczki	127 461	0,25%	319
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	10 528	0,25%	26
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0,25%	0

Na dzień 31.12.2018	Wartość bilansowa	Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto
<b>Aktywa finansowe</b>	<b>2 408</b>		<b>6</b>
Środki pieniężne	2 408	0,25%	6
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
<b>Zobowiązania finansowe</b>	<b>148 031</b>		<b>370</b>
Kredyty bankowe i pożyczki	145 701	0,25%	364
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	2 330	0,25%	6
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0,25%	0

#### Analiza wrażliwości instrumentów finansowych według ryzyka walutowego:

Na dzień 31.12.2019	Wartość bilansowa	Zwiększenie/ zmniejszenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto
<b>Aktywa finansowe</b>	<b>72 515</b>		<b>725</b>
Środki pieniężne w EUR	2 461	1,00%	25
Środki pieniężne w USD	22	1,00%	0
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	0	1,00%	0
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w EUR	70 032	1,00%	700
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w USD	0	1,00%	0
Walutowe kontrakty terminowe	0	1,00%	0
<b>Zobowiązania finansowe</b>	<b>122 392</b>		<b>1 224</b>
Kredyty w rachunku bieżącym w EUR	0	1,00%	0
Kredyty krótkoterminowe w EUR	0	1,00%	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w EUR	120 877	1,00%	1 209
Walutowe kontrakty terminowe	1 515	1,00%	15

Na dzień 31.12.2018	Wartość bilansowa	Zwiększenie/ zmniejszenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto
<b>Aktywa finansowe</b>	<b>59 089</b>		<b>590</b>
Środki pieniężne w EUR	2 062	1,00%	20
Środki pieniężne w USD	23	1,00%	0
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	0	1,00%	0
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w EUR	57 004	1,00%	570
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w USD	0	1,00%	0
Walutowe kontrakty terminowe	0	1,00%	0
<b>Zobowiązania finansowe</b>	<b>199 535</b>		<b>1 995</b>
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	121 610	1,00%	1 216
Walutowe kontrakty terminowe	44	1,00%	0

#### Wartości godziwe instrumentów finansowych:

	Kategoria zgodnie z MSR 39	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
		Na dzień 31.12.2019	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.12.2019	Na dzień 31.12.2018
<b>Aktywa finansowe</b>		<b>122 130</b>	<b>173 665</b>	<b>122 130</b>	<b>173 665</b>
Środki pieniężne	WwWGPWF	5 207	2 408	5 207	2 408
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	PIN	116 923	171 257	116 923	171 257
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	PIN	0	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	DDS	0	0	0	0
Walutowe kontrakty terminowe		0	0	0	0
<b>Zobowiązania finansowe</b>		<b>309 542</b>	<b>347 149</b>	<b>309 542</b>	<b>347 149</b>
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	ZFwZK	10 528	2 330	10 528	2 330
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	ZFwZK	169 614	199 041	169 614	199 041
Kredyty bankowe i pożyczki	ZFwZK	127 885	145 734	127 885	145 734
Walutowe kontrakty terminowe		1 515	44	1 515	44

## Instrumenty finansowe - przychody, koszty, zyski i straty:

Za okres od 01.01 do 31.12.2019	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
<b>Aktywa finansowe</b>		754	-773	-452,00	0
Środki pieniężne	WwWGPWF	18	631	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	PiN	723	-1 759	-452,00	0
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	PiN	13	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	DDS	0	0	0	0
Walutowe kontrakty terminowe		0	355	0	0
<b>Zobowiązania finansowe</b>		2 454	2 474	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	ZFwZK	143	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	ZFwZK	244	1 579	0	0
Kredyty bankowe i pożyczki	ZFwZK	2 067	557	0	0
Walutowe kontrakty terminowe		0	338	0	0

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
<b>Aktywa finansowe</b>		526	1 173	209	0
Środki pieniężne	WwWGPWF	104	624		0
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	PiN	419	398	209	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	151	0	0
<b>Zobowiązania finansowe</b>		-1 513	1 992	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	ZFwZK	-55	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	ZFwZK	-5	-3 253	0	0
Kredyty bankowe i pożyczki	ZFwZK	-1 453	-804	0	0
Walutowe kontrakty terminowe		0	0	0	0

Różnica w wartościach rozwiązania/utworzenia odpisów aktualizujących wykazanych w wyżej zamieszczonych tabelach, a saldem tych odpisów wykazanych 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 31.12.2019 roku wyniosła 154 tys. zł., natomiast na 31.12.2018 roku 208 tys. zł.

## 40. Uzgodnienie zadłużenia finansowego

## Zmiana stanu zadłużenia finansowego w 2019 roku

Wyszczególnienie	Kredyty bankowe			Pożyczki	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	Razem
	długoterminowe	krótkoterminowe	W rachunku bieżącym			
<b>Stan na 01.01.2019 roku</b>	<b>10 000</b>	<b>69 854</b>	<b>63 675</b>	<b>2 205</b>	<b>2 484</b>	<b>148 218</b>
Wpływ z tytułu zaciągniętego zadłużenia, w tym:	6 010	267	272	0	9 051	15 600
- otrzymane finansowanie	6 000	200	98	0	9 051	15 349
- koszty transakcyjne	10	67	174	0	0	251
Naliczone odsetki	116	702	931	67	143	1 959
Płatności z tytułu zadłużenia, w tym:	-126	-14 222	-11 990	-266	-1 150	-27 754
- spłata kapitału	0	-13 453	-10 885	-200	-1 007	-25 545
- zapłacone odsetki	-116	-702	-931	-66	-143	-1 958
- zapłacone prowizje	-10	-67	-174	0	0	-251
Różnice kursowe od zadłużenia w walutach obcych	0	0	390	0	0	390
Zmiany w Grupie	0		0	0	0	0
Inne zwiększenia / (zmniejszenia)	-679	679	0	0	0	0
<b>Stan na 31.12.2019 roku</b>	<b>15 321</b>	<b>57 280</b>	<b>53 278</b>	<b>2 006</b>	<b>10 528</b>	<b>138 413</b>

Zmiana stanu zadłużenia finansowego w 2018 roku.

Wyszczególnienie	Kredyty bankowe			Pożyczki	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	Razem
	długoterminowe	krótkoterminowe	W rachunku bieżącym			
<b>Stan na 01.01.2018 roku</b>	<b>11 809</b>	<b>56 259</b>	<b>16</b>	<b>-</b>	<b>126</b>	<b>68 210</b>
Wpływ z tytułu zaciągniętego zadłużenia, w tym:	12 000	57 561	63 793	2 306	3 007	138 667
- otrzymane finansowanie	12 000	57 322	63 701	2 306	3 007	138 336
- koszty transakcyjne	0	239	92	0	0	331
Naliczone odsetki	177	716	493	67	55	1 508
Płatności z tytułu zadłużenia, w tym:	-1 454	-58 088	-557	-168	-699	-60 966
- spłata kapitału	-1 277	-57 133	0	-100	-644	-59 154
- zapłacone odsetki	-177	-716	-465	-68	-55	-1 481
- zapłacone prowizje	0	-239	-92	0	0	-331
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)	-12 532	12 532	0	0	-5	-5
<b>Stan na 31.12.2018 roku</b>	<b>10 000</b>	<b>69 854</b>	<b>63 675</b>	<b>2 205</b>	<b>2 484</b>	<b>148 218</b>

#### 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

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

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

W związku z działalnością Grupy Kapitałowej Izostal SA zarówno na rynku krajowym jak i zagranicznym wpływ będzie miała sytuacja na rynku krajowym jak i międzynarodowym.

Na dzień publikacji niniejszego raportu Grupa Kapitałowa Izostal S.A. nie została w sposób istotny dotknięta skutkami epidemii, a zawarte kontrakty realizowane są terminowo.

Aktualnie w związku z epidemią istnieje ryzyko utrzymania ciągłości dostaw materiałów i zapewnienia terminowości dostaw oferowanych wyrobów. Obecnie Spółka nie jest w stanie oszacować przełożenia ewentualnych opóźnień na wyniki finansowe z uwagi na brak możliwości określenia dalszego rozwoju sytuacji.

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

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

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

Na dzień publikacji niniejszego raportu epidemia nie ma istotnego wpływu na ciągłość działalności Grupy Kapitałowej Izotal S.A., niemniej w przypadku wydłużającego się oddziaływania epidemii na gospodarkę, sytuacja taka może powodować negatywne skutki finansowe i organizacyjne w Grupie Kapitałowej Izotal S.A. w przyszłości.

#### 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 31.12.2019 r.
Badanie rocznego sprawozdania finansowego	15
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
<b>RAZEM</b>	<b>44</b>

#### 44. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego do publikacji

Niniejsze Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Izotal S.A. do publikacji w dniu 23.03.2020 roku.

Kolonowskie, dnia 23.03.2020 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 0000008917- Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy KRS

