



## SKONSOLIDOWANY RAPORT ZA I KWARTAŁ 2020 ROKU

---

sporządzony według

MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

## Spis treści

|      |  |    |
|------|--|----|
| I.   | Wybrane dane finansowe. ....   | 3  |
| 1.   | Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej Izostal S.A. ....  | 3  |
| 2.   | Wybrane jednostkowe dane finansowe Izostal S.A. ....   | 4  |
| II.  | Kwartałne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Izostal S.A. ....   | 5  |
| 1.   | Sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Izostal S.A. (w tys. zł.).....  | 5  |
| 2.   | Sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej Izostal S.A. (w tys. zł.) .....  | 6  |
| 3.   | Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej Izostal S.A. (w tys. zł.).....   | 7  |
| 4.   | Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej Izostal S.A. (w tys. zł.).....  | 8  |
| III. | Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe Izostal S.A. ....  | 9  |
| 1.   | Sprawozdanie z sytuacji finansowej Izostal S.A. (w tys. zł.) .....   | 9  |
| 2.   | Sprawozdanie z całkowitych dochodów Izostal S.A. (w tys. zł.) .....  | 10 |
| 3.   | Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Izostal S.A. (w tys. zł.) .....  | 11 |
| 4.   | Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Izostal S.A. (w tys. zł.).....  | 12 |
| IV.  | Informacje o zasadach rachunkowości przyjętych przy sporządzaniu raportu w tym o zmianach stosowanych zasad oraz informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych.....   | 13 |
| 1.   | Informacje o zasadach rachunkowości przyjętych przy sporządzaniu raportu w tym o zmianach stosowanych zasad.....   | 13 |
| 2.   | Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych.....  | 14 |
| 3.   | Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.....   | 14 |
| V.   | Informacja dodatkowa do skonsolidowanego kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Izostal S.A. za I kwartał 2020 roku. ....   | 14 |
| 1.   | Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w prezentowanym okresie. ....  | 14 |
| 2.   | Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu. ....   | 15 |
| 3.   | Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów. ....           | 15 |
| 4.   | Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw.....  | 16 |
| 5.   | Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego. ....   | 17 |
| 6.   | Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych... ..                                | 17 |
| 7.   | Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego. .... | 17 |
| 8.   | Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.....   | 18 |

|     |  |    |
|-----|--|----|
| 9.  | Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy.....  | 18 |
| 10. | Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.....   | 18 |
| 11. | Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.....  | 19 |
| VI. | Informacja dodatkowa do raportu kwartalnego Grupy Kapitałowej Izostal S.A.....   | 21 |
| 1.  | Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w I kwartale 2020 roku, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.....   | 21 |
| 2.  | Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.....   | 23 |
| 3.  | Opis zmian organizacji grupy kapitałowej Emitenta, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji..... | 24 |
| 4.  | Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników.....   | 25 |
| 5.  | Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu na dzień przekazania raportu kwartalnego.....  | 25 |
| 6.  | Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego.....  | 25 |
| 7.  | Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....   | 25 |
| 8.  | Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe..   | 26 |
| 9.  | Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca.....                        | 26 |
| 10. | Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.....  | 26 |
| 11. | Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....  | 28 |

## I. Wybrane dane finansowe.

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

|  | w tys. zł.  |   | w tys. EUR  |   |
|--|---|---|---|---|
|  | 1 kwartał<br>narastająco/<br>2020 okres od<br>2020-01-01 do<br>2020-03-31 | 1 kwartał<br>narastająco/<br>2019 okres od<br>2019-01-01 do<br>2019-03-31 | 1 kwartał<br>narastająco/<br>2020 okres od<br>2020-01-01 do<br>2020-03-31 | 1 kwartał<br>narastająco/<br>2019 okres od<br>2019-01-01 do<br>2019-03-31 |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 205 719   | 218 702   | 46 794  | 50 887  |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej                     | 8 788   | 5 119   | 1 999   | 1 191   |
| Zysk (strata) brutto   | 4 992   | 5 196   | 1 136   | 1 209   |
| Zysk (strata) netto  | 3 913   | 4 158   | 890   | 967   |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej         | -36 415   | 80 858  | -8 283  | 18 814  |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej       | -1 201  | -3 125  | -273  | -727  |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej          | 36 148  | -61 871   | 8 222   | -14 396   |
| Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów              | -1 468  | 15 862  | -334  | 3 691   |
| Liczba akcji   | 32 744 000  | 32 744 000  | 32 744 000  | 32 744 000  |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)             | 0,12  | 0,13  | 0,03  | 0,03  |
| Rozwodniona liczba akcji                                     | 32 744 000  | 32 744 000  | 32 744 000  | 32 744 000  |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR) | 0,12  | 0,13  | 0,03  | 0,03  |
|  | <b>Stan na<br/>31.03.2020</b>   | <b>Stan na<br/>31.12.2019</b>   | <b>Stan na<br/>31.03.2020</b>   | <b>Stan na<br/>31.12.2019</b>   |
| Aktywa razem   | 625 618   | 537 853   | 137 429   | 126 301   |
| Zobowiązania długoterminowe                                  | 50 920  | 50 140  | 11 186  | 11 774  |
| Zobowiązania krótkoterminowe                                 | 371 789   | 288 717   | 81 671  | 67 798  |
| Kapitał własny   | 202 909   | 198 996   | 44 573  | 46 729  |

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

- pozycje dotyczące skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych, skonsolidowanego zysku (strata) na akcję zwykłą oraz skonsolidowanego rozwodnionego zysku (strata) na akcję zwykłą za pierwszy kwartał 2020 r. (pierwszy kwartał 2019 r.) przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca pierwszego kwartału. Kurs ten wyniósł 1 EURO = 4,3963 zł (1 EURO = 4,2978 zł).
- pozycje skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy. Kurs ten wyniósł na 31.03.2020 roku - 1 EURO = 4,5523 zł (na 31.12.2019 roku - 1 EURO = 4,2585 zł).

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

|  | w tys. zł.  |   | w tys. EUR  |   |
|--|---|---|---|---|
|  | 1 kwartał<br>narastająco/<br>2020 okres od<br>2020-01-01 do<br>2020-03-31 | 1 kwartał<br>narastająco/<br>2019 okres od<br>2019-01-01 do<br>2019-03-31 | 1 kwartał<br>narastająco/<br>2020 okres od<br>2020-01-01 do<br>2020-03-31 | 1 kwartał<br>narastająco/<br>2019 okres od<br>2019-01-01 do<br>2019-03-31 |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 168 419   | 209 907   | 38 309  | 48 841  |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej                     | 7 298   | 4 893   | 1 660   | 1 138   |
| Zysk (strata) brutto   | 4 331   | 4 913   | 985   | 1 143   |
| Zysk (strata) netto  | 3 508   | 3 951   | 798   | 919   |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej         | -37 738   | 81 748  | -8 584  | 19 021  |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej       | -234  | -7 551  | -53   | -1 757  |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej          | 36 823  | -60 960   | 8 376   | -14 184   |
| Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów              | -1 149  | 13 237  | -261  | 3 080   |
| Liczba akcji   | 32 744 000  | 32 744 000  | 32 744 000  | 32 744 000  |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)             | 0,11  | 0,12  | 0,02  | 0,03  |
| Rozwodniona liczba akcji                                     | 32 744 000  | 32 744 000  | 32 744 000  | 32 744 000  |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR) | 0,11  | 0,12  | 0,02  | 0,03  |
|  | <b>Stan na<br/>31.03.2020</b>   | <b>Stan na<br/>31.12.2019</b>   | <b>Stan na<br/>31.03.2020</b>   | <b>Stan na<br/>31.12.2019</b>   |
| Aktywa razem   | 552 367   | 489 988   | 121 338   | 115 061   |
| Zobowiązania długoterminowe                                  | 35 548  | 35 792  | 7 809   | 8 405   |
| Zobowiązania krótkoterminowe                                 | 316 846   | 257 731   | 69 601  | 60 522  |
| Kapitał własny   | 199 973   | 196 465   | 43 928  | 46 135  |

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

- pozycje dotyczące jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów, jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych, jednostkowego zysku (strata) na akcję zwykłą oraz jednostkowego rozwodnionego zysku (strata) na akcję zwykłą za pierwszy kwartał 2020 r. (pierwszy kwartał 2019 r.) przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca pierwszego kwartału. Kurs ten wyniósł 1 EURO = 4,3963 zł (1 EURO = 4,2978 zł).
- pozycje jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy. Kurs ten wyniósł na 31.03.2020 roku - 1 EURO = 4,5523 zł (na 31.12.2019 roku - 1 EURO = 4,2585 zł).

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

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

| AKTYWA   | Na dzień<br>31.03.2020 | Na dzień<br>31.12.2019 | Na dzień<br>31.03.2019 |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>A. Aktywa trwałe (długoterminowe)</b>                   | <b>187 474</b>         | <b>187 322</b>         | <b>179 894</b>         |
| 1. Rzeczowe aktywa trwałe                                  | 179 700                | 180 522                | 172 685                |
| 2. Nieruchomości inwestycyjne                              | 0                      | 0                      | 0                      |
| 3. Wartość firmy   | 1 229                  | 1 229                  | 1 229                  |
| 4. Inne wartości niematerialne                             | 266                    | 216                    | 323                    |
| 5. Inwestycje dostępne do sprzedaży                        | 0                      | 0                      | 0                      |
| 6. Długoterminowe aktywa finansowe                         | 0                      | 0                      | 0                      |
| 7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego         | 5 642                  | 4 625                  | 4 689                  |
| 8. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe  | 637                    | 730                    | 968                    |
| w tym z tytułu dostaw i usług                              | 0                      | 0                      | 0                      |
| <b>B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>                | <b>438 144</b>         | <b>350 531</b>         | <b>331 870</b>         |
| 1. Zapasy  | 220 997                | 227 050                | 124 624                |
| 2. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe | 212 957                | 117 828                | 189 074                |
| w tym z tytułu dostaw i usług                              | 207 398                | 112 047                | 170 271                |
| 3. Należności z tytułu podatku dochodowego                 | 446                    | 446                    | 734                    |
| 4. Krótkoterminowe aktywa finansowe                        | 0                      | 0                      | 0                      |
| 5. Walutowe kontrakty terminowe                            | 0                      | 0                      | 103                    |
| 6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                      | 3 744                  | 5 207                  | 17 335                 |
| <b>Aktywa razem</b>  | <b>625 618</b>         | <b>537 853</b>         | <b>511 764</b>         |

| PASYWA  | Na dzień<br>31.03.2020 | Na dzień<br>31.12.2019 | Na dzień<br>31.03.2019 |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>A. Kapitał własny</b>  | <b>202 909</b>         | <b>198 996</b>         | <b>194 441</b>         |
| 1. Kapitał podstawowy   | 65 488                 | 65 488                 | 65 488                 |
| 2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej          | 38 175                 | 38 175                 | 38 175                 |
| 3. Kapitały rezerwowe i zapasowe  | 83 597                 | 82 455                 | 72 294                 |
| 4. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny                              | -141                   | -141                   | -92                    |
| 5. Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego                         | 15 790                 | 13 019                 | 18 576                 |
| <b>B. Zobowiązania długoterminowe</b>                                   | <b>50 920</b>          | <b>50 140</b>          | <b>43 808</b>          |
| 1. Rezerwy  | 335                    | 335                    | 240                    |
| 2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                     | 2 890                  | 2 012                  | 2 023                  |
| 3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki                            | 17 651                 | 17 321                 | 13 648                 |
| 4. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe                      | 9 228                  | 9 424                  | 6 151                  |
| 5. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe             | 20 816                 | 21 048                 | 21 746                 |
| <b>C. Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                  | <b>371 789</b>         | <b>288 717</b>         | <b>273 515</b>         |
| 1. Rezerwy  | 4 573                  | 4 990                  | 2 132                  |
| 2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki                           | 147 115                | 110 558                | 70 700                 |
| 3. Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek | 6                      | 6                      | 218                    |
| 4. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe                     | 1 199                  | 1 104                  | 692                    |
| 5. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe            | 217 750                | 170 544                | 199 100                |
| w tym z tytułu dostaw i usług   | 186 052                | 144 950                | 96 854                 |
| 6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego                            | 788                    | 0                      | 673                    |
| 7. Walutowe kontrakty terminowe   | 358                    | 1 515                  | 0                      |
| <b>Pasywa razem</b>   | <b>625 618</b>         | <b>537 853</b>         | <b>511 764</b>         |

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

|  | Za okres od 01.01<br>do 31.03.2020 | Za okres od 01.01<br>do 31.03.2019 |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</b>                               | <b>205 719</b>                     | <b>218 702</b>                     |
| <b>B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>                                   | <b>186 482</b>                     | <b>205 891</b>                     |
| <b>C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży</b>  | <b>19 237</b>                      | <b>12 811</b>                      |
| D. Koszty sprzedaży  | 5 698                              | 2 776                              |
| E. Koszty ogólnego zarządu   | 5 406                              | 5 225                              |
| F. Pozostałe przychody   | 693                                | 327                                |
| G. Pozostałe koszty  | 38                                 | 18                                 |
| <b>H. Zysk/strata z działalności operacyjnej</b>   | <b>8 788</b>                       | <b>5 119</b>                       |
| I. Przychody finansowe   | 229                                | 1 023                              |
| J. Koszty finansowe  | 4 025                              | 946                                |
| <b>K. Zysk/strata brutto</b>   | <b>4 992</b>                       | <b>5 196</b>                       |
| L. Podatek dochodowy   | 1 079                              | 1 038                              |
| <b>M. Zysk/strata netto z działalności gospodarczej</b>  | <b>3 913</b>                       | <b>4 158</b>                       |
| <b>N. Pozostałe dochody całkowite</b>  | <b>0</b>                           | <b>0</b>                           |
| - Zyski/ straty z tytułu aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych                       | 0                                  | 0                                  |
| - Zyski/ straty z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży odnoszone na kapitał własny | 0                                  | 0                                  |
| - Zyski/ straty dotyczące zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych (część efektywna)      | 0                                  | 0                                  |
| - Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą                                   |                                    |                                    |
| - Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych    | 0                                  | 0                                  |
| <b>O. Dochody całkowite razem</b>  | <b>3 913</b>                       | <b>4 158</b>                       |

| Zysk na jedną akcję: (w zł.)                                  | Za okres od<br>01.01 do<br>31.03.2020 | Za okres od<br>01.01 do<br>31.03.2019 |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|
| - podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej  | 0,12                                  | 0,13                                  |
| - podstawowy z wyniku finansowego za rok obrotowy             | 0,12                                  | 0,13                                  |
| - rozwodniony z wyniku finansowego działalności kontynuowanej | 0,12                                  | 0,13                                  |
| - rozwodniony z wyniku finansowego za rok obrotowy            | 0,12                                  | 0,13                                  |

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

|   | Za okres od 01.01 do<br>31.03.2020 | Za okres od 01.01 do<br>31.03.2019 |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>   |                                    |                                    |
| Zysk/ strata przed opodatkowaniem   | 4 992                              | 5 196                              |
| <b>Korekty o pozycje:</b>   | <b>-41 407</b>                     | <b>75 662</b>                      |
| Amortyzacja środków trwałych  | 1 977                              | 1 821                              |
| Amortyzacja wartości niematerialnych  | 61                                 | 39                                 |
| Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych   | -1 162                             | 71                                 |
| Koszty i przychody z tytułu odsetek   | 884                                | 513                                |
| Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej  | -5                                 | -44                                |
| Zmiana stanu rezerw   | -418                               | -179                               |
| Zmiana stanu zapasów  | 6 053                              | 90 938                             |
| Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych   | -94 997                            | -16 102                            |
| Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych   | 46 630                             | -954                               |
| Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy   | -430                               | -441                               |
| Inne korekty  | 0                                  | 0                                  |
| <b>Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej</b>   | <b>-36 415</b>                     | <b>80 858</b>                      |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>   |                                    |                                    |
| Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych   | 59                                 | 76                                 |
| Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych   | 0                                  | 0                                  |
| Wpływy z tytułu odsetek   | 0                                  | 0                                  |
| Inne wpływy inwestycyjne  | 0                                  | 721                                |
| Spląty udzielonych pożyczek   | 0                                  | 0                                  |
| Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych   | 1 260                              | 3 891                              |
| Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych  | 0                                  | 0                                  |
| Udzielone pożyczki  | 0                                  | 0                                  |
| Inne  | 0                                  | -31                                |
| <b>Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej</b>   | <b>-1 201</b>                      | <b>-3 125</b>                      |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>  |                                    |                                    |
| Wpływy z kredytów i pożyczek  | 60 941                             | 1 897                              |
| Wpływy netto z emisji akcji, obligacji, weksli, bonów   | 0                                  | 0                                  |
| Splata kredytów i pożyczek  | 23 649                             | 63 073                             |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego   | 260                                | 213                                |
| Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki   | 0                                  | 0                                  |
| Zapłacone odsetki   | 828                                | 482                                |
| Inne  | -56                                | 0                                  |
| <b>Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej</b>  | <b>36 148</b>                      | <b>-61 871</b>                     |
| <b>Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych</b>   | <b>-1 468</b>                      | <b>15 862</b>                      |
| <b>Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu</b>                                    | <b>5 212</b>                       | <b>1 468</b>                       |
| Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym | 0                                  | 5                                  |
| <b>Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu</b>                                      | <b>3 744</b>                       | <b>17 330</b>                      |



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

|  | Kapitał podstawowy | Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | Akcje własne | Kapitały rezerwowe i zapasowe | Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów | Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego | Razem   |
|--|--------------------|---|--------------|-------------------------------|---|--|---------|
| <b>Saldo na dzień 01.01.2020</b>                         | 65 488             | 38 175  | 0            | 82 455                        | -141  | 13 019                                       | 198 996 |
| <b>Zmiany w kapitale własnym w I kwartale 2020</b>       | 0                  | 0   | 0            | 1 142                         | 0   | 2 771  | 3 913   |
| Podział zysku netto                                      | 0                  | 0   | 0            | 1 142                         | 0   | -1 142                                       | 0       |
| Emisja kapitału podstawowego                             | 0                  | 0   | 0            | 0                             | 0   | 0  | 0       |
| Zysk/strata za rok obrotowy                              | 0                  | 0   | 0            | 0                             | 0   | 3 913  | 3 913   |
| Koszt emisji akcji                                       | 0                  | 0   | 0            | 0                             | 0   | 0  | 0       |
| Rejestracja kapitału podstawowego                        | 0                  | 0   | 0            | 0                             | 0   | 0  | 0       |
| Zysk/strata aktuarialna dot. rezerw pracowniczych        | 0                  | 0   | 0            | 0                             | 0   | 0  | 0       |
| <b>Przychody i koszty ogółem ujęte w I kwartale 2020</b> | 0                  | 0   | 0            | 0                             | 0   | 0  | 0       |
| Dywidendy  | 0                  | 0   | 0            | 0                             | 0   | 0  | 0       |
| <b>Saldo na dzień 31.03.2020 roku</b>                    | 65 488             | 38 175  | 0            | 83 597                        | -141  | 15 790                                       | 202 909 |

|  | 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 2019 roku</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 2019 roku</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 01.01.2019</b>                              | 65 488             | 38 175  | 0            | 70 814                        | -92   | 15 886                                       | 190 271 |
| <b>Zmiany w kapitale własnym w I kwartale 2019 roku</b>       | 0                  | 0   | 0            | 1 480                         | 0   | 2 690  | 4 170   |
| Podział zysku netto   | 0                  | 0   | 0            | 1 480                         | 0   | -1 468                                       | 12      |
| Emisja kapitału podstawowego                                  | 0                  | 0   | 0            | 0                             | 0   | 0  | 0       |
| Zysk/strata za rok obrotowy                                   | 0                  | 0   | 0            | 0                             | 0   | 4 158  | 4 158   |
| Koszt emisji akcji  | 0                  | 0   | 0            | 0                             | 0   | 0  | 0       |
| Rejestracja kapitału podstawowego                             | 0                  | 0   | 0            | 0                             | 0   | 0  | 0       |
| Zysk/strata aktuarialna dot. rezerw pracowniczych             | 0                  | 0   | 0            | 0                             | 0   | 0  | 0       |
| <b>Przychody i koszty ogółem ujęte w I kwartale 2019 roku</b> | 0                  | 0   | 0            | 0                             | 0   | 0  | 0       |
| Dywidendy   | 0                  | 0   | 0            | 0                             | 0   | 0  | 0       |
| <b>Saldo na dzień 31.03.2019 roku</b>                         | 65 488             | 38 175  | 0            | 72 294                        | -92   | 18 576                                       | 194 441 |

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

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

| AKTYWA  | Na dzień<br>31.03.2020         | Na dzień<br>31.12.2019         | Na dzień<br>31.03.2019         |
|---|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>A. Aktywa trwałe (długoterminowe)</b>                                | <b>172 704</b>                 | <b>173 874</b>                 | <b>176 124</b>                 |
| 1. Rzeczowe aktywa trwałe   | 146 270                        | 147 506                        | 149 416                        |
| 2. Nieruchomości inwestycyjne   | 0                              | 0                              | 0                              |
| 3. Wartość firmy  | 0                              | 0                              | 0                              |
| 4. Inne wartości niematerialne  | 172                            | 209                            | 315                            |
| 5. Inwestycje dostępne do sprzedaży                                     | 0                              | 0                              | 0                              |
| 6. Długoterminowe aktywa finansowe                                      | 21 601                         | 21 600                         | 21 600                         |
| 7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                      | 4 065                          | 3 877                          | 3 842                          |
| 8. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe               | 596                            | 682                            | 951                            |
| w tym z tytułu dostaw i usług   | 0                              | 0                              | 0                              |
| <b>B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>                             | <b>379 663</b>                 | <b>316 114</b>                 | <b>314 078</b>                 |
| 1. Zapasy   | 205 168                        | 212 152                        | 122 872                        |
| 2. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe              | 173 180                        | 101 503                        | 175 659                        |
| w tym z tytułu dostaw i usług   | 169 698                        | 99 115                         | 159 090                        |
| 3. Należności z tytułu podatku dochodowego                              | 365                            | 365                            | 734                            |
| 4. Krótkoterminowe aktywa finansowe                                     | 0                              | 0                              | 0                              |
| 5. Walutowe kontrakty terminowe   | 0                              | 0                              | 103                            |
| 6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                   | 950                            | 2 094                          | 14 710                         |
| <b>Aktywa razem</b>   | <b>552 367</b>                 | <b>489 988</b>                 | <b>490 202</b>                 |
| <b>PASYWA</b>   |                                |                                |                                |
|   | <b>Na dzień<br/>31.03.2020</b> | <b>Na dzień<br/>31.12.2019</b> | <b>Na dzień<br/>31.03.2019</b> |
| <b>A. Kapitał własny</b>  | <b>199 973</b>                 | <b>196 465</b>                 | <b>192 816</b>                 |
| 1. Kapitał podstawowy   | 65 488                         | 65 488                         | 65 488                         |
| 2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej          | 38 175                         | 38 175                         | 38 175                         |
| 3. Kapitały rezerwowe i zapasowe  | 81 030                         | 81 030                         | 70 814                         |
| 4. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny                              | -128                           | -128                           | -85                            |
| 5. Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego                         | 15 408                         | 11 900                         | 18 424                         |
| <b>B. Zobowiązania długoterminowe</b>                                   | <b>35 548</b>                  | <b>35 792</b>                  | <b>36 698</b>                  |
| 1. Rezerwy  | 243                            | 243                            | 171                            |
| 2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                     | 1 330                          | 1 343                          | 1 376                          |
| 3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki                            | 10 000                         | 10 000                         | 10 000                         |
| 4. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe                      | 5 288                          | 5 308                          | 5 620                          |
| 5. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe             | 18 687                         | 18 898                         | 19 531                         |
| <b>C. Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                  | <b>316 846</b>                 | <b>257 731</b>                 | <b>260 688</b>                 |
| 1. Rezerwy  | 3 285                          | 3 302                          | 9                              |
| 2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki                           | 140 469                        | 103 132                        | 66 472                         |
| 3. Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek | 0                              | 0                              | 213                            |
| 4. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe                     | 462                            | 430                            | 447                            |
| 5. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe            | 171 484                        | 149 352                        | 192 956                        |
| w tym z tytułu dostaw i usług   | 143 064                        | 125 171                        | 92 252                         |
| 6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego                            | 788                            | 0                              | 591                            |
| 7. Walutowe kontrakty terminowe   | 358                            | 1 515                          | 0                              |
| <b>Pasywa razem</b>   | <b>552 367</b>                 | <b>489 988</b>                 | <b>490 202</b>                 |

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

|  | Za okres od 01.01<br>do 31.03.2020 | Za okres od 01.01<br>do 31.03.2019 |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</b>                               | <b>168 419</b>                     | <b>209 907</b>                     |
| <b>B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>                                   | <b>151 807</b>                     | <b>198 278</b>                     |
| <b>C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży</b>  | <b>16 612</b>                      | <b>11 629</b>                      |
| D. Koszty sprzedaży  | 5 556                              | 2 612                              |
| E. Koszty ogólnego zarządu   | 4 378                              | 4 364                              |
| F. Pozostałe przychody   | 657                                | 248                                |
| G. Pozostałe koszty  | 37                                 | 8                                  |
| <b>H. Zysk/strata z działalności operacyjnej</b>   | <b>7 298</b>                       | <b>4 893</b>                       |
| I. Przychody finansowe   | 190                                | 722                                |
| J. Koszty finansowe  | 3 157                              | 702                                |
| <b>K. Zysk/strata brutto</b>   | <b>4 331</b>                       | <b>4 913</b>                       |
| L. Podatek dochodowy   | 823                                | 962                                |
| <b>M. Zysk/strata netto z działalności gospodarczej</b>  | <b>3 508</b>                       | <b>3 951</b>                       |
| <b>N. Pozostałe dochody całkowite</b>  | <b>0</b>                           | <b>0</b>                           |
| - Zyski/ straty z tytułu aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych                       | 0                                  | 0                                  |
| - Zyski/ straty z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży odnoszone na kapitał własny | 0                                  | 0                                  |
| - Zyski/ straty dotyczące zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych (część efektywna)      | 0                                  | 0                                  |
| - Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą                                   | 0                                  | 0                                  |
| - Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych    | 0                                  | 0                                  |
| <b>O. Dochody całkowite razem</b>  | <b>3 508</b>                       | <b>3 951</b>                       |

| Zysk na jedną akcję: (w zł.)                                  | Za okres od<br>01.01 do<br>31.03.2020 | Za okres od<br>01.01 do<br>31.03.2019 |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|
| - podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej  | 0,11                                  | 0,12                                  |
| - podstawowy z wyniku finansowego za rok obrotowy             | 0,11                                  | 0,12                                  |
| - rozwodniony z wyniku finansowego działalności kontynuowanej | 0,11                                  | 0,12                                  |
| - rozwodniony z wyniku finansowego za rok obrotowy            | 0,11                                  | 0,12                                  |

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

|   | Za okres od 01.01 do<br>31.03.2020 | Za okres od 01.01 do<br>31.03.2019 |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>   |                                    |                                    |
| Zysk/ strata przed opodatkowaniem   | 4 331                              | 4 913                              |
| <b>Korekty o pozycje:</b>   | <b>-42 069</b>                     | <b>76 835</b>                      |
| Amortyzacja środków trwałych  | 1 605                              | 1 515                              |
| Amortyzacja wartości niematerialnych  | 41                                 | 36                                 |
| Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych   | -1 162                             | 70                                 |
| Koszty i przychody z tytułu odsetek   | 794                                | 466                                |
| Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej  | 12                                 | -29                                |
| Zmiana stanu rezerw   | -16                                | -7                                 |
| Zmiana stanu zapasów  | 6 984                              | 91 145                             |
| Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych   | -71 591                            | -23 833                            |
| Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych   | 21 501                             | 7 674                              |
| Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy   | -237                               | -202                               |
| Inne korekty  | 0                                  | 0                                  |
| <b>Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej</b>   | <b>-37 738</b>                     | <b>81 748</b>                      |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>   |                                    |                                    |
| Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych   | 25                                 | 62                                 |
| Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych   | 0                                  | 0                                  |
| Wpływy z tytułu odsetek   | 0                                  | 0                                  |
| Inne wpływy inwestycyjne - otrzymane dotacje  | 0                                  | 0                                  |
| Spląty udzielonych pożyczek   | 0                                  | 0                                  |
| Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych   | 259                                | 582                                |
| Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych  | 0                                  | 7 000                              |
| Udzielone pożyczki  | 0                                  | 0                                  |
| Inne  | 0                                  | -31                                |
| <b>Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej</b>   | <b>-234</b>                        | <b>-7 551</b>                      |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>  |                                    |                                    |
| Wpływy z kredytów i pożyczek  | 60 740                             | 0                                  |
| Wpływy netto z emisji akcji, obligacji, weksli, bonów   | 0                                  | 0                                  |
| Splata kredytów i pożyczek  | 23 000                             | 60 401                             |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego   | 122                                | 124                                |
| Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki   | 0                                  | 0                                  |
| Zapłacone odsetki   | 762                                | 435                                |
| Inne  | -33                                | 0                                  |
| <b>Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej</b>  | <b>36 823</b>                      | <b>-60 960</b>                     |
| <b>Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych</b>   | <b>-1 149</b>                      | <b>13 237</b>                      |
| <b>Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu</b>                                    | <b>2 099</b>                       | <b>1 468</b>                       |
| Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym | 0                                  | 5                                  |
| <b>Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu</b>                                      | <b>950</b>                         | <b>14 705</b>                      |

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

|  | Kapitał podstawowy | Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | Akcje własne | Kapitały rezerwowe i zapasowe | Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów | Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego | Razem   |
|--|--------------------|---|--------------|-------------------------------|---|--|---------|
| <b>Saldo na dzień 01.01.2020</b>                         | 65 488             | 38 175  | 0            | 81 030                        | -128  | 11 900                                       | 196 465 |
| <b>Zmiany w kapitale własnym w I kwartale 2020</b>       | 0                  | 0   | 0            | 0                             | 0   | 3 508  | 3 508   |
| Podział zysku netto                                      | 0                  | 0   | 0            | 0                             | 0   | 0  | 0       |
| Emisja kapitału podstawowego                             | 0                  | 0   | 0            | 0                             | 0   | 0  | 0       |
| Zysk/strata za rok obrotowy                              | 0                  | 0   | 0            | 0                             | 0   | 3 508  | 3 508   |
| Koszt emisji akcji                                       | 0                  | 0   | 0            | 0                             | 0   | 0  | 0       |
| Rejestracja kapitału podstawowego                        | 0                  | 0   | 0            | 0                             | 0   | 0  | 0       |
| Zysk/strata aktuarialna dot. rezerw pracowniczych        | 0                  | 0   | 0            | 0                             | 0   | 0  | 0       |
| <b>Przychody i koszty ogółem ujęte w I kwartale 2020</b> | 0                  | 0   | 0            | 0                             | 0   | 0  | 0       |
| Dywidendy  | 0                  | 0   | 0            | 0                             | 0   | 0  | 0       |
| <b>Saldo na dzień 31.03.2020 roku</b>                    | 65 488             | 38 175  | 0            | 81 030                        | -128  | 15 408                                       | 199 973 |

|  | 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                        | -85   | 14 473                                       | 188 865 |
| <b>Zmiany w kapitale własnym w 2019 roku</b>   | 0                  | 0   | 0            | 10 216                        | -43   | 1 684  | 11 857  |
| Podział zysku netto  | 0                  | 0   | 0            | 10 216                        | 0   | -10 216                                      | 0       |
| Emisja kapitału podstawowego   | 0                  | 0   | 0            | 0                             | 0   | 0  | 0       |
| Zysk/strata za rok obrotowy  | 0                  | 0   | 0            | 0                             | 0   | 11 900                                       | 11 900  |
| Koszt emisji akcji   | 0                  | 0   | 0            | 0                             | 0   | 0  | 0       |
| Rejestracja kapitału podstawowego  | 0                  | 0   | 0            | 0                             | 0   | 0  | 0       |
| Zysk/strata aktuarialna dot. rezerw pracowniczych  | 0                  | 0   | 0            | 0                             | -53   | 0  | -53     |
| Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału | 0                  | 0   | 0            | 0                             | 10  | 0  | 10      |
| <b>Przychody i koszty ogółem ujęte w 2019 roku</b>   | 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            | 81 030                        | -128  | 11 900                                       | 196 465 |

|   | 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                        | -85   | 14 473                                       | 188 865 |
| <b>Zmiany w kapitale własnym w I kwartale 2019 roku</b>       | 0                  | 0   | 0            | 0                             | 0   | 3 951  | 3 951   |
| Podział zysku netto   | 0                  | 0   | 0            | 0                             | 0   | 0  | 0       |
| Emisja kapitału podstawowego                                  | 0                  | 0   | 0            | 0                             | 0   | 0  | 0       |
| Zysk/strata za rok obrotowy                                   | 0                  | 0   | 0            | 0                             | 0   | 3 951  | 3 951   |
| Koszt emisji akcji  | 0                  | 0   | 0            | 0                             | 0   | 0  | 0       |
| Rejestracja kapitału podstawowego                             | 0                  | 0   | 0            | 0                             | 0   | 0  | 0       |
| Zysk/strata aktuarialna dot. rezerw pracowniczych             | 0                  | 0   | 0            | 0                             | 0   | 0  | 0       |
| <b>Przychody i koszty ogółem ujęte w I kwartale 2018 roku</b> | 0                  | 0   | 0            | 0                             | 0   | 0  | 0       |
| Dywidendy   | 0                  | 0   | 0            | 0                             | 0   | 0  | 0       |
| <b>Saldo na dzień 31.03.2019 roku</b>                         | 65 488             | 38 175  | 0            | 70 814                        | -85   | 18 424                                       | 192 816 |

#### IV. Informacje o zasadach rachunkowości przyjętych przy sporządzaniu raportu w tym o zmianach stosowanych zasad oraz informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych.

##### 1. Informacje o zasadach rachunkowości przyjętych przy sporządzaniu raportu w tym o zmianach stosowanych zasad.

Raport został przygotowany w sposób zapewniający porównywalność danych finansowych.

W Grupie Kapitałowej Izostal S.A. nie zmieniono w okresie sprawozdawczym zasad prowadzenia rachunkowości. Zasady prowadzenia rachunkowości zostały opisane w raporcie rocznym Izostal S.A. za 2019 rok.

Skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Izostal S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) przyjętymi przez Unię Europejską, w tym ze szczególnym uwzględnieniem MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz w zakresie wymaganym przez Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych... (Dz. U. nr 33 poz. 259 z późn.zm.) i obejmuje okres od 01.01.2020 do 31.03.2020 r. i okres porównywalny od 01.01.2019 do 31.03.2019 r.

Prezentowane śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe odpowiada wszystkim wymaganiom MSSF przyjętym przez Unię Europejską i przedstawia rzetelnie sytuację finansową i majątkową Grupy Kapitałowej Izostal S.A. na dzień 31.03.2020 r. i 31.03.2019 r., wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres od dnia 01.01.2020 do 31.03.2020 roku oraz od 01.01.2019 do 31.03.2019 roku.

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

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

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

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie korygowano błędów poprzednich okresów.

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

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

- segment działalności związanej z infrastrukturą sieci przesyłowych gazu i innych mediów (**Segment Infrastruktury**) obejmujący usługi izolacji antykorozyjnej rur stalowych i sprzedaż rur izolowanych oraz innych produktów, towarów i usług dostarczanych na rzecz branży wydobywczej i przesyłu mediów. W ramach tego segmentu identyfikuje się podstawową działalność Izostal S.A.,

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

## 2. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych

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

|  | Grupa Kapitałowa Izostal S.A. |                    | Izostal S.A.       |                    |
|--|-------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|  | Stan na 31.03.2020            | Stan na 31.12.2019 | Stan na 31.03.2020 | Stan na 31.12.2019 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 2 890                         | 2 012              | 1 330              | 1 343              |
| Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne      | 427                           | 621                | 243                | 243                |
| Pozostałe rezerwy                                | 4 481                         | 4 704              | 3 285              | 3 302              |

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

|   | Grupa Kapitałowa Izostal S.A. |                    | Izostal S.A.       |                    |
|---|-------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|   | Stan na 31.03.2020            | Stan na 31.12.2019 | Stan na 31.03.2020 | Stan na 31.12.2019 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 5 642                         | 4 625              | 4 065              | 3 877              |

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

|   | Grupa Kapitałowa Izostal S.A. |                    | Izostal S.A.       |                    |
|---|-------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|   | Stan na 31.03.2020            | Stan na 31.12.2019 | Stan na 31.03.2020 | Stan na 31.12.2019 |
| Odpisy aktualizacyjne wartość należności głównych | 1 198                         | 1 184              | 578                | 573                |
| Odpisy aktualizacyjne wartość zapasów             | 563                           | 1 123              | 479                | 903                |

## 3. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.

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

## V. Informacja dodatkowa do skonsolidowanego kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Izostal S.A. za I kwartał 2020 roku.

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

Segment Infrastruktury

We wcześniejszych latach działalności Izostal S.A. podobnie jak większość podmiotów działających jako dostawcy na rynku dóbr inwestycyjnych budowlanych wykazywała sezonowość sprzedaży, która charakteryzuje się generowaniem większej części przychodów w okresie II, III i IV kwartału. Sezonowość uzależniona była od warunków atmosferycznych oraz harmonogramów robót wynikających

z uwarunkowań technologicznych, które powodują, że większość odbiorców realizuje swoje zadania inwestycyjne od kwietnia do grudnia.

Od kilku jednak lat obserwuje się na rynku znacznie mniejszą sezonowość prowadzonej działalności. Jest to związane z przyjętymi z wyprzedzeniem przez odbiorców Izostal S.A. planami związanymi z realizacją projektów oraz stosunkowo łagodnymi zimami.

#### Segment Stalowy

W zakresie działalności Kolb Sp. z .o.o. związanej z dostawami konstrukcji stalowych na rzecz branży budowlanej występuje w zależności od uwarunkowań atmosferycznych sezonowość przejawiająca się niższym poziomem sprzedaży w miesiącach zimowych.

W latach w których występują trudne warunki zimowe wstrzymywane są prace budowlane w miesiącach grudzień – luty.

Nie obserwuje się natomiast sezonowości w zakresie dostaw konstrukcji maszynowych. W związku z znacznym zaangażowaniem Kolb Sp. z o.o. w ten segment zjawisko sezonowości jest ograniczone.

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

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

|                      | Kwota odpisów aktualizujących na 31.12.2019 | Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących ujęte w okresie I kwartału 2020 roku jako pomniejszenie tych odpisów | Kwoty odpisów aktualizujących ujętych w okresie I kwartału 2020 roku jako koszt | Kwota odpisów aktualizujących na 31.03.2020 |
|----------------------|---|---|---|---|
| Materiały podstawowe | 793   | 424   | 0   | 369   |
| Materiały pomocnicze | 0   | 0   | 0   | 0   |
| Produkty w toku      | 220   | 206   | 70  | 84  |
| Wyroby gotowe        | 110   | 0   | 0   | 110   |
| Towary               | 0   | 0   | 0   | 0   |
| <b>Razem</b>         | <b>1 123</b>                                | <b>630</b>  | <b>70</b>   | <b>563</b>                                  |

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

W zakresie wyżej wymienionych odpisów aktualizujących, poza aktualizacją zapasów opisaną w punkcie V.2 niniejszego sprawozdania, Grupa Kapitałowa Izostal S.A. wykazuje według stanu na 31.03.2020 roku odpisy aktualizujące wartość należności.

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

|  | Stan na 31.03.2020 |
|--|--------------------|
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu       | 2 087              |
| Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości      | 107                |
| Odwrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości   | 34                 |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu, w tym: | 2 160              |
| należności z tytułu dostaw i usług, w tym:                             | 1 851              |
| należność główna   | 1 198              |
| należność odsetkowa  | 653                |



Według stanu na dzień 31.03.2020 roku Grupa dokonała odpisów aktualizujących na wszystkie należności zagrożone. W przypadku gdy należność jest ubezpieczona Spółki dokonują odpisu na wartość udziału własnego w szkodzie.

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

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

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

Według stanu na dzień 31.03.2020 roku kwota utworzonych rezerw wyniosła 7 798 tys. zł. i składały się na nią:

- rezerwa na pokrycie odpraw emerytalnych w kwocie 336 tys. zł., w tym długoterminowe na kwotę 335 tys. zł.,
- rezerwa krótkoterminowa na wynagrodzenia w kwocie 91 tys. zł.
- rezerwa krótkoterminowa na odsetki w kwocie 80 tys. zł.
- rezerwa krótkoterminowa na przyszłe koszty związane z realizacją kontraktów w kwocie 1 063 tys. zł.
- rezerwa krótkoterminowa na przyszłe koszty 3 338 tys. zł.
- rezerwa długoterminowa na odroczony podatek dochodowy w kwocie 2 890 tys. zł.

Tabela rezerw na 31.03.2020 roku (w tys. zł.):

| Wyszczególnienie                                       | Rezerwy na naprawy gwarancyjne | Rezerwy restrukturyzacyjne | Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne | Pozostałe rezerwy | Razem        |
|--|--------------------------------|----------------------------|--|-------------------|--------------|
| <b>Wartość na początek roku obrotowego, w tym:</b>     | <b>0</b>                       | <b>0</b>                   | <b>621</b>                                       | <b>6 716</b>      | <b>7 337</b> |
| -krótkoterminowe na początek okresu                    | 0                              | 0                          | 286  | 4 704             | 4 990        |
| -długoterminowe na początek okresu                     | 0                              | 0                          | 335  | 2 012             | 2 347        |
| Zwiększenia  | 0                              | 0                          | 92   | 1 913             | 2 005        |
| -utworzone w okresie i zwiększenie istniejących        | 0                              | 0                          | 92   | 1 913             | 2 005        |
| -nabyte w ramach połączeń jedn. gospodarczych          | 0                              | 0                          | 0  | 0                 | 0            |
| Zmniejszenia   | 0                              | 0                          | 286  | 1 258             | 1 544        |
| -wykorzystane w ciągu roku                             | 0                              | 0                          | 273  | 533               | 806          |
| -rozwiązane ale niewykorzystane                        | 0                              | 0                          | 13   | 725               | 738          |
| Korekta z tytułu różnic kursowych netto z przeliczenia | 0                              | 0                          | 0  | 0                 | 0            |
| Korekta stopy dyskontowej                              | 0                              | 0                          | 0  | 0                 | 0            |
| <b>Wartość na 31.03.2020 roku, w tym:</b>              | <b>0</b>                       | <b>0</b>                   | <b>427</b>                                       | <b>7 371</b>      | <b>7 798</b> |
| -krótkoterminowe na koniec okresu                      | 0                              | 0                          | 92   | 4 481             | 4 573        |
| -długoterminowe na koniec okresu                       | 0                              | 0                          | 335  | 2 890             | 3 225        |

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

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

|  | Sprawozdanie<br>z sytuacji finansowej<br>na dzień 31.03.2020 | Sprawozdanie<br>z całkowitych dochodów<br>za okres od 01.01. do<br>31.03.2020 |
|--|--|---|
| <b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>            |  |   |
| Różnice kursowe  | 0  | 0   |
| Wycena środków trwałych  | 404  | -4  |
| Wartość środków trwałych w leasingu                                | 2 270  | 893   |
| Odszkodowania  | 33   | 0   |
| Odsetki nie objęte aktualizacją/kary                               | 40   | -11   |
| Rezerwa Amortyzacyjna  | 143  | 0   |
| <b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>            | <b>2 890</b>   | <b>878</b>  |
| <b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>             |  |   |
| Odpis aktualizacyjny należności                                    | 269  | -26   |
| Utrata wartości aktywów finansowych                                | 0  | 0   |
| Różnice kursowe  | 0  | 0   |
| Zarachowane odsetki  | 6  | -75   |
| Rezerwy na świadczenia pracownicze                                 | 64   | 0   |
| Rezerwa na odsetki   | 15   | -3  |
| Wartość zobowiązań z tytułu leasingu                               | 1 981  | 764   |
| Niewypłacone wynagrodzenia   | 14   | -2  |
| Niezafakturowane koszty  | 0  | 0   |
| Niezapłacony ZUS   | 139  | 7   |
| Pozostałe  | 3 003  | 201   |
| Strata podatkowa możliwa do odliczenia                             | 151  | 151   |
| <b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>             | <b>5 642</b>   | <b>1 017</b>  |
| <b>Obciążenie/uznanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b> |  | <b>-139</b>   |
| <b>- obciążające wynik</b>   |  | <b>-139</b>   |
| <b>- obciążające pozostałe dochody całkowite</b>                   |  | <b>0</b>  |

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

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

Według stanu na 31.03.2020 roku Spółki Grupy Kapitałowej Izostal S.A. nie posiadały istotnych zobowiązań z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

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

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

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

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

#### **9. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy.**

W okresie sprawozdawczym Spółki Grupy Kapitałowej Izostal S.A. nie wypłacały dywidendy. Zarząd Izostal S.A. zgodnie z uchwałą z dnia 17.03.2020 roku skierował do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia wnioski z propozycją wypłaty z zysku netto wypracowanego w roku 2019 dywidendy w łącznej kwocie 3 602 tys. zł, co daje 0,11 zł dywidendy na każdą akcję. Propozycja obejmuje objęcie dywidendą wszystkich akcji wyemitowanych przez Spółkę w ilości 32.744.000 sztuk. Wszystkie akcje Spółki są akcjami zwykłymi. Zarząd Izostal S.A. proponuje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu, aby termin ustalenia prawa do dywidendy określić na dzień 24.07.2020 roku, natomiast termin wypłaty dywidendy na dzień 12.08.2020 roku. W dniu 26.03.2020 roku propozycja została pozytywnie zaopiniowana przez Radę Nadzorczą.

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

##### **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.

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

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 Izostal S.A., niemniej w przypadku wydłużającego się oddziaływania epidemii na gospodarkę, sytuacja taka może powodować negatywne skutki finansowe i organizacyjne w Grupie Kapitałowej Izostal S.A. w przyszłości. Możliwe jest zagrożenie utrzymania terminowości dostaw

oferowanych wyrobów. Obecnie Spółka nie jest w stanie oszacować przełożenia ewentualnych opóźnień na wyniki finansowe z uwagi na brak możliwości określenia dalszego rozwoju sytuacji.

Biorąc jednak pod uwagę fakt, iż gospodarki - zarówno krajowa jak i innych krajów Europejskich - przechodzą już kolejne etapy odmrażania można przyjąć, iż ryzyko wpływu epidemii na ewentualne negatywne skutki finansowe i organizacyjne w Grupie Kapitałowej Izostal S.A. oddala się.

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

Epidemia nie wymusiła na Spółkach istotnych zmian w organizacji pracy zarówno w zakresie produkcyjnym jak i administracyjnym.

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

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

Zdaniem Zarządu w okresie kolejnych 12 miesięcy nie występuje zagrożenie kontynuowania działalności Spółki.

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

Zmiana stanu zobowiązań i aktywów pozabilansowych w Grupie Kapitałowej Izostal S.A. w okresie od 31.12.2019 roku do 31.03.2020 roku przedstawia się następująco:

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

|  | Stan na 31.03.2020 | Stan na 31.12.2019 | Zmiana         |
|--|--------------------|--------------------|----------------|
| Gwarancje należytego wykonania i usunięcia wad i usterek, w tym: | 66 233             | 74 334             | -8 101         |
| - na rzecz OGP Gaz-System S.A.                                   | 52 215             | 60 380             | -8 165         |
| Gwarancje zwrotu zaliczki, w tym:                                | 24 118             | 68 861             | -44 743        |
| - na rzecz OGP Gaz-System S.A.                                   | 24 118             | 68 861             | -44 743        |
| <b>Razem, w tym</b>  | <b>90 351</b>      | <b>143 195</b>     | <b>-52 844</b> |
| - na rzecz OGP Gaz-System S.A.                                   | 76 333             | 129 241            | -52 908        |

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

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

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

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

| Zobowiązany                                 | Rodzaj gwarancji        | Data ważności | Stan na 31.03.2020 | Stan na 31.12.2019 | Zmiana |
|---|-------------------------|---------------|--------------------|--------------------|--------|
| INSPAW S.C.                                 | usunięcia wad i usterek | 08.12.2020    | 12                 | 12                 | 0      |
| PPiM 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.

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

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

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

| Beneficjent          | Poręczyciel     | Przedmiot poręczenia  | Termin obowiązywania poręczenia        | Stan na 31.03.2020 | Stan na 31.12.2019 | Zmiana       |
|----------------------|-----------------|---|--|--------------------|--------------------|--------------|
| InterRisk TU S.A.    | Stalprofil S.A. | gwarancja usunięcia wad i usterek                           | 15.02.2021                             | 4 387              | 4 387              | 0            |
| Gothaer TU S.A.      | Stalprofil S.A. | gwarancja usunięcia wad i usterek                           | 15.09.2021                             | 4 320              | 4 320              | 0            |
| STU ERGO HESTIA S.A. | Stalprofil S.A. | gwarancja usunięcia wad i usterek                           | 15.07.2021                             | 3 585              | 3 585              | 0            |
| STU ERGO HESTIA S.A. | Stalprofil S.A. | gwarancja usunięcia wad i usterek                           | 15.09.2021                             | 2 656              | 2 656              | 0            |
| STU ERGO HESTIA S.A. | Stalprofil S.A. | gwarancja usunięcia wad i usterek                           | 15.03.2022                             | 3 461              | 3 461              | 0            |
| STU ERGO HESTIA S.A. | Stalprofil S.A. | gwarancja usunięcia wad i usterek                           | 15.11.2021                             | 2 776              | 2 776              | 0            |
| STU ERGO HESTIA S.A. | Stalprofil S.A. | gwarancja usunięcia wad i usterek                           | 15.03.2022                             | 2 616              | 2 616              | 0            |
| PZU S.A.             | Stalprofil S.A. | gwarancja usunięcia wad i usterek                           | 14.08.2022                             | 4 286              | 4 286              | 0            |
| PZU S.A.             | Stalprofil S.A. | gwarancja usunięcia wad i usterek                           | 29.05.2023                             | 47                 | 47                 | 0            |
| STU ERGO HESTIA S.A. | Stalprofil S.A. | gwarancja usunięcia wad i usterek                           | 17.10.2022                             | 1 221              | 1 221              | 0            |
| PZU S.A.             | Stalprofil S.A. | gwarancja należytego wyk. gwarancja usunięcia wad i usterek | 02.03.2020 od 03.03.2020 do 15.02.2023 | 0<br>4 474         | 14 914<br>4 474    | -14 914<br>0 |
| PZU S.A.             | Stalprofil S.A. | gwarancja należytego wyk. gwarancja usunięcia wad i usterek | 31.08.2020 od 01.09.2020 do 15.08.2023 | 8 039<br>2 412     | 8 039<br>2 412     | 0<br>0       |
| PZU S.A.             | Stalprofil S.A. | gwarancja usunięcia wad i usterek                           | 15.11.2023                             | 387                | 387                | 0            |

W okresie sprawozdawczym Spółce Kolb nie udzielono poręczeń.

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

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

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.

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

| Rodzaj                      | Stan na 31.03.2020 | Stan na 31.12.2019 | Zmiana |
|-----------------------------|--------------------|--------------------|--------|
| Zastaw na środkach trwałych | 1 180              | 1 204              | -24    |
| Zastaw na zapasach          | 77 173             | 77 185             | -12    |
| Hipoteki                    | 215 937            | 215 937            | 0      |

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

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

W I kwartale 2020 roku Grupa Kapitałowa Izostal S.A. wypracowała przychody w wysokości 205 719 tys. zł, tj. o 5,9% mniej niż w analogicznym okresie poprzedniego roku.

Spadek przychodów o 20,9% w segmencie infrastruktury zrekompensował częściowo wzrost o 136,8% segment stalowy.

W I kwartale 2020 roku istotnie zmalał udział krajowego operatora systemu przesyłowego – Gaz-System w zrealizowanych przychodach ze sprzedaży. W związku z przyjętymi przez Gaz-System S.A. harmonogramami dostaw dla poszczególnych umów cząstkowych sprzedaż na rzecz tego odbiorcy w I kwartale 2020 roku wyniosła 15 642 tys. zł i zmalała w stosunku do I kwartału 2019. Realizacja dostaw z zawartych umów rozpocznie się w II kwartale 2020 roku, co spowoduje wzrost przychodów.

Tak znaczny spadek sprzedaży na rzecz Gaz-System S.A. Spółka częściowo zrekompensowała m.in. realizacją zawartej w lipcu 2019 roku umowy z AB Amber Grid. Jest to litewski operator gazociągów przesyłowych na rzecz którego Izostal dostarczy łącznie ok. 170 km rur DN700. Umowa w przeważającej części zostanie zrealizowana w 2020 roku. W I kwartale 2020 roku sprzedaż na rzecz AB Amber Grid wyniosła 46 163 tys. zł.

Spółka ulokowała znaczną część sprzedaży na rzecz pozostałych klientów, w tym w dużej części z zagranicy. Sprzedaż na rynki eksportowe wzrosła w porównaniu do analogicznego kwartału 2019 roku o 120%. Osiągnięty poziom sprzedaży świadczy pozytywnie o realizowanej polityce uniezależnienia od jednego klienta.

W I kwartale 2020 roku Spółka zrealizowała na rzecz Gaz-System S.A. dostawę 10 km rur DN 1000 na budowę gazociągu relacji Pogórska Wola – Tworzeń – zam. 3 na łączną wartość 15,3 mln. zł. Dostawa zamyka realizację tej umowy częściowej.

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

- Dostawa docelowo na rzecz Gaz-System S.A. 19 km izolowanych rur DN1000 na łączną wartość 42 mln. zł.
- dostawa taśmy gorącowałcowanej w ilości ok 8 tys. ton na wartość ok 21 mln. zł. na rzecz klienta krajowego,
- dostawa docelowo na rzecz Polskiej Spółki Gazownictwa Sp. z o.o. rur DN25 do DN40 na wartość 2,5 mln. zł na realizację przyłączy gazowych.

Według stanu na dzień publikacji niniejszego raportu Izostal S.A. posiada portfel zamówień na łączną wartość około 400 mln zł. Realizacja tych zamówień przypada na najbliższe 8 miesięcy. Około 45% z

tego stanowią zamówienia posiadane z Gaz-System S.A., natomiast pozostała część to inni odbiorcy zarówno krajowi jak i zagraniczni.

W zakresie segmentu stalowego przychody ze sprzedaży wzrosły o 136,8% w porównaniu do I kwartału 2019 roku. W zakresie podstawowej działalności Kolb Sp. z o.o. (konstrukcje stalowe) nastąpił wzrost sprzedaży o 24%.

W I kwartale 2020 roku Kolb Sp. z o.o. sprzedał konstrukcje stalowych na rzecz branży maszynowej i budowlanej łącznie w ilości 680 ton. Już w I kwartale 2020 roku zaobserwowano wzrost sprzedaży konstrukcji maszynowych, co świadczy o słuszności realizowanej inwestycji, tj. budowy hali produkcyjnej na potrzeby realizacji zamówień z segmentu maszynowego.

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

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

Bardzo silną stroną Kolb Sp. z o.o. jest wysoka jakość oferowanych produktów. Jakość zapewniona jest przez uzyskane certyfikaty, aprobaty dopuszczenia jak i funkcjonujący w Spółce system zapewnienia jakości i bieżąca rygorystyczna kontrola produkowanych konstrukcji.

Istotne znaczenie ma również wykwalifikowany i kompetentny personel.

Pozwala to wytwarzać konstrukcje o wysokich wymogach dotyczących precyzji wykonania, dokładności i jakości dostarczanych wyrobów.

W tym zakresie Spółka upatruje swoją znaczną przewagę nad konkurencją. Wysoko precyzyjne konstrukcje maszynowe cechują się większą rentownością w związku z ograniczoną ilością producentów mogących je wytwarzać – szczególnie na rynku krajowym.

W dniu 17.03.2020 roku Zarząd Izostal S.A. skierował do Walnego Zgromadzenia wnioski z propozycją podziału zysku netto wypracowanego w roku 2019, w tym z propozycją wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy Spółki. Zarząd Izostal S.A. zaproponował, aby przeznaczyć na dywidendę dla akcjonariuszy Spółki kwotę 3 602 tys. zł. co daje 0,11 zł. dywidendy na każdą akcję. Propozycja obejmuje objęcie dywidendą wszystkich akcji wyemitowanych przez Spółkę w ilości 32.744.000 sztuk. Propozycja obejmowała określenie terminu ustalenia prawa do dywidendy na dzień 24 lipca 2020 roku, natomiast termin wypłaty dywidendy na 12 sierpnia 2020 roku. Wniosek Zarządu otrzymał w dniu 26.03.2020 roku pozytywną opinię Rady Nadzorczej.

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

W I kwartale 2020 roku Grupa Kapitałowa Izostal S.A. wypracowała przychody w wysokości 205 719 tys. zł.

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

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

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

|  | Za okres od 01.01 do 31.03.2020 |                 |                | Za okres od 01.01 do 31.03.2019 |                 |                |
|--|---------------------------------|-----------------|----------------|---------------------------------|-----------------|----------------|
|  | Segment infrastruktury          | Segment stalowy | Razem          | Segment infrastruktury          | Segment stalowy | Razem          |
| <b>Przychody ze sprzedaży</b>                    | <b>156 548</b>                  | <b>49 171</b>   | <b>205 719</b> | <b>197 936</b>                  | <b>20 766</b>   | <b>218 702</b> |
| <i>udział w przychodach ogółem</i>               | <i>76,1%</i>                    | <i>23,9%</i>    | <i>100,0%</i>  | <i>90,5%</i>                    | <i>9,5%</i>     | <i>100,0%</i>  |
| <b>Koszt własny sprzedaży</b>                    | <b>139 992</b>                  | <b>46 490</b>   | <b>186 482</b> | <b>186 358</b>                  | <b>19 533</b>   | <b>205 891</b> |
| <b>Zysk brutto na sprzedaży</b>                  | <b>16 556</b>                   | <b>2 681</b>    | <b>19 237</b>  | <b>11 578</b>                   | <b>1 233</b>    | <b>12 811</b>  |
| <i>udział w zysku brutto na sprzedaży ogółem</i> | <i>86,1%</i>                    | <i>13,9%</i>    | <i>100,0%</i>  | <i>90,4%</i>                    | <i>9,6%</i>     | <i>100,0%</i>  |

W I kwartale 2020 roku 76,1% przychodów wygenerował segment infrastruktury. W porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego wykazano spadek przychodów o 20,9%. W głównej mierze wpłynął na to niższy poziom sprzedaży na rzecz Gaz-System S.A. Wynika to z przyjętych harmonogramów dostaw dla poszczególnych umów cząstkowych. Ich realizacja rozpocznie się w II kwartale 2020 roku.

W zakresie segmentu stalowego przychody ze sprzedaży wzrosły o 136,8% w porównaniu do I kwartału 2019 roku. Odnotowano znaczny wzrost przychodów ze sprzedaży podstawowej działalności Kolb Sp. z o.o. (konstrukcje stalowe).

Wzrost kosztów sprzedaży jest związany w dużej mierze z usługami transportu dostaw na rzecz AB Amber Grid.

Pomimo niższej sprzedaży w segmencie infrastruktury i sprzedaży zrealizowanej na rzecz Gaz-System S.A. Spółka wypracowała w I kwartale 2020 roku zysk z działalności operacyjnej o 71,7% wyższy niż w analogicznym okresie poprzedniego roku.

W prezentowanym okresie jednostka zależna – Kolb Sp. z o.o. wygenerowała na działalności operacyjnej zysk w wysokości 1 507 tys. zł.

Na działalności finansowej Grupa Kapitałowa Izostal S.A. w I kwartale 2020 roku wykazała stratę w wysokości 3 796 tys. zł., na którą wpływ miało ujemne saldo różnic kursowych w wysokości 2 980 tys. zł. Znaczny wpływ na to miało ujemne saldo niezrealizowanych różnic kursowych z wyceny aktywów i



pasywów, jednakże wpływ na różnice kursowe zrealizowane w kolejnych okresach może być odmienny.

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

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

Grupa Kapitałowa Izostal S.A. w I kwartale 2020 roku wypracowała zysk netto w wysokości 3 913 tys. zł. to jest o 5,9% więcej w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku, co jest wynikiem bardzo dobrym biorąc pod uwagę obecną sytuację rynkową.

W prezentowanym okresie wypracowany przez Kolb Sp. z o.o. jednostkowy zysk netto wyniósł 419 tys. zł.

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

W I kwartale 2020 roku nie nastąpiły zmiany w organizacji grupy kapitałowej Emitenta.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

| Akcjonariusz        | Liczba posiadanych akcji | Udział w kapitale zakładowym (%) | Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu | Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%) |
|---------------------|--------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|---|
| Stalprofil S.A.     | 19 739 000               | 60,28 %                          | 19 739 000                           | 60,28 %                                   |
| AEGON OFE           | 2 120 858                | 6,48 %                           | 2 120 858                            | 6,48 %                                    |
| Rockbridge TFI S.A. | 2 096 607                | 6,40 %                           | 2 096 607                            | 6,40 %                                    |
| Pozostali           | 8 787 535                | 26,84 %                          | 8 787 535                            | 26,84 %                                   |
| <b>Razem</b>        | <b>32 744 000</b>        | <b>100,00 %</b>                  | <b>32 744 000</b>                    | <b>100,00 %</b>                           |

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

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

Zgodnie z najlepszą wiedzą Spółki, stan posiadania akcji Izostal S.A. przez Członków Zarządu na dzień przekazania raportu za I kwartał 2020 roku przedstawia niżej zamieszczona tabela:

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

Z powziętych przez Spółkę informacji wynika, iż w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji Izostal S.A. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące. Członkowie Rady Nadzorczej Izostal S.A. na dzień przekazania raportu za I kwartał 2020 roku nie posiadali akcji Spółki.

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

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

Według stanu na 31.03.2020 roku nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

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

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

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

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

Łączna kwota gwarancji udzielonych na wniosek Spółek Grupy Kapitałowej Izostal S.A. na rzecz Gaz-System S.A. według stanu na dzień 31.03.2020 roku wyniosła 76 333 tys. zł. Gwarancje te zabezpieczają odpowiedzialność Izostal S.A. wynikającą ze realizowanych kontraktów, w których Izostal S.A. bierze udział oraz ze zwrotu zaliczek uzyskanych na realizację tych kontraktów.

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

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

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

Grupa Kapitałowa Izostal S.A. według stanu na 31.03.2020 roku dysponuje przyznanymi limitami kredytowymi na działalność bieżącą w następujących wysokościach:

Limity kredytowe Izostal S.A.

- kredyt w formie limitu kredytowego wielocelowego zaciągnięty w banku PKO BP S.A. w wysokości 100.000 tys. zł., w ramach którego obowiązuje sublimit na działalność bieżącą w wysokości 50 000 tys. zł. Pozostała do wykorzystania z wymienionego sublimitu na dzień 31.03.2020 kwota to 42 253 tys. zł. Kredyt może być wykorzystany w PLN, EUR i USD.
- kredyt wielowalutowy w rachunku bieżącym zaciągnięty w mBank S.A. na wartość 10.000 tys. zł. Kredyt może być wykorzystany w PLN i EUR. Pozostała do wykorzystania na dzień 31.03.2020 kwota to 3 407 tys. zł.,
- kredyt odnawialny w PLN zaciągnięty w mBank S.A. na wartość 10.000 tys. zł. na finansowanie działalności bieżącej. Na dzień 31.03.2020 roku kredyt był w całości wykorzystany,
- kredyt w formie wielocelowego limitu kredytowego zaciągnięty w banku Pekao S.A. na wartość 45.000 tys. zł. Pozostała do wykorzystania na dzień 31.03.2020 kwota to 4 284 tys. zł. Kredyt może być wykorzystany w PLN, EUR i USD.

- limit kredytowy zaciągnięty w mBank S.A. na wartość 150.000 tys. zł. Pozostała do wykorzystania na dzień 31.03.2020 kwota to 64 500 tys. zł. Kredyt może być wykorzystany w PLN, EUR i USD.

Limity kredytowe Kolb Sp. z o.o.

- kredyt w rachunku bieżącym zaciągnięty w mBank S.A. na wartość 3.000 tys. zł. Kredyt może być wykorzystany w PLN. Pozostała do wykorzystania na dzień 31.03.2020 kwota to 655 tys. zł.,
- kredyt obrotowy w rachunku kredytowym zaciągnięty w ING Bank Śląski S.A. na wartość 2.000 tys. zł. Kredyt może być wykorzystany w PLN. Pozostała do wykorzystania na dzień 31.03.2020 kwota to 1 500 tys. zł.,
- kredyt w rachunku bieżącym zaciągnięty w ING Bank Śląski S.A. na wartość 1.000 tys. zł. Kredyt może być wykorzystany w PLN. Pozostała do wykorzystania na dzień 31.03.2020 kwota to 178 tys. zł.,
- kredyt obrotowy zaciągnięty w mBank S.A. na wartość 2.800 tys. zł. Kredyt może być wykorzystany w PLN. Na dzień 31.03.2020 kredyt był w całości wykorzystany.

Ponadto według stanu na dzień 31.03.2020 Kolb Sp. z o.o. posiada zaciągniętą od Stalprofil S.A. pożyczkę na kwotę 2.000 tys. zł. z terminem spłaty przypadającym na 15.07.2022 roku oraz kredyt inwestycyjny na budowę hali produkcyjnej wraz z zapleczem magazynowo-socjalno-biurowym na kwotę 6.000 tys. zł. (pozostała do spłaty kwota na dzień 31.03.2020 wynosi 5 830 tys. zł.).

W związku z tym, iż zawarta w 2015 roku przez Izostal S.A. z Gaz-System S.A. Umowa Ramowa na dostawy rur izolowanych umożliwia uzyskanie od Zamawiającego zaliczek 30% wartości brutto umowy częściowej Izostal S.A. po zawarciu takiej umowy korzysta z tej możliwości. Uzyskane zaliczki przeznaczone są na finansowanie zapasów związanych z realizacją tych umów częściowych. Dzięki zaliczkom Spółka ma możliwość optymalizowania wykorzystywania mocy produkcyjnych i uzyskuje korzystne warunki zakupu rur i blach gorącowalcowanych.

Według stanu na dzień 31.03.2020 roku Izostal S.A. posiada zaliczki zaciągnięte w Gaz-System S.A. łącznie na 24 118 tys. zł. brutto.

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

Podobne zapisy dotyczące zaliczek zawiera Umowa Ramowa zawarta z Gaz-System S.A. w sierpniu 2019 roku.

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

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

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

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

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

Zawarta w 2015 roku przez Izostal S.A. (jako lider konsorcjum utworzonego wspólnie ze Stalprofil S.A.) z Gaz-System S.A. umowa ramowa w zakresie dostaw rur DN1000 i DN700 w izolacji zewnętrznej i wewnętrznej na zadania inwestycyjne planowane do 2019 roku otworzyła Spółce znaczny rynek zbytu. Umowa dotyczyła dostaw 1.057 km rur, na budowę korytarza gazowego Północ – Południe. Inwestycja ma bardzo wysoką rangę i oceniana jest jako kluczowa dla rozwoju regionu i utworzenia wspólnego rynku energetycznego Europy.

Wszystkie przetargi realizowane w ramach tej Umowy zostały rozstrzygnięte.

Podsumowując przetargi w ramach II Umowy Ramowej pragniemy poinformować, iż na łączną ilość 1028 km rur Spółka bierze udział w dostawach 851 km., tj. ok 85%. Świadczy to o skuteczności Izostal S.A. w konkuroowaniu z pozostałymi 10 firmami/konsorcjami z Europy i Azji, które to zostały na etapie prekwalifikacji dopuszczone do składania ofert.

Pragniemy podkreślić, że dostawy zostały zrealizowane bez opóźnień.

Dostawy dotyczą budowy gazociągów głównie w południowej części Polski (np. Wrocław, Zdzeszowice, Tworóg, Dąbrowa Górnicza i dalej w kierunku Ukrainy) i wymagają rozwiniętego zaplecza logistycznego w postaci między innymi placów składowych.

Istotnym elementem przewagi Spółki nad konkurencją, oprócz najwyższych parametrów jakościowych oferowanych wyrobów, jest posiadanie przez Grupę Kapitałową Stalprofil S.A. ogromnych powierzchni magazynowych ulokowanych w rejonach budowy gazociągów.

Spółka jest w pełni przygotowana logistycznie, produkcyjnie jak i finansowo do obsłużenia potrzeb O.G.P. Gaz-System S.A.

W ramach realizacji kolejnego etapu rozbudowy krajowego systemu przesyłu gazu w sierpniu 2019 roku Spółka zawarła z Gaz-System S.A. kolejną – trzecią - umowę ramową na dostawę rur izolowanych. Umowa będzie dotyczyć dostaw 1.707 km fabrycznie nowych, izolowanych zewnętrznie i wewnętrznie rur stalowych do rurociągów systemów transportowych o średnicach DN1000 (głównie), DN700, DN500 oraz rur osłonowych.

Przedmiotem zamówień wykonawczych udzielanych na podstawie III Umowy Ramowej jest:

- dla części nr 1: dostawa fabrycznie nowych, izolowanych zewnętrznie i malowanych wewnętrznie (opcjonalnie pokrytych laminatem) rur stalowych o średnicy DN1000;
- dla części nr 2: dostawa fabrycznie nowych, izolowanych zewnętrznie i malowanych wewnętrznie (opcjonalnie pokrytych laminatem) rur stalowych o średnicy DN700;
- dla części nr 3: dostawa fabrycznie nowych, izolowanych zewnętrznie i malowanych wewnętrznie (opcjonalnie pokrytych laminatem) rur stalowych o średnicy DN500;
- dla części nr 4: dostawa fabrycznie nowych, izolowanych zewnętrznie i malowanych wewnętrznie rur osłonowych o średnicy od DN700 do DN1200.

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

Łączne wynagrodzenie przeznaczone na realizację Umów Częściowych w ramach Umowy Ramowej nie przekroczy kwoty 2.793.155 tys. PLN netto, co stanowi 3.435.580 tys. PLN brutto.

Podobnie jak w przypadku Umowy Ramowej z 2015 roku jedynym kryterium wyboru ofert jest cena.

Umowa Ramowa określać będzie warunki udzielania i realizacji umów częściowych, jakie mogą zostać zawarte przez O.G.P. Gaz-System S.A. z Wykonawcami. Zamawiający będzie wyłaniał dostawców poszczególnych partii rur (spośród dostawców, z którymi zawarł analogiczne umowy ramowe) w trybie zamkniętych przetargów publicznych.

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

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

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

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

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

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

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

Czynnikiem, który pozwala spodziewać się znacznego zapotrzebowania na krajowym rynku rur gazowym jest realizacja gazociągu Baltic Pipe, łącznie o długości 320 km. Jest to połączenie krajowego systemu przesyłowego z systemem duńskim, którego celem jest dalsza dywersyfikacja dostaw gazu. Pierwsze postępowania przetargowe w tym zakresie zostały już przez Gaz-System S.A. ogłoszone i rozstrzygnięte.

Całość gazociągu (część podmorska, tłocznie i gazociągi lądowe) zgodnie z przewidywaniami Gaz-System S.A. będzie kosztowała 1,6 mld euro, z czego ok. 800 mln. euro przypada na Gaz-System.

Realizacja inwestycji ma się zakończyć w 2022 roku.

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

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

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

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

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

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

W zakresie rozbudowy infrastruktury dystrybucyjnej Prezes Urzędu Regulacji Energetyki uzgodnił projekt „Planu rozwoju Polskiej Spółki Gazownictwa na lata 2018-2022”. Uzgodniona 25.01.2018 roku aktualizacja przewiduje w najbliższych dwóch latach (2018-2019) wydatkowanie kwoty 2,86 mld. zł. na nakłady inwestycyjne.

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

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

W ostatnich miesiącach wyraźnie dostrzegany jest wzrost zapotrzebowania na izolowane rury stalowe mniejszych średnic, wykorzystywane do budowy nowych i modernizacji istniejących sieci dystrybucji gazu niskiego ciśnienia.

Izostal S.A. pozytywnie ocenia możliwości sprzedaży w zakresie eksportu.

W lipcu 2018 roku został na nowo rozpisany przez litewskiego operatora gazociągów przesyłowych – spółkę AB Amber Grid przetarg na dostawę rur DN700 o długości ok. 170 km na budowę połączenia gazowego Polska – Litwa. Złożona w postępowaniu przetargowym oferta Spółki została wybrana i w dniu 25.07.2019 roku stosowana umowa na dostawy rur została między AB Amber Grid a Izostal S.A. zawarta.

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

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

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

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





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

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

NIP 756-00-10-641  
KAPITAŁ ZAKŁADOWY 65.488.000 PLN  
KRS 0000008917- Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy KRS