



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ IZOSTAL S.A. ZA I PÓŁROCZE 2019 ROKU

sporządzony zgodnie z
MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

SPIS TREŚCI

<u>WPROWADZENIE DO PÓŁROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ IZOSTAL S.A.</u>	5
I. NAZWA (FIRMA) I SIEDZIBA, PODSTAWOWY PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI ORAZ WSKAZANIE WŁAŚCIWEGO SĄDU PROWADZĄCEGO REJESTR	6
II. CZAS TRWANIA DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI	8
III. OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM	8
IV. INFORMACJA O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM, W SKŁAD KTÓREGO WCHODZĄ WEWNĘTRZNE JEDNOSTKI ORGANIZACYJNE SPORZĄDZAJĄCE SAMODZIELNE SPRAWOZDANIA FINANSOWE	8
V. INFORMACJA DOTYCZĄCA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, KTÓRE ZOSTAŁO OPRACOWANE PRZY ZAŁOŻENIU KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ PRZEZ SPÓŁKĘ WRAZ ZE WSKAZANIEM OKOLICZNOŚCI WSKAZUJĄCEJ NA POWAŻNE ZAGROŻENIA DLA KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI	8
VI. INFORMACJA O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM SPORZĄDZONYM ZA OKRES, W CIĄGU KTÓREGO NASTĄPIŁO POŁĄCZENIE SPÓŁEK	8
VII. OPIS WAŻNIEJSZYCH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	8
<u>PÓŁROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ IZOSTAL S.A.</u>	19
I. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE WRAZ Z PRZELICZENIEM NA EURO	20
II. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30.06.2019 ROKU	21
III. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 01.01.2019 DO 30.06.2019 ROKU (WARIANT KALKULACYJNY)	22
IV. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.01.2019 ROKU DO 30.06.2019 ROKU	23
V. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.01.2019 ROKU DO 30.06.2019 ROKU (METODA POŚREDNIA)	24
VI. INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30.06.2019 ROKU	25
1. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	25
2. INNE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	28
3. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	30
4. WARTOŚĆ FIRMY	30
5. DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	30
6. ZAPASY	30
7. NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31
8. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO	32
9. ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	33
10. KREDYTY I POŻYCZKI	34
11. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	35
12. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO	36
13. REZERWY	36

14.	REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE	37
15.	GWARANCJE.....	38
16.	POZYCJE POZABILANSOWE, W TYM ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE.....	38
17.	LEASING	42
18.	OBLIGACJE ZAMIENNE NA AKCJE	43
19.	KAPITAŁ PODSTAWOWY.	43
20.	NADWYŻKA ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ	44
21.	KAPITAŁ REZERWOWY I ZAPASOWY.....	44
22.	AKCJE WŁASNE	44
23.	DYWIDENDY	44
24.	NIEPEWNOŚĆ KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI	44
25.	POŁĄCZENIE JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH	44
26.	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW	44
27.	INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH	45
28.	DANE DOTYCZĄCE KOSZTÓW RODZAJOWYCH ORAZ KOSZTÓW ZATRUDNIENIA	47
29.	PODSTAWOWE DANE DOTYCZĄCE ZATRUDNIENIA	47
30.	KOSZTY I PRZYCHODY FINANSOWE.....	48
31.	DOTACJE	48
32.	POZOSTAŁE KOSZTY I PRZYCHODY OPERACYJNE	49
33.	PODATEK DOCHODOWY	50
34.	UMOWY O BUDOWĘ.....	51
35.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	51
36.	ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	53
37.	ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	53
38.	INSTRUMENTY FINANSOWE	54
39.	UZGODNIENIE ZADŁUŻENIA FINANSOWEGO	57
40.	OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE STOSOWANIA MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ORAZ INFORMACJA O PORÓWNYWALNOŚCI PRZEDSTAWIONYCH DANYCH.	57
41.	ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	58
42.	WYNAGRODZENIA BIEGŁEGO REWIDENTA.....	58
43.	ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO DO PUBLIKACJI	58

PÓŁROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IZOSTAL S.A. 59

I.	WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE WRAZ Z PRZELICZENIEM NA EURO.....	60
II.	SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30.06.2019 ROKU.....	61
III.	SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 01.01.2019 DO 30.06.2019 ROKU (WARIANT KALKULACYJNY)	62
IV.	SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.01.2019 ROKU DO 30.06.2019 ROKU.....	63
V.	SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.01.2019 ROKU DO 30.06.2019 ROKU (METODA POŚREDNIA).....	64
VI.	INFORMACJA DODATKOWA DO PÓŁROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30.06.2019 ROKU.	65
1.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	65
2.	INNE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	68

3.	DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	70
4.	ZAPASY.....	70
5.	NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE.....	71
6.	ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	73
7.	KREDYTY I POŻYCZKI.....	74
8.	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE.....	75
9.	REZERWY	75
10.	REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE	76
11.	POZYCJE POZABILANSOWE, W TYM ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE.....	77
12.	AKCJE WŁASNE	78
13.	DYWIDENDY	78
14.	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW	78
15.	DANE DOTYCZĄCE KOSZTÓW RODZAJOWYCH ORAZ KOSZTÓW ZATRUDNIENIA	79
16.	PODSTAWOWE DANE DOTYCZĄCE ZATRUDNIENIA	79
17.	KOSZTY I PRZYCHODY FINANSOWE.....	80
18.	POZOSTAŁE KOSZTY I PRZYCHODY OPERACYJNE	81
19.	PODATEK DOCHODOWY	82
20.	UZGODNIENIE ZADŁUŻENIA FINANSOWEGO	83



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

SPORĄDZONEGO ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2019 ROKU

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

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

Przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej Izotal S.A. jest:

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

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

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

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

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

Na dzień 30.06.2019 r. Grupę Kapitałową Izotal S.A. tworzą:

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

Skład Rady Nadzorczej Izotal S.A. na dzień 30.06.2019 roku przedstawiał się następująco:

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

Skład Zarządu Izotal S.A. na dzień 30.06.2019 roku przedstawiał się następująco:

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

II. CZAS TRWANIA DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

Spółka została powołana na czas nieoznaczony.

III. OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentuje dane na dzień 30.06.2019 roku oraz za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019 wraz z danymi porównawczymi za analogiczne okresy roku 2018.

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

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

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

Niniejsze skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe opracowane zostało przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej.

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

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiło połączenie Spółek.

VII. OPIS WAŻNIEJSZYCH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

Skonsolidowane Skrócone Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Izotal S.A. sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) przyjętymi przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. nr 33 poz. 259 z późn. zm.) i obejmuje okres od 01.01 do 30.06.2019 r. i okres porównywalny od 01.01 do 30.06.2018 r.

Prezentowane skrócone sprawozdanie finansowe odpowiada wszystkim wymaganiom MSSF przyjętym przez Unię Europejską i przedstawia rzetelnie sytuację finansową i majątkową Spółki na 30.06.2019 r. i 30.06.2018 r., jej wyniki oraz przepływy pieniężne za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019 roku i od 01.01.2018 do 30.06.2018 roku.

Niniejsze skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe podlegało przeglądowi przez niezależnego biegłego rewidenta.

Zastosowanie nowych i zweryfikowanych standardów MSSF Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2019.

W roku 2019 Grupa przyjęła następujące nowe i zaktualizowane standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone do stosowania w Unii Europejskiej, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w rocznych okresach sprawozdawczych od 01.01.2019 roku:

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

Grupa stosuje MSSF 16 po raz pierwszy dla roku rozpoczynającego się 01.01.2019 r. MSSF 16 dopuszcza dwie metody pierwszego zastosowania: (1) pełne podejście retrospektywne, z przekształceniem danych porównawczych oraz (2) zmodyfikowane podejście retrospektywne, bez przekształcania danych porównawczych i z pewnymi uproszczeniami dostępnymi przy pierwszym zastosowaniu.

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

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

- wynajem samochodów osobowych,
- wieczyste użytkowanie gruntów.

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

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

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

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 30.06.2019 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie; Komisja Europejska postanowiła nie rozpocząć procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14.
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem, a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem; opublikowano dnia 11 września 2014; mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później, przy czym termin ten został wstępnie odroczony przez RMSR; nie podjęto decyzji odnośnie terminu, w którym EFRAG przeprowadzi poszczególne etapy prac prowadzących do zatwierdzenia niniejszych zmian.
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” – obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie. Zmiany dotyczą uszczegółowienia definicji „kontroli”.
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz MSR 8 „Polityki rachunkowości, zmiany szacunków i błędy” – obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie. Zmiany dotyczą zastosowania koncepcji „istotności” w procesie przygotowywania sprawozdań finansowych.

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

Konsolidacja

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

Zgodnie z zapisami MSSF 3 w związku z faktem, iż w latach poprzednich Kolb Sp. z o.o. był objęty konsolidacją przez jednostkę nadrzędną względem Izotal 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.

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

Na dzień 30.06.2019 r. Izotal S.A. posiadał 100,00% udział w kapitale zakładowym KOLB Sp. z o.o. w Kolonowskiem.

Sprawozdawczość dotycząca segmentów

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

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

Opis przyjętych zasad rachunkowości

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

Wycena aktywów i zobowiązań finansowych

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

- Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Składnik aktywów zalicza się do tej kategorii, jeśli są spełnione oba poniższe warunki:
 - celem Grupy jest utrzymywanie tych aktywów finansowych dla uzyskania umownych przepływów pieniężnych, oraz
 - dla których postanowienia umowne powodują w określonych terminach przepływy pieniężne, które są wyłącznie spłatami nierozliczonej kwoty głównej i odsetek od tej kwoty.

Grupa, jako aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie, klasyfikuje głównie należności handlowe, pożyczki, lokaty bankowe oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Aktywa finansowe z tej kategorii, po początkowym ujęciu, wycenia się wg zamortyzowanego kosztu, z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej, po

pomniejszeniu o ewentualne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Przy czym, należności handlowe z datą zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania (tj. niezawierające elementu finansowania), nie podlegają dyskontowaniu i są wyceniane w wartości nominalnej.

Grupa, jako zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, klasyfikuje zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania o charakterze finansowym, kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu leasingu finansowego.

- Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
Grupa, do aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, klasyfikuje instrumenty pochodne niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń. Zyski lub straty wynikające z wyceny składnika aktywów finansowych, klasyfikowanego jako wyceniany wg wartości godziwej przez wynik finansowy, ujmuje się w wyniku finansowym w okresie, w którym powstały.
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych niewyznaczonych dla celów rachunkowości zabezpieczeń, Grupa klasyfikuje jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody
Grupa, jako wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, klasyfikuje akcje i udziały w spółkach zależnych.
Zyski lub straty na składniku aktywów finansowych stanowiącym instrument kapitałowy, dla którego zastosowano opcję wyceny do wartości godziwej przez inne całkowite dochody, ujmuje się w innych całkowitych dochodach.

Utrata wartości aktywów finansowych

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie funkcjonalnej.

Walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki jest PLN.

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

Transakcje i salda

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

Dla celów amortyzacji środków trwałych stosowana jest metoda amortyzacji liniowej.

Okresy użytkowania dla poszczególnych składników środków trwałych są następujące:

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

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

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

Wartości niematerialne

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

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

Leasing

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Dla umów krótkoterminowych oraz leasingu przedmiotów niskowartościowych Grupa nie rozpoznaje aktywów i zobowiązań, a są one rozliczane w okresie leasingu bezpośrednio w koszty metodą liniową. Krótkoterminowa umowa leasingu to umowa bez możliwości zakupu składnika aktywów, zawarta na okres krótszy niż 12 miesięcy od momentu rozpoczęcia umowy. W przypadku leasingu przedmiotów niskowartościowych Grupa za podstawę oceny „niskiej” wartości nowego składnika aktywów uznaje kwotę wynosząca mniej, niż 5 000,00 USD, w przeliczeniu na PLN, wg kursu NBP z dnia poprzedzającego dzień zawarcia umowy.

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

Inwestycje

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

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

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

Zapasy

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

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

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

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

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

Na potrzeby sprawozdania został przekształcony okres porównawczy.

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

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

Rezerwy

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

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

Klasyfikacja – instrumenty finansowe

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

- **Pożyczki i należności**

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

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

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

Ujmowanie i wycena

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

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

Utrata wartości

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

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

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

Przychody

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

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

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

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

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

Dywidendy

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

Podatek dochodowy

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

Koszty finansowania zewnętrznego

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

Zasady wyceny produkcji niezakończonej

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

Zasady wyceny wyrobów gotowych

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

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

Kapitały własne

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

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

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

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

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

Kolonowskie, dnia 28.08.2019 roku

.....
Dyrektor Finansowy
Główny Księgowy
Marek Matheja

.....
Prezes Zarządu
Dyrektor Generalny
Marek Mazurek

.....
Wiceprezes Zarządu
Dyrektor Handlowy
Michał Pietrek



**PÓŁROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY
KAPITAŁOWEJ IZOSTAL S.A.**

SPORZĄDZONE ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2019 ROKU

I. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE WRAZ Z PRZELICZENIEM NA EURO

Wybrane dane finansowe	w tys. zł.		w tys. EURO	
	Za okres od 01.01. do 30.06.2019 r.	Za okres od 01.01. do 30.06.2018 r.	Za okres od 01.01. do 30.06.2019 r.	Za okres od 01.01. do 30.06.2018 r.
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	389 854	396 604	90 917	93 550
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	9 707	10 136	2 264	2 391
Zysk (strata) brutto	9 244	8 798	2 156	2 075
Zysk (strata) netto	7 419	7 006	1 730	1 653
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	94 996	40 118	22 154	9 463
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 875	-9 832	-1 137	-2 319
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-86 329	-38 714	-20 133	-9 132
Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów	3 792	-8 428	884	-1 988
Liczba akcji	32 744 000	32 744 000	32 744 000	32 744 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,23	0,21	0,05	0,05
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)	0,23	0,21	0,05	0,05
	Stan na 30.06.2019	Stan na 31.12.2018	Stan na 30.06.2019	Stan na 31.12.2018
Aktywa razem	468 792	564 281	110 252	131 228
Zobowiązania długoterminowe	50 809	37 317	11 949	8 678
Zobowiązania krótkoterminowe	224 550	336 693	52 810	78 301
Kapitał własny	193 433	190 271	45 492	44 249

Wybrane dane finansowe prezentowane w sprawozdaniu finansowym przeliczono na walutę Euro w następujący sposób: pozycje dotyczące sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych, zysk (strata) na akcję zwykłą oraz rozwodniony zysk (strata) na akcję zwykłą za I półrocze 2019 r. (I półrocze 2018 r.) przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca półrocza. Kurs ten wyniósł 1 EURO = 4,288 zł (1 EURO = 4,2395 zł). Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy. Kurs ten wyniósł na 30.06.2019 roku – 1 EURO = 4,252 zł (na 31.12.2018 roku - 1 EURO = 4,3 zł).

II. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30.06.2019 ROKU

AKTYWA	Nota	Stan na dzień 30.06.2019	Stan na dzień 31.12.2018	Stan na dzień 30.06.2018
A. Aktywa trwale (długoterminowe)		183 638	172 359	169 368
1. Rzeczowe aktywa trwale	1	177 007	166 049	165 051
2. Nieruchomości inwestycyjne	3	0	0	0
3. Wartość firmy	4	1 229	1 229	1 229
4. Inne wartości niematerialne	2	286	361	390
5. Inwestycje dostępne do sprzedaży		0	0	0
6. Długoterminowe aktywa finansowe	5	0	0	0
7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	33	4 239	3 994	2 040
8. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	7	877	726	658
w tym z tytułu dostaw i usług	7	0	0	0
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		285 154	391 922	273 690
1. Zapasy	6	151 961	215 562	145 831
2. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	7	127 608	173 218	106 529
w tym z tytułu dostaw i usług	7	119 879	146 681	91 024
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	8	741	734	0
4. Krótkoterminowe aktywa finansowe	5	0	0	0
5. Walutowe kontrakty terminowe		0	0	0
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	37	4 844	2 408	21 330
Aktywa razem		468 792	564 281	443 058

PASYWA	Nota	Stan na dzień 30.06.2019	Stan na dzień 31.12.2018	Stan na dzień 30.06.2018
A. Kapitał własny		193 433	190 271	181 406
1. Kapitał podstawowy	19	65 488	65 488	65 488
2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	20	38 175	38 175	38 175
3. Kapitały rezerwowe i zapasowe	21	82 455	70 814	70 814
4. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		-92	-92	-77
5. Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego		7 407	15 886	7 006
B. Zobowiązania długoterminowe		50 809	37 317	46 227
1. Rezerwy	13	240	240	206
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	33	2 011	1 169	844
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	10	17 242	12 200	22 300
4. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	11	9 802	1 730	434
5. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	9	21 514	21 978	22 443
C. Zobowiązania krótkoterminowe		224 550	336 693	215 425
1. Rezerwy	13	1 488	2 311	459
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	10	43 675	132 997	12 346
3. Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	10	6	537	1 176
4. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	11	5 340	600	3 327
5. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	9	173 636	199 972	197 073
w tym z tytułu dostaw i usług	9	97 811	138 936	113 742
6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	12	0	232	271
7. Walutowe kontrakty terminowe		405	44	773
Pasywa razem		468 792	564 281	443 058

Kolonowskie, dnia 28.08.2019 roku

.....
Dyrektor Finansowy
Główny Księgowy
Marek Matheja

.....
Prezes Zarządu
Dyrektor Generalny
Marek Mazurek

.....
Wiceprezes Zarządu
Dyrektor Handlowy
Michał Pietrek

III. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 01.01.2019 DO 30.06.2019 ROKU (WARIANT KALKULACYJNY)

WARIANT KALKULACYJNY	Nota	Za okres od 01.01 do 30.06.2019	Za okres od 01.01 do 30.06.2018
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	26	389 854	396 604
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	28	364 405	360 080
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży		25 449	36 524
D. Koszty sprzedaży	28	5 974	15 045
E. Koszty ogólnego zarządu	28	10 825	10 739
F. Pozostałe przychody	32	1 114	617
G. Pozostałe koszty	32	57	1 221
H. Zysk/strata z działalności operacyjnej		9 707	10 136
I. Przychody finansowe	30	1 089	333
J. Koszty finansowe	30	1 552	1 671
K. Zysk/strata brutto		9 244	8 798
L. Podatek dochodowy	33	1 825	1 792
M. Zysk/strata netto z działalności gospodarczej		7 419	7 006
N. Pozostałe dochody całkowite		0	0
- zysk/strata aktuarialna dotycząca rezerw na świadczenia pracownicze		0	0
- Zyski/straty z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży odnoszone na kapitał własny		0	0
- Zyski/straty dotyczące zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych (część efektywna)		0	0
- Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		0	0
- Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych		0	0
O. Dochody całkowite razem		7 419	7 006

Zysk na jedną akcję	Za okres od 01.01 do 30.06.2019	Za okres od 01.01 do 30.06.2018
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej (w zł.)	0,23	0,21
- podstawowy z wyniku finansowego za rok obrotowy (w zł.)	0,23	0,21
- rozwodniony z wyniku finansowego działalności kontynuowanej (w zł.)	0,23	0,21
- rozwodniony z wyniku finansowego za rok obrotowy (w zł.)	0,23	0,21

Kolonowskie, dnia 28.08.2019 roku

.....
Dyrektor Finansowy
Główny Księgowy
Marek Matheja

.....
Prezes Zarządu
Dyrektor Generalny
Marek Mazurek

.....
Wiceprezes Zarządu
Dyrektor Handlowy
Michał Pietrek

IV. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.01.2019 ROKU DO 30.06.2019 ROKU

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem
Saldo na dzień 01.01.2019	65 488	38 175	0	70 814	-92	15 886	190 271
Zmiany w kapitale własnym w I półroczu 2019	0	0	0	11 641	0	-4 222	7 419
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	7 419	7 419
Koszt emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0
Rejestracja kapitału podstawowego	0	0	0	0	0	0	0
Zysk/strata aktuarialna dot. rezerw pracowniczych	0	0	0	0	0	0	0
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału	0	0	0	0	0	0	0
Przychody i koszty ogółem ujęte w I półroczu 2019	0	0	0	0	0	-4 257	-4 257
Dywidendy	0	0	0	0	0	-4 257	-4 257
Saldo na dzień 30.06.2019 roku	65 488	38 175	0	82 455	-92	7 407	193 433

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

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem
Saldo na dzień 01.01.2018	65 488	38 175	0	64 625	-77	9 136	177 347
Zmiany w kapitale własnym w I półroczu 2018	0	0	0	6 189	0	817	7 006
Podział zysku netto	0	0	0	6 189	0	-6 189	0
Emisja kapitału podstawowego	0	0	0	0	0	0	0
Zysk/strata za rok obrotowy	0	0	0	0	0	7 006	7 006
Koszt emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0
Rejestracja kapitału podstawowego	0	0	0	0	0	0	0
Zysk/strata aktuarialna dot. rezerw pracowniczych	0	0	0	0	0	0	0
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału	0	0	0	0	0	0	0
Przychody i koszty ogółem ujęte w I półroczu 2018	0	0	0	0	0	-2 947	-2 947
Dywidendy	0	0	0	0	0	-2 947	-2 947
Saldo na dzień 30.06.2018 roku	65 488	38 175	0	70 814	-77	7 006	181 406

Kolonowskie, dnia 28.08.2019 roku

.....
Dyrektor Finansowy
Główny Księgowy
Marek Matheja

.....
Prezes Zarządu
Dyrektor Generalny
Marek Mazurek

.....
Wiceprezes Zarządu
Dyrektor Handlowy
Michał Pietrek

V. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.01.2019 ROKU DO 30.06.2019 ROKU (METODA POŚREDNIA)

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01 do 30.06.2019	Za okres od 01.01 do 30.06.2018	
		po zmianie	przed zmianą
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/strata przed opodatkowaniem	9 244	8 798	8 798
Korekty o pozycje:	85 752	31 320	31 320
Amortyzacja środków trwałych	3 674	3 375	3 375
Amortyzacja wartości niematerialnych	77	82	82
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	1 000	-2 549	-2 549
Koszty i przychody z tytułu odsetek	945	711	711
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-42	-40	-40
Zmiana stanu rezerw	-823	-197	-197
Zmiana stanu zapasów	63 601	21 987	21 987
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	45 462	7 991	7 991
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	-26 490	2 117	2 117
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	-1 468	-2 157	-2 157
Inne korekty	-184	0	0
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	94 996	40 118	40 118
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	98	71	71
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych i zależnych	0	0	0
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	0	0	0
Wpływy z tytułu odsetek	0	12	12
Inne wpływy inwestycyjne	721	592	592
Spląty udzielonych pożyczek	0	5 872	5 872
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	5 631	1 763	1 763
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych	0	14 600	14 600
Udzielone pożyczki		0	0
Inne	-63	-16	-16
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	-4 875	-9 832	-9 832
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z kredytów i pożyczek	3 143	19 258	10 000
Wpływy netto z emisji akcji, obligacji, weksli, bonów	0	0	0
Splata kredytów i pożyczek	87 957	57 070	56 857
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	633	207	207
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	0	0	0
Zapłacone odsetki	882	695	695
Inne	0	0	0
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	-86 329	-38 714	-47 759
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	3 792	-8 428	-17 473
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	1 468	29 536	28 240
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym	-416	222	222
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	5 260	21 108	10 767

Kolonowskie, dnia 28.08.2019 roku

.....
Dyrektor Finansowy
Główny Księgowy
Marek Matheja

.....
Prezes Zarządu
Dyrektor Generalny
Marek Mazurek

.....
Wiceprezes Zarządu
Dyrektor Handlowy
Michał Pietrek

VI. INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30.06.2019 ROKU

1. Rzeczowe aktywa trwałe

Zakres zmian wartości rzeczowych aktywów trwałych w I półroczu 2019 roku:

Wyszczególnienie	Grunty w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Środki transportu	Urządzenia techniczne, maszyny	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	3 488	131 861	3 414	78 838	8 153	225 754
Korekty z tyt. pierwszego zastosowania MSSF 16	4 239	0	269	0	0	4 508
Wartość brutto na początek okresu (po korektach)	5 858	131 861	3 683	78 838	8 153	228 393
Zwiększenia, w tym:	1	5 614	376	5 069	248	11 308
– nabycie	1	5 587	99	489	173	6 349
– leasing	0	0	219	4 464	0	4 683
– przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0	0
– przekazane do użytkowania	0	27	58	116	75	276
– inne	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, w tym:(-)	0	0	-399	-1 211	0	0
– likwidacja	0	0	0	-67	0	0
– aktualizacja wartości	0	0	0	0	0	0
– sprzedaż	0	0	-399	-21	-1	-421
– przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0	0
– inne	0	0	0	-1 128	0	-1 128
Wartość brutto na koniec okresu	7 728	137 475	3 660	82 691	8 378	239 932
Umorzenie na początek okresu	0	18 978	2 562	34 219	3 946	59 705
Umorzenia bieżące - zwiększenia (razem ze zmianami MSR)	50	1 461	228	1 697	238	3 674
– amortyzacja za okres	20	1 461	139	1 540	238	3 398
– amortyzacja środków w leasingu	30	0	89	157	0	276
Zmniejszenia, w tym:(-)	0	0	-343	-88	-23	-454
– likwidacja	0	0	0	-67	-22	-89
– sprzedaż	0	0	-343	-21	-1	-365
– przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0	0
– inne	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na koniec okresu	50	20 439	2 447	35 828	4 161	62 925
Wartość księgowa netto na początek okresu	5 858	112 883	1 121	44 619	4 207	168 688
Odpis aktualizujący na początek okresu	0	0	0	0	0	0
Wartość netto na początek okresu po uwzględnieniu odpisu aktualizującego	5 858	112 883	1 121	44 619	4 207	168 688
Wartość księgowa netto na koniec okresu	7 678	117 036	1 213	46 863	4 217	177 007
Odpis aktualizujący na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
Wartość netto na koniec okresu po uwzględnieniu odpisu aktualizującego	7 678	117 036	1 213	46 863	4 217	177 007

Zakres zmian wartości rzeczowych aktywów trwałych w 2018 roku:

Wyszczególnienie	Grunty w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Środki transportu	Urządzenia techniczne, maszyny	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	3 456	128 434	3 568	74 523	8 011	217 992
Zwiększenia, w tym:	32	3 427	58	4 420	234	8 171
– nabycie	32	3 282	-30	4 216	97	7 597
– przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0	0
– przekazane do użytkowania	0	145	88	204	137	574
– inne	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, w tym:(-)	0	0	-212	-105	-92	-409
– likwidacja	0	0	-1	-55	-91	-147
– aktualizacja wartości	0	0	0	0	0	0
– sprzedaż	0	0	-211	-50	-1	-262
– przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0	0
– inne	0	0	0	0	0	0
Wartość brutto na koniec okresu	3 488	131 861	3 414	78 838	8 153	225 754
Umorzenie na początek okresu	0	16 011	2 367	31 180	3 584	53 142
Umorzenia bieżące - zwiększenia (razem ze zmianami MSR)	0	2 967	377	3 144	450	6 938
Zmniejszenia, w tym:(-)	0	0	-182	-105	-88	-375
– likwidacja	0	0	0	-55	-87	-142
– sprzedaż	0	0	-182	-50	-1	-233
– przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0	0
– inne	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na koniec okresu	0	18 978	2 562	34 219	3 946	59 705
Wartość księgowa netto na początek okresu	3 456	112 423	1 201	43 343	4 427	164 850

Odpis aktualizujący na początek okresu	0	0	0	0	0	0
Wartość netto na początek okresu po uwzględnieniu odpisu aktualizującego	3 456	112 423	1 201	43 343	4 427	164 850
Wartość księgowa netto na koniec okresu	3 488	112 883	852	44 619	4 207	166 049
Odpis aktualizujący na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
Wartość netto na koniec okresu po uwzględnieniu odpisu aktualizującego	3 488	112 883	852	44 619	4 207	166 049

Zakres zmian wartości rzeczowych aktywów trwałych w I półroczu 2018 roku:

Wyszczególnienie	Grunty w tym prawo wieczyste użytkowania gruntów	Budynki lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Środki transportu	Urządzenia techniczne, maszyny	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	3 456	128 434	3 568	74 523	8 011	217 992
Zwiększenia, w tym:	0	787	71	2 659	90	3 607
– nabycie	0	779	-15	2 632	-13	3 383
– przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0	0
– przekazane do użytkowania	0	8	86	27	103	0
– inne	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, w tym:(-)	0	0	-211	-22	-5	-238
– likwidacja	0	0	0	-3	-4	-7
– aktualizacja wartości	0	0	0	0	0	0
– sprzedaż	0	0	-211	-19	-1	-231
– przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0	0
– inne	0	0	0	0	0	0
Wartość brutto na koniec okresu	3 456	129 221	3 428	77 160	8 096	221 361
Umorzenie na początek okresu	0	16 011	2 367	31 180	3 584	53 142
Umorzenia bieżące - zwiększenia (razem ze zmianami MSR)	0	1 477	187	1 516	195	3 375
Zmniejszenia, w tym:(-)	0	0	-181	-21	-5	-207
– likwidacja	0	0	0	-1	-3	-4
– sprzedaż	0	0	-99	-15	0	-114
– przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0	0
– inne	0	0	-82	-5	-2	-89
Umorzenie na koniec okresu	0	17 488	2 373	32 675	3 774	56 310
Wartość księgowa netto na początek okresu	3 456	112 423	1 201	43 343	4 427	164 850
Odpis aktualizujący na początek okresu	0	0	0	0	0	0
Wartość netto na początek okresu po uwzględnieniu odpisu aktualizującego	3 456	112 423	1 201	43 343	4 427	164 850
Wartość księgowa netto na koniec okresu	3 456	111 733	1 055	44 485	4 322	165 051
Odpis aktualizujący na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
Wartość netto na koniec okresu po uwzględnieniu odpisu aktualizującego	3 456	111 733	1 055	44 485	4 322	165 051

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

Struktura własnościowa rzeczowych aktywów trwałych:

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2019 roku	Stan na 31.12.2018 roku	Stan na 30.06.2018 roku
1. Własne	165 368	162 831	163 584
2. Używane na podstawie umów najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	11 639	3 218	1 467
Razem rzeczowy aktywa trwałe	177 007	166 049	165 051

W rzeczowych aktywach trwałych zostały ujęte środki trwałe użytkowane przez Grupę Kapitałową Izostal S.A. na podstawie umów leasingu finansowego. Wartość netto tych środków na dzień 30.06.2019 roku wyniosła:

- urządzenia techniczne i maszyny – 6.881 tys. zł,
- grunty – 4.210 tys. zł,
- środki transportu – 548 tys. zł.,

Zobowiązania umowne z tytułu środków trwałych w leasingu na dzień 30.06.2019 roku wyniosły 10.885 tys. zł.

Zakupy inwestycyjne w I półroczu 2019 roku zostały sfinansowane ze środków własnych Spółek, kredytu inwestycyjnego i leasingu.

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

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01 do 30.06.2019 roku
- budowa hali produkcyjnej	9 487
- kontynuacja rozbudowy biurowca	540
- modernizacja linii izolacji zewnętrznej	384

- zakup środków transportu	351
- zakup i modernizacja pozostałych maszyn i urządzeń	283
- instalacja fotowoltaiczna	66
- nakłady związane z informatyzacją Spółek	58
- modernizacja placu składowego	44
- pozostałe zakupy	97
Razem	11 310

W I półroczu 2018 roku nakłady inwestycyjne wyniosły 3.650 tys. zł.

Środki trwałe w budowie na dzień 30.06.2019 roku wyniosły 13.098 tys. zł. i składają się na nie:

- budowa hali produkcyjnej – 5.414 tys. zł.,
- pionowe centrum wiertarsko-frezarskie (2 szt.) – 3.221 tys. zł.,
- rozbudowa budynku biurowego – 1.748 tys. zł.,
- modernizacja estakady podsuwnicowej – 836 tys. zł.,
- suwnice dwudźwigarowe (2szt) – 565 tys. zł.,
- śrutownica z filtrem i wyposażeniem – 547 tys. zł.,
- system identyfikacji rur -320 tys. zł.,
- modernizacja pozostałych maszyn i urządzeń – 301 tys. zł.,
- montaż instalacji fotowoltaicznej – 66 tys. zł.,
- pozostałe 80 tys. zł.,

Zabezpieczeniem udzielonych kredytów i gwarancji wg stanu na dzień 30.06.2019 były: hipoteki (111.937 tys. zł.) oraz zastaw na urządzeniach technicznych i maszynach których łączna wartość netto na 30.06.2019 roku wyniosła 1.248 tys. zł.

Aktywa trwałe stanowiące zabezpieczenie spłaty zobowiązań Spółki:

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2019 roku	Stan na 31.12.2018 roku	Stan na 30.06.2018 roku
Wartość zabezpieczenia (kwota do wysokości której ustanowiono zabezpieczenie)			
Hipoteka	111 937	118 437	109 437
Zastaw i przewłaszczenie rzeczowych aktywów trwałych	1 248	1 281	1 231
Razem	113 185	119 718	110 668
Wartość bilansowa netto			
Grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów	3 610	1 732	1 732
budynki i budowle	98 776	99 618	100 295
urządzenia techniczne i maszyny	1 916	1 231	1 231
Pozostałe środki trwałe	0	0	0
Razem	104 302	102 581	103 258

Rzeczowe aktywa trwałe:

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2019 roku	Stan na 31.12.2018 roku	Stan na 30.06.2018 roku
Grunty w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów	7 678	3 488	3 456
Budynki lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	117 036	112 883	111 733
Urządzenia techniczne, maszyny	46 863	44 604	44 485
Środki transportu	1 213	867	1 055
Inne środki trwałe	4 217	4 207	4 322
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	177 007	166 049	165 051

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

- Kolonowskie, ul. Opolska (OP1S/00040617/8, OP1S/00041688/3, OP1S/00062236/3, OP1S/00069371/0,)
- Kolonowskie, ul. Lipowa 5 (OP1S/00052411/1),
- Zabrze, ul. Magazynowa 9 (GL1Z/00010864/0, GL1Z/00044332/9),
- Kolonowskie, ul. Kościuszki (OP1S/00060974/4, OP1S/00042275/2),
- Kolonowskie, ul. Kościuszki 3A (OP1S/00043332/7),
- Kolonowskie, ul. Lipowa (OP1S/00072556/5)

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

2. Inne wartości niematerialne

Zakres zmian innych wartościach niematerialnych w I półroczu 2019 roku:

Wyszczególnienie	Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie		Pozostałe wartości niematerialne		Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
	Patenty, znaki firmowe, prace rozwojowe	Pozostałe	Patenty, znaki firmowe, prace rozwojowe	Pozostałe		
Wartość brutto na początek okresu	492	0	0	1 787	0	2 279
Zmiana MSR	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia, w tym:	0	0	0	2	0	2
– nabycie	0	0	0	2	0	2
– przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0	0
– inne	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, w tym:(-)	0	0	0	0	0	0
– likwidacja	0	0	0	0	0	0
– aktualizacja wartości	0	0	0	0	0	0
– sprzedaż	0	0	0	0	0	0
– przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0	0
– inne	0	0	0	0	0	0
Wartość brutto na koniec okresu	492	0	0	1 789	0	2 281
Umorzenie na początek okresu	475	0	0	1 443	0	1 918
Umorzenia bieżące - zwiększenia (razem ze zmianami MSR)	2	0	0	75	0	77
Zmniejszenia, w tym:(-)	0	0	0	0	0	0
– likwidacja	0	0	0	0	0	0
– sprzedaż	0	0	0	0	0	0
– przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0	0
– inne	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na koniec okresu	477	0	0	1 518	0	1 995
Wartość księgowa netto na początek okresu	17	0	0	344	0	361
Odpis aktualizujący na początek okresu	0	0	0	0	0	0
Wartość netto na początek okresu po uwzględnieniu odpisu aktualizującego	17	0	0	344	0	361
Wartość księgowa netto na koniec okresu	15	0	0	271	0	286
Odpis aktualizujący na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
Wartość netto na koniec okresu po uwzględnieniu odpisu aktualizującego	15	0	0	271	0	286

Zakres zmian innych wartościach niematerialnych w 2018 roku:

Wyszczególnienie	Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie		Pozostałe wartości niematerialne		Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
	Patenty, znaki firmowe, prace rozwojowe	Pozostałe	Patenty, znaki firmowe, prace rozwojowe	Pozostałe		
Wartość brutto na początek okresu	492	0	0	1 711	0	2 203
Zmiana MSR	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia, w tym:	0	0	0	78	0	78
– nabycie	0	0	0	78	0	78
– przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0	0
– inne	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, w tym:(-)	0	0	0	-2	0	-2
– likwidacja	0	0	0	-2	0	-2
– aktualizacja wartości	0	0	0	0	0	0
– sprzedaż	0	0	0	0	0	0
– przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0	0
– inne	0	0	0	0	0	0
Wartość brutto na koniec okresu	492	0	0	1 787	0	2 279
Umorzenie na początek okresu	471	0	0	1 288	0	1 759
Umorzenia bieżące - zwiększenia (razem ze zmianami MSR)	4	0	0	157	0	161
Zmniejszenia, w tym:(-)	0	0	0	-2	0	-2
– likwidacja	0	0	0	-2	0	-2
– sprzedaż	0	0	0	0	0	0
– przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0	0
– inne	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na koniec okresu	475	0	0	1 443	0	1 918
Wartość księgowa netto na początek okresu	21	0	0	423	0	444
Odpis aktualizujący na początek okresu	0	0	0	0	0	0
Wartość netto na początek okresu po uwzględnieniu odpisu aktualizującego	21	0	0	423	0	444
Wartość księgowa netto na koniec okresu	17	0	0	344	0	361
Odpis aktualizujący na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
Wartość netto na koniec okresu po uwzględnieniu odpisu aktualizującego	17	0	0	344	0	361

Zakres zmian innych wartościach niematerialnych w I półroczu 2018 roku:

Wyszczególnienie	Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie		Pozostałe wartości niematerialne		Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
	Patenty, znaki firmowe, prace rozwojowe	Pozostałe	Patenty, znaki firmowe, prace rozwojowe	Pozostałe		
Wartość brutto na początek okresu	492	0	0	1 711	0	2 203
Zmiana MSR	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia, w tym:	0	0	0	28	0	28
– nabycie	0	0	0	28	0	28
– przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0	0
– inne	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, w tym:(-)	0	0	0	-2	0	-2
– likwidacja	0	0	0	-2	0	-2
– aktualizacja wartości	0	0	0	0	0	0
– sprzedaż	0	0	0	0	0	0
– przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0	0
– inne	0	0	0	0	0	0
Wartość brutto na koniec okresu	492	0	0	1 737	0	2 229
Umorzenie na początek okresu	471	0	0	1 288	0	1 759
Umorzenia bieżące - zwiększenia (razem ze zmianami MSR)	2	0	0	80	0	82
Zmniejszenia, w tym:(-)	0	0	0	-2	0	-2
– likwidacja	0	0	0	0	0	0
– sprzedaż	0	0	0	0	0	0
– przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0	0
– inne	0	0	0	-2	0	-2
Umorzenie na koniec okresu	473	0	0	1 366	0	1 839
Wartość księgowa netto na początek okresu	21	0	0	423	0	444
Odpis aktualizujący na początek okresu	0	0	0	0	0	0
Wartość netto na początek okresu po uwzględnieniu odpisu aktualizującego	21	0	0	423	0	444
Wartość księgowa netto na koniec okresu	19	0	0	371	0	390
Odpis aktualizujący na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
Wartość netto na koniec okresu po uwzględnieniu odpisu aktualizującego	19	0	0	371	0	390

Według stanu na dzień 30.06.2019 roku głównymi składnikami wartości niematerialnych i prawnych są:

- oprogramowanie komputerowe – 220 tys. zł.,
- oprogramowanie do identyfikacji rur – 47 tys. zł.,
- prace rozwojowe – 12 tys. zł.,
- licencje – 7 tys. zł.

3. Nieruchomości inwestycyjne

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

4. Wartość firmy

W I półroczu 2019 nie wystąpiła zmiana wartości firmy. Poniższa tabela przedstawia wartość firmy.

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01. do 30.06.2019	Za okres od 01.01. do 31.12.2018
Wartość brutto na początek okresu	1 229	0
Zwiększenia	0	1 229
Zmniejszenia	0	0
Wartość brutto na koniec okresu	0	1 229
Wartość brutto na koniec okresu po uwzględnieniu korekt	0	1 229
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	0
Wartość netto na koniec okresu	1 229	1 229

5. Długoterminowe i krótkoterminowe aktywa finansowe

Według stanu na dzień 30.06.2019 roku Grupa Kapitałowa Izostal S.A. nie posiadała aktywów finansowych.

6. Zapasy

Zestawienie zapasów na 30.06.2019 roku:

Wyszczególnienie	Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	Wycena według wartości netto możliwej do uzyskania	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie	Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	Wartość bilansowa zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań
Materiały podstawowe	69 113	0	1 096	472	0	624	198 135	68 489	74 441
Materiały pomocnicze	2 266	0	0	0	0	0	1 582	2 266	
Produkty w toku	1 108	0	42	5	105	142	0	966	
Wyroby gotowe	33 494	0	924	843	0	81	0	33 413	
Towary	46 970	0	179	36	143	143	134 753	46 827	
RAZEM	152 951	0	2 241	1 356	105	990	334 470	151 961	

Zestawienie zapasów na 31.12.2018 roku:

Wyszczególnienie	Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	Wycena według wartości netto możliwej do uzyskania	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie	Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	Wartość bilansowa zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań
Materiały podstawowe	110 322	0	0	0	1 096	1 096	491 161	109 226	71 385
Materiały pomocnicze	3 829	0	0	0	0	0	3 868	3 829	
Produkty w toku	772	0	0	0	42	42	0	730	
Wyroby gotowe	44 471	0	93	20	851	924	0	43 547	
Towary	58 409	0	0	0	179	179	250 993	58 230	
RAZEM	217 803	0	93	20	2 168	2 241	746 022	215 562	

Zestawienie zapasów na 30.06.2018 roku:

Wyszczególnienie	Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	Wycena według wartości netto możliwej do uzyskania	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie	Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	Wartość bilansowa zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań
Materiały podstawowe	71 367	0	0	0	1 117	1 117	227 787	70 250	52 753
Materiały pomocnicze	3 034	0	0	0	0	0	1 479	3 034	
Produkty w toku	582	0	0	0	7	7	0	575	
Wyroby gotowe	28 401	0	93	0	0	93	0	28 308	
Towary	43 664	0	0	0	0	0	97 013	43 664	
RAZEM	147 048	0	93	0	1 124	1 217	326 279	145 831	

Na dzień 30.06.2019 roku zapasy na łączną kwotę 74.441 tys. zł. stanowią zabezpieczenie zaciągniętych przez Grupę Kapitałową Izotal S.A. kredytów:

- limit kredytowy wielocelowy udzielony przez bank PKO BP S.A. w kwocie 100.000 tys. zł (zastaw na zapasach o wartości 16.500 tys. zł.)
- kredyt w rachunku bieżącym udzielony przez mBank S.A. w kwocie 10.000 tys. zł. (zastaw na zapasach o wartości 6.000 tys. zł.)
- kredyt odnawialny udzielony przez mBank S.A. w kwocie 10.000 tys. zł. (zastaw na zapasach o wartości 10.000 tys. zł.)
- kredyt w formie limitu kredytowego wielocelowego udzielony przez Pekao S.A. w kwocie 45.000 tys. zł. (zastaw na zapasach o wartości 41.941 tys. zł.)

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

7. Należności i rozliczenia międzyokresowe

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

Według stanu na dzień 30.06.2019 roku Grupa Kapitałowa Izotal S.A. dokonała odpisów aktualizacyjnych na wszystkie należności zagrożone. W przypadku gdy należność jest ubezpieczona Spółki Grupy Kapitałowej dokonują odpisu na wartość udziału własnego w szkodzie.

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

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

W I półroczu 2019 roku nie wystąpiły istotne odstępstwa od tych terminów płatności.

Szczegółowa struktura należności Grupy Kapitałowej Izotal S.A.:

Wyszczególnienie	Stan na dzień 30.06.2019 roku	Stan na dzień 31.12.2018 roku	Stan na dzień 30.06.2018 roku
Należności z tytułu dostaw i usług:	121 562	148 157	92 724
- część długoterminowa	458	440	389
- część krótkoterminowa	121 104	147 717	92 335
Należności od jednostek zależnych, w tym:	0	0	0
należności z tytułu dostaw i usług	0	0	0
- część długoterminowa	0	0	0
- część krótkoterminowa	0	0	0
pozostałe należności	0	0	0
- część długoterminowa	0	0	0
- część krótkoterminowa	0	0	0
Należności od jednostek powiązanych, w tym:	77	3 752	0
należności z tytułu dostaw i usług	77	3 752	0
- część długoterminowa	0	0	0
- część krótkoterminowa	77	3 752	0
pozostałe należności	0	0	0
- część długoterminowa	0	0	0
- część krótkoterminowa	0	0	0
Przedpłaty:	4	13 765	7 706
- część długoterminowa	0	0	0
- część krótkoterminowa	4	13 765	7 706
Pozostałe należności:	4 092	11 124	3 345
- część długoterminowa	0	0	0
- część krótkoterminowa	4 092	11 124	3 345
Rozliczenia międzyokresowe czynne:	4 823	2 687	5 407
- część długoterminowa	877	726	658
- część krótkoterminowa	3 946	1 961	4 749
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	1 789	1 998	1 998
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	329	135	104
Odwrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	122	344	107
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	1 996	1 789	1 995
RAZEM	128 485	173 944	107 187

Należności i rozliczenia międzyokresowe - struktura walutowa:

Wyszczególnienie	Stan na dzień 30.06.2019 roku	Stan na dzień 31.12.2018 roku	Stan na dzień 30.06.2018 roku
a) w walucie polskiej	87 829	116 940	70 195
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	40 656	57 004	36 992
b1. jednostka/waluta EURO	9 562	13 257	8 467
po przeliczeniu na zł	40 656	57 004	36 929
b2. jednostka/waluta USD	0	0	17
po przeliczeniu na zł	0	0	63
Należności krótkoterminowe, razem	128 485	173 944	107 187

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

Wyszczególnienie	Stan na dzień 30.06.2019 roku	Stan na dzień 31.12.2018 roku	Stan na dzień 30.06.2018 roku
a) do 1 miesiąca	66 825	75 407	38 427
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	29 624	43 771	38 124
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	40	2 755	614
d) powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	36	85	17
e) powyżej 1 roku	459	440	518
f) należności przeterminowane	24 578	25 699	15 024
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	121 562	148 157	92 724
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	1 683	1 476	1 600
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	119 879	146 681	91 124

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

Wyszczególnienie	Stan na dzień 30.06.2019 roku	Stan na dzień 31.12.2018 roku	Stan na dzień 30.06.2018 roku
a) do 1 miesiąca	5 412	9 470	5 139
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	7 881	8 035	5 799
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 292	3 853	1 636
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	4 711	2 052	759
e) powyżej 1 roku	4 282	2 289	1 691
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	24 578	25 699	15 024
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	1 477	1 415	1 567
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	23 101	24 284	13 457

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów według stanu na 30.06.2019 roku dotyczą:

- kosztów ubezpieczeń (832 tys. zł.),
- uzyskanych certyfikatów (31 tys. zł.),
- kosztów pozostałych (14 tys. zł.).

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów według stanu na 30.06.2019 roku dotyczą:

- koszty realizowanych zleceń (1.893 tys. zł.),
- ubezpieczeń (879 tys. zł.),
- podatek od nieruchomości i wieczyste użytkowanie (791 tys. zł.),
- koszty finansowe (139 tys. zł.)
- odpisy na ZFŚS (168 tys. zł.),
- kosztów certyfikatów (33 tys. zł.),
- kosztów pozostałych (43 tys. zł.).

Wykazana według stanu na 30.06.2019 roku kwota pozostałych należności w wysokości 4.092 tys. zł. dotyczy głównie rozliczenia podatku VAT (2.299 tys. zł.) oraz należności z tytułu przekazanych zaliczek (1.287 tys. zł.).

Odpisy aktualizacyjne według stanu na dzień 30.06.2019 roku w wysokości 1.996 tys. zł. dotyczą głównie należności z tytułu dostaw i usług (1.683 tys. zł.)

8. Należności z tytułu podatku dochodowego

Należności z tytułu podatku dochodowego na dzień 30.06.2019 roku wynosiły 741 tys. zł natomiast na dzień 30.06.2018 roku Spółki Grupy Kapitałowej Izostal nie posiadały należności z tytułu podatku dochodowego.

9. Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

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

Zobowiązania Spółek Grupy Kapitałowej z tytułu podatków (w przypadku opóźnienia w ich uregulowaniu) oprocentowane są w wysokości określonej w obowiązujących przepisach podatkowych.

Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń na 30.06.2019 i 30.06.2018 roku wyniosły odpowiednio 2.607 tys. zł. i 3.672 tys. zł.

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń na 30.06.2019 i 30.06.2018 roku wyniosły odpowiednio 1.627 tys. zł. i 1.610 tys. zł.

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

Szczegółowa struktura zobowiązań Spółki:

Wyszczególnienie	Stan na dzień 30.06.2019 roku	Stan na dzień 31.12.2018 roku	Stan na dzień 30.06.2018 roku
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:	97 811	138 936	113 742
- część długoterminowa	22	21	21
- część krótkoterminowa	97 789	138 915	113 721
Zobowiązania wobec jednostek zależnych, w tym:	0	0	0
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	0	0
- część długoterminowa	0	0	0
- część krótkoterminowa	0	0	0
pozostałe zobowiązania	0	0	0
- część długoterminowa	0	0	0
- część krótkoterminowa	0	0	0
Zobowiązania od jednostek powiązanych, w tym:	12 763	36 755	15 753
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	12 763	36 755	15 753
- część długoterminowa	0	0	0
- część krótkoterminowa	12 763	36 755	15 753
pozostałe zobowiązania	0	0	0
- część długoterminowa	0	0	0
- część krótkoterminowa	0	0	0
Przedpłaty:	69 644	56 233	76 932
- część długoterminowa	0	0	0
- część krótkoterminowa	69 644	56 233	76 932
Pozostałe zobowiązania:	5 251	3 872	5 469
- część długoterminowa	0	0	0
- część krótkoterminowa	5 251	3 872	5 469
Rozliczenia międzyokresowe bierne:	0	0	0
- część długoterminowa	0	0	0
- część krótkoterminowa	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe przychodów:	22 444	22 908	23 373
- część długoterminowa	21 514	21 978	22 443
- część krótkoterminowa	930	930	930
RAZEM	195 150	221 949	219 516

Rozliczenia międzyokresowe przychodów na dzień 30.06.2019 roku wykazane w powyższej tabeli dotyczą:

- rozliczanej w czasie dotacji na zakup środków trwałych otrzymanej w ramach działania 4.4. (Nowe inwestycje o wysokim potencjale innowacyjnym) – 14.680 tys. zł. (w tym część długoterminowa 14.070 tys. zł.)
- rozliczanej w czasie dotacji na zakup środków trwałych otrzymanej ramach działania 4.5. (Wsparcie inwestycji o dużym znaczeniu dla gospodarki). – 5.485 tys. zł. (w tym część długoterminowa 5.250 tys. zł.).
- rozliczanej w czasie dotacji na zakup środków trwałych otrzymanej ramach działania 1.4 oraz działania 4.1 (Wsparcie projektów celowych. Wsparcie wdrożeń projektów B+R.).- 2.279 tys. zł. (w tym część długoterminowa 2.194 tys. zł.).

Zobowiązania krótkoterminowe - struktura walutowa:

Wyszczególnienie	Stan na dzień 30.06.2019 roku	Stan na dzień 31.12.2018 roku	Stan na dzień 30.06.2018 roku
a) w walucie polskiej	152 279	156 306	127 221
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	70 378	178 032	86 972
b1. jednostka/waluta EURO	16 552	41 403	19 940
po przeliczeniu na zł	70 378	178 032	86 972
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	222 657	334 338	214 193

10. Kredyty i pożyczki

Grupa Kapitałowa Izostal S.A. według stanu na 30.06.2019 roku posiadała następujące kredyty:

Umowy kredytowe Izostal S.A.

- Kredyt w formie limitu kredytowego wielocelowego zaciągnięty w banku PKO BP S.A. na kwotę 100.000 tys. zł. Kredyt został udzielony do 27.06.2022 roku. Kredyt jest oprocentowany w wysokości stopy WIBOR 1M dla części wykorzystanej w PLN, EURIBOR 1M dla części wykorzystywanej w EUR oraz LIBOR 1M dla części wykorzystanej w USD powiększonych o marżę banku. Kredyt może być wykorzystywany w PLN, EUR i USD. Zabezpieczeniem kredytu jest weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, zastaw rejestrowy na zapasach o wartości 16.500 tys. zł. wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, przelew wierzycelności pieniężnych z wybranych kontraktów Spółki finansowanych/gwarantowanych w ramach limitu.
- Kredyt wielowalutowy w rachunku bieżącym zaciągnięty w mBank S.A. na kwotę 10.000 tys. zł. Kredyt został udzielony do 31.01.2020 roku. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR O/N powiększone o marżę banku dla części wykorzystanej w PLN oraz LIBOR O/N powiększone o marżę banku dla części wykorzystanej w EUR. Zabezpieczeniem kredytu jest oświadczenie o poddaniu się egzekucji oraz zastaw rejestrowy na zapasach towarów, materiałów do produkcji i produktów gotowych w postaci izolowanych rur stalowych w kwocie 6.000 tys. zł. stanowiących własność kredytobiorcy wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej.
- Kredyt odnawialny zaciągnięty w mBank S.A. na kwotę 10.000 tys. zł. Kredyt został udzielony do 29.08.2019 roku. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M powiększone o marżę banku. Zabezpieczeniem kredytu jest oświadczenie o poddaniu się egzekucji oraz zastaw rejestrowy na zapasach towarów, materiałów do produkcji i produktów gotowych w postaci izolowanych rur stalowych w kwocie 10.000 tys. zł.
- Kredyt w formie wielocelowego limitu kredytowego zaciągniętego w banku Polska Kasa Opieki S.A. na kwotę 45.000 tys. zł. Kredyt został udzielony do 30.06.2021 roku. Kredyt może być wykorzystywany w PLN, EUR i USD. Kredyt jest oprocentowany w wysokości stopy WIBOR 1M dla części wykorzystanej w PLN, EURIBOR SPOT 1M dla części wykorzystywanej w EUR oraz LIBOR SPOT 1M dla części wykorzystywanej w USD powiększonych o marżę banku. Zabezpieczeniem kredytu jest cesja wierzycelności handlowych z wyłączeniem należności podmiotów powiązanych, cesja wierzycelności praw z polisy ubezpieczenia kontraktów będących przedmiotem cesji wierzycelności oraz zastaw rejestrowy na zapasach bez cesji praw z polisy ubezpieczeniowej do kwoty nie mniejszej niż 100% kwoty udzielonego limitu, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi prowadzonymi przez Bank oraz weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.
- Umowa współpracy z mBank S.A. na mocy której Spółka będzie mogła korzystać w terminie do 29.06.2021 roku z linii kredytowej o wartości 70.000 tys. zł., udostępnianej w formie następujących produktów bankowych: kredytów obrotowych o charakterze nieodnawialnym w walucie PLN, EUR i USD do kwoty 70.000 tys. zł., kredytów odnawialnych do kwoty 70.000 tys. zł., gwarancji w walucie PLN, EUR i USD do kwoty 70.000 tys. zł., akredytyw bez pokrycia z góry w walucie PLN, EUR i USD do kwoty 70.000 tys. zł. Kredyt jest oprocentowany w wysokości stopy WIBOR 1M dla części wykorzystanej w PLN, EURIBOR 1M dla części wykorzystywanej w EUR oraz LIBOR 1M dla części wykorzystywanej w USD powiększonych o marżę banku. Zabezpieczeniem kredytu jest hipoteka umowna łączna do kwoty 91.000 tys. zł. ustanowiona na nieruchomości położonej w miejscowości Kolonowskie, dla której Sąd Rejonowy w Strzelcach Opolskich, V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgi wieczyste KW nr OP1S/00040617/8, wraz z cesją praw z polisy.

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

- Kredyt w rachunku bieżącym zaciągnięty w mBank S.A. na kwotę 3.000 tys. zł. Kredyt został udzielony do 31.01.2020 roku. Kredyt jest oprocentowany w wysokości stopy WIBOR O/N powiększony o marżę banku. Zabezpieczeniem kredytu jest hipoteka umowna łączna do kwoty 4.500 tys. zł. na zabudowanych nieruchomościach gruntowych dla których prowadzone są księgi wieczyste KW OP1S/00043332/7 oraz KW OP1S/00060974/4.
- Kredyt w formie limitu kredytowego wieloproduktowego zaciągnięty w ING Banku Śląskim S.A. na kwotę 3.000 tys. zł. Kredyt został udzielony do 13.06.2021 roku. Kredyt jest oprocentowany w wysokości stopy WIBOR 1M powiększonej o marżę. Zabezpieczeniem kredytu jest oświadczenie patronackie wystawione przez Stalprofil S.A. oraz zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach.
- Kredyt obrotowy o charakterze odnawialnym zaciągnięty w mBank S.A. na kwotę 2.800 tys. zł. Kredyt został udzielony do 31.12.2019 roku. Kredyt jest oprocentowany w wysokości stopy WIBOR O/N powiększonej o marżę. Zabezpieczeniem kredytu jest hipoteka umowna łączna do kwoty 9.000 tys. zł. na zabudowanych nieruchomościach gruntowych dla których prowadzone są księgi wieczyste KW OP1S/00043332/7 oraz KW OP1S/00060974/4.
- Kredyt inwestycyjny zaciągnięty w mBank S.A. na kwotę 6.000 tys. zł. Kredyt został udzielony do 31.10.2028 roku. Kredyt jest oprocentowany w wysokości stopy WIBOR 1M powiększonej o marżę. Zabezpieczeniem kredytu jest hipoteka umowna łączna do kwoty 9.000 tys. zł. na zabudowanych nieruchomościach gruntowych dla których prowadzone są księgi wieczyste KW OP1S/00043332/7 oraz KW OP1S/00060974/4.
- Pożyczka udzielona przez Stalprofil S.A. na kwotę 6.000 tys. zł. Pożyczka została udzielona do 15.07.2022 roku. Pożyczka jest oprocentowana w wysokości stopy WIBOR 1M powiększonej o marżę. Zabezpieczeniem pożyczki jest weksel in blanco.

Stan kredytów i pożyczek na 30.06.2019 roku:

Wyszczególnienie	Termin spłaty	Stan na 31.12.2018 roku	Stan na 30.06.2019 roku		
			Razem	w tym: krótkoterm.	w tym: długoterm.
Stan kredytów – Izostal S.A.					
Kredyt w formie limitu kredytowego wielocelowego PKO BP	27.06.2022	18 605	4 355	4 355	0
Kredyt odnawialny mBank SA	29.08.2019	10 000	10 000	10 000	0
Kredyt w formie limitu kredytowego wielocelowego w Pekao S.A.	30.06.2021	41 938	38 870	28 870	10 000
Kredyt inwestycyjny w mBank S.A.	31.05.2019	532	0	0	0
Linia kredytowa w mBank S.A.	29.06.2021	56 422	0	0	0
Kredyt w rachunku bieżącym w mBank S.A.	31.01.2020	9 583	0	0	0
Stan kredytów i pożyczek - Kolb Sp. z o.o.					
Kredyt obrotowy w ING Bank Śląski S.A.	13.06.2021	2 000	2 000	0	2 000
Kredyt w rachunku bieżącym w ING Bank Śląski S.A.	14.03.2021	878	0	0	0
Kredyt obrotowy w mBank S.A.	31.12.2019	900	450	450	0
Kredyt w rachunku bieżącym w mBank S.A.	31.01.2020	2 671	0	0	0
Kredyt inwestycyjny mBank S.A.	31.10.2028	0	3 142	0	3 142
Pożyczka pomostowa STALPROFIL S.A.	15.07.2022	2 205	2 106	6	2 100
Razem		145 734	60 923	43 681	17 242

Na saldo kredytów i pożyczek wykazane w tabeli według stanu na dzień 30.06.2019 roku składa się:

- Kwota wykorzystanych kredytów – 58.788 tys. zł.,
- Kwota wykorzystanej pożyczki – 2.100 tys. zł.,
- Kwota naliczonych odsetek od kredytów i pożyczki - 35 tys. zł.

11. Pozostałe zobowiązania finansowe

Kwota pozostałych zobowiązań finansowych wykazana w bilansie na 30.06.2019 roku dotyczy zobowiązań z tytułu leasingu (10.885 tys. zł., w tym zobowiązania krótkoterminowe stanowią 1.083 tys. zł.) oraz krótkoterminowych zobowiązań z tytułu dywidendy (4.257 tys. zł.).

12. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

Według stanu na dzień 30.06.2019 roku Spółki Grupy Kapitałowej Izostal S.A. nie wykazują zobowiązań z tytułu podatku dochodowego. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego według stanu na dzień 30.06.2018 roku wyniosły 271 tys. zł.

13. Rezerwy

W nocie ujęto rezerwę na odroczony podatek dochodowy.

Według stanu na początek roku obrotowego kwota zawiązaných rezerw wyniosła 3.720 tys. zł. i składały się na nią:

- rezerw na przyszłe koszty związane z realizacją kontraktów w kwocie 1.906 tys. zł
- rezerwa długoterminowa na odroczony podatek dochodowy w kwocie 1.169 tys. zł.
- rezerwa na pokrycie odpraw emerytalnych w kwocie 246 tys. zł., w tym długoterminowe na kwotę 240 tys. zł.
- rezerwa krótkoterminowa na koszty finansowe w kwocie 203 tys. zł.,
- rezerwa krótkoterminowa na wynagrodzenia w kwocie 86 tys. zł.,
- rezerwa na możliwe do poniesienia koszty w kwocie 73 tys. zł.,
- rezerwy na koszty opłat środowiskowych w kwocie 37 tys. zł.

Według stanu na dzień 30.06.2019 roku kwota utworzonych rezerw wyniosła 3.739 tys. zł. i składały się na nią:

- rezerwa długoterminowa na odroczony podatek dochodowy w kwocie 2.011 tys. zł.
- rezerwa krótkoterminowa na przyszłe koszty związane z realizacją kontraktów w kwocie 1.406 tys. zł.,
- rezerwa na odprawy emerytalne w kwocie 246 tys. zł. (w tym część długoterminowa 240 tys. zł.),
- rezerwa krótkoterminowa na odsetki w kwocie 67 tys. zł.,
- rezerwa krótkoterminowa na koszty usuwania zdarzeń losowych w kwocie 9 tys. zł,

Stan rezerw na 30.06.2019 roku:

Wyszczególnienie	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwy restrukturyzacyjne	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	0	0	332	3 388	3 720
-krótkoterminowe na początek okresu	0	0	92	2 219	2 311
-długoterminowe na początek okresu	0	0	240	1 169	1 409
Zwiększenia	0	0	88	2 941	3 029
-utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	0	0	88	2 941	3 029
-nabyte w ramach połączeń jedn. gospodarczych	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	174	2 836	3 010
-wykorzystane w ciągu roku	0	0	170	2 247	2 417
-rozwiązane ale niewykorzystane	0	0	4	589	593
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z przeliczenia	0	0	0	0	0
Korekta stopy dyskontowej	0	0	0	0	0
Wartość na koniec okresu w tym:	0	0	246	3 493	3 739
-krótkoterminowe na koniec okresu	0	0	6	1 482	1 488
-długoterminowe na koniec okresu	0	0	240	2 011	2 251

Stan rezerw na 31.12.2018 roku:

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

Stan rezerw na 30.06.2018 roku:

Wyszczególnienie	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwy restrukturyzacyjne	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	0	0	304	315	619
-krótkoterminowe na początek okresu	0	0	166	7	173
-długoterminowe na początek okresu	0	0	138	308	446
Zwiększenia	0	0	306	1 663	1 969
-utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	0	0	154	996	1 150
-nabyte w ramach połączeń jedn. gospodarczych	0	0	152	667	819
Zmniejszenia	0	0	317	762	1 079
-wykorzystane w ciągu roku	0	0	317	683	1 000
-rozwiązane ale niewykorzystane	0	0	0	79	79
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z przeliczenia	0	0	0	0	0
Korekta stopy dyskontowej	0	0	0	0	0
Wartość na koniec okresu w tym:	0	0	293	1 216	1 509
-krótkoterminowe na koniec okresu	0	0	87	372	459
-długoterminowe na koniec okresu	0	0	206	844	1 050

14. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne

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

Szacunki rezerw z tytułu odpraw emerytalnych dokonywane są przez aktuarusza.

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

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2019 roku	Stan na 30.06.2018 roku
Odprawy emerytalne	246	217
Nagrody rentowe	0	0
Razem	246	217

Zmianę wielkości szacunków w I półroczu 2019 roku przedstawia niżej zamieszczona tabela:

Wartość na początek okresu	246
Koszty zatrudnienia	0
Odsetki netto od zobowiązania netto	0
Zyski/straty aktuarialne	0
Wypłacone świadczenia	0
Inne	0
Wartość na koniec okresu	246

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

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

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

- stopa wzrostu wynagrodzeń – dla potrzeb projekcji przyjęto wzrost wynagrodzeń na poziomie 3,2% w roku 2019, 2,9% w roku 2020 i 2,5% w roku 2021 i kolejnych latach
- prawdopodobieństwo przejścia na emeryturę i rentę - zostało oszacowane w oparciu o dane dotyczące poszczególnych pracowników takie jak: płeć, wiek, dane dotyczące wieku emerytalnego (wiek w którym pracownik Spółki może przejść na emeryturę), oraz dane dotyczące ruchu załogi przedsiębiorstwa. Te ostatnie dane obejmują informacje o przyczynach odejść pracowników z przedsiębiorstwa w tym m.in. z przyczyn naturalnych takich jak zgon.
- rotacja – została oszacowana w wysokości 4,0% rocznie w oparciu o dane statystyczne dotyczące stanu zatrudnienia. Założono ponadto, że rotacja zaczyna maleć z wiekiem w sposób liniowy na dziesięć lat przed wiekiem uprawniającym do emerytury osiągając poziom 0% na trzy lata przed emeryturą;
- stopa dyskontowa – została oszacowana w wysokości 3,1% rocznie i wyznaczona na podstawie rentowności rocznej obligacji skarbowych o stałym oprocentowaniu notowanych na GPW w dniu 28.12.2018 roku.

W związku z brakiem na rynku danych dotyczących obligacji o odpowiednio odległym terminie wykupu, który odpowiadałby szacowanemu terminowi płatności wszystkich świadczeń stosuje się, zgodnie z art. 83 MSR 19,

bieżące stopy rynkowe dotyczące odpowiedniego terminu wykupu, a w celu zdyskontowania płatności o dłuższym terminie wymagalności szacuje stopę dyskontową poprzez ekstrapolację bieżących stóp rynkowych wzdłuż krzywej rentowności.

- wiek przejścia na emeryturę – ustalono indywidualny wiek emerytalny pracowników zgodnie z Ustawą z dnia 16 listopada 2016 roku o emeryturach i rentach z Funduszu Ubezpieczeń Społecznych oraz niektórych innych ustaw.
- pracownikom zatrudnionym na czas określony, umowa zostanie przedłużona na czas nieokreślony z prawdopodobieństwem 100% w dniu końca umowy na czas określony.

Przyjęta przez aktuarium metoda wyceny jest następująca:

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

Poniżej zamieszczono analizę wrażliwości na zmianę założeń aktuarialnych

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa	Analiza wrażliwości					
		stopa dyskontowa		stopa wzrostu wynagrodzeń		wskaźnik rotacji	
		-0,50%	0,50%	-0,50%	0,50%	-0,50%	0,50%
Odprawy emerytalne	236	253	222	221	253	245	227
Odprawy rentowe	10	11	9	9	11	10	10
Razem	246	264	231	230	264	255	237

15. Gwarancje

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

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

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

16. Pozycje pozabilansowe, w tym zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe Grupy Kapitałowej Izostal S.A.:

Wyszczególnienie	Stan na dzień 30.06.2019 roku	Stan na dzień 30.06.2018 roku
1. Zobowiązania warunkowe	210 832	240 465
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	78	203
- udzielonych gwarancji i poręczeń	78	203
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	210 754	240 262
- udzielonych gwarancji i poręczeń	210 754	240 262
- wekslowe	0	0
- cesje wierzytelności z umów handlowych na zabezpieczenie kredytów	3 059	0
2. Inne	187 626	163 421
- nieznanne roszczenia skierowane przez kontrahenta na drogę postępowania sądowego		
- zabezpieczenie na majątku (hipoteki, zastawy, przewłaszczenia na zabezpieczenie)	187 626	163 421
w tym: zastaw na środkach trwałych	1 248	1 231
w tym: zastaw na zapasach	74 441	52 753
w tym: hipoteki	111 937	109 437
Pozycje pozabilansowe razem	398 458	403 886

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

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

Zmiana stanu gwarancji wystawionych na wniosek Izostal S.A. (w tys. zł.)

Beneficjent	Rodzaj gwarancji	Data ważności	Stan na 30.06.2019	Stan na 31.12.2018	Zmiana
PGNiG Technologie S.A.	usun. wad i usterek	29.01.2019	0	95	-95
Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych POL-AQUA S.A.	usun. wad i usterek	11.04.2020	67	67	0
OGP Gaz-System S.A.	usun. wad i usterek	15.08.2019	1 447	1 447	0
OGP Gaz-System S.A.	usun. wad i usterek	15.08.2019	1 852	1 852	0
OGP Gaz-System S.A.	usun. wad i usterek	12.06.2020	3 714	3 714	0
OGP Gaz-System S.A.	usun. wad i usterek	03.06.2020	957	957	0
BUDIMEX S.A.	usun. wad i usterek	30.04.2020	35	35	0
OGP Gaz-System S.A.	usun. wad i usterek	15.02.2021	4 387	4 387	0
OGP Gaz-System S.A.	usun. wad i usterek	15.09.2021	4 320	4 320	0
BUDIMEX S.A.	usun. wad i usterek	13.12.2021	99	99	0
OT INDUSTRIES – KVV KIVITELEZO CO.LTD	usun. wad i usterek	01.07.2021	102	102	0
OGP Gaz-System S.A.	usun. wad i usterek	15.07.2021	3 585	3 585	0
OGP Gaz-System S.A.	usun. wad i usterek	15.09.2021	2 656	2 656	0
OGP Gaz-System S.A.	usun. wad i usterek	15.08.2022	274	274	0
OGP Gaz-System S.A.	należytego wyk.	30.03.2019	0	11 535	-11 535
	usun. wad i usterek	od 31.03.2019 do 15.03.2022	3 461	3 461	0
OGP Gaz-System S.A.	usun. wad i usterek	15.11.2021	2 776	2 776	0
OGP Gaz-System S.A.	należytego wyk.	30.03.2019	0	8 721	-8 721
	usun. wad i usterek	od 31.03.2019 do 15.03.2022	2 616	2 616	0
OGP Gaz-System S.A.	zwrotu zaliczki	21.01.2019	0	34 606	-34 606
OGP Gaz-System S.A.	zwrotu zaliczki	01.04.2019	0	26 162	-26 162
OGP Gaz-System S.A.	należytego wyk.	03.02.2019	0	319	-319
	usun. wad i usterek	od 04.02.2019 do 19.01.2020	96	96	0
IDS-BUD S.A.	usun. wad i usterek	08.06.2023	136	136	0
IDS-BUD S.A.	usun. wad i usterek	08.06.2023	47	47	0
IDS-BUD S.A.	usun. wad i usterek	08.06.2023	133	133	0
PGNiG Technologie S.A.	usun. wad i usterek	14.06.2022	67	67	0
IDS-BUD S.A.	należytego wyk.	14.06.2019	0	291	-291
	usun. wad i usterek	od 15.06.2019 do 26.02.2023	87	87	0
OGP Gaz-System S.A.	usun. wad i usterek	05.09.2019	6	6	0
OGP Gaz-System S.A.	usun. wad i usterek	14.11.2019	16	16	0
OGP Gaz-System S.A.	należytego wyk.	29.08.2019	14 285	14 285	0
	usun. wad i usterek	od 30.08.2019 do 14.08.2022	4 286	4 286	0
OGP Gaz-System S.A.	zwrotu zaliczki	28.09.2019	42 856	42 856	0
RAFAKO S.A.	usun. wad i usterek	29.05.2023	47	47	0
IDS-BUD S.A.	usun. wad i usterek	30.03.2023	19	19	0
AMBER GRID AB	wadialna	31.07.2019	4 299	0	4 299
PBG oil and gas sp. z o. o.	usun. wad i usterek	30.05.2023	28	0	28
OGP Gaz-System S.A.	zwrotu zaliczki	29.11.2019	12 211	0	12 211
OGP Gaz-System S.A.	należytego wyk.	30.10.2019	4 070	0	4 070
	usun. wad i usterek	od 31.10.2019 do 17.10.2022	1 221	0	1 221
PSG Sp. z o. o.	należytego wyk.	30.11.2019	35	0	35
	usun. wad i usterek	od 01.12.2019 do 31.10.2022	10	0	10
OGP Gaz-System S.A.	należytego wyk.	02.08.2019	19	0	19
	usun. wad i usterek	od 03.08.2019 do 17.08.2020	6	0	6
OGP Gaz-System S.A.	należytego wyk.	11.10.2019	185	0	185
	usun. wad i usterek	od 12.10.2019 do 26.10.2020	56	0	56
OGP Gaz-System S.A.	zwrotu zaliczki	31.03.2020	44 743	0	44 743
OGP Gaz-System S.A.	należytego wyk.	02.03.2020	14 914	0	14 914
	usun. wad i usterek	od 03.03.2020 do 15.02.2023	4 474	0	4 474
OGP Gaz-System S.A.	zwrotu zaliczki	29.09.2020	24 118	0	24 118

Beneficjent	Rodzaj gwarancji	Data ważności	Stan na 30.06.2019	Stan na 31.12.2018	Zmiana
OGP Gaz-System S.A.	należytego wyk.	31.08.2020	8 039	0	8 039
	usun. wad i usterek	od 01.09.2020 do 15.08.2023	2 412	0	2 412
OGP Gaz-System S.A.	należytego wyk.	02.12.2019	1 290	0	1 290
	usun. wad i usterek	od 03.12.2019 do 15.11.2023	387	0	387
OGP Gaz-System S.A.	zwrotu zaliczki	30.12.2019	3 871	0	3 871
PORR S.A.	należytego wyk.	08.10.2020	50	0	50
	usun. wad i usterek	od 09.10.2020 do 08.11.2023	15	0	15
PORR S.A.	należytego wyk.	08.10.2020	657	0	657
	usun. wad i usterek	od 09.10.2020 do 23.09.2023	197	0	197
RAFAKO S.A.	należytego wyk.	29.04.2021	315	0	315
	usun. wad i usterek	od 30.04.2021 do 29.04.2024	95	0	95
OGP Gaz-System S.A.	należytego wyk.	30.09.2019	1 652	0	1 652
	usun. wad i usterek	od 01.10.2019 do 15.09.2023	495	0	495

Zmiana stanu gwarancji wystawionych na wniosek Kolb Sp. z o.o. (w tys. zł):

Beneficjent	Rodzaj gwarancji	Data ważności	Stan na 30.06.2019	Stan na 31.12.2018	Zmiana
FORMOPEX SP. Z O.O.	usunięcia wad i usterek	31.12.2018	0	30	-30
ENERGOMONTAŻ ZACHÓD WROCŁAW SP. Z O.O.	wykonanie kontraktowych zobowiązań	30.07.2019	15	15	0
ENERGOMONTAŻ ZACHÓD WROCŁAW SP. Z O.O.	wykonanie kontraktowych zobowiązań	30.06.2020	57	57	0
ENERGOMONTAŻ ZACHÓD WROCŁAW SP. Z O.O.	wykonanie kontraktowych zobowiązań	30.06.2020	27	27	0
ENERGOMONTAŻ ZACHÓD WROCŁAW SP. Z O.O.	wykonanie kontraktowych zobowiązań	05.05.2020	17	17	0

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

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

Zmiana stanu gwarancji otrzymanych przez Izostal S.A. (w tys. zł):

Zobowiązany	Rodzaj gwarancji	Data ważności	Stan na 30.06.2019	Stan na 31.12.2018	Zmiana
Dan-Equip A/S	zapłaty kontraktu	31.07.2019	474	0	474

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

Zobowiązany	Rodzaj gwarancji	Data ważności	Stan na 30.06.2019	Stan na 31.12.2018	Zmiana
BLACH-MET SP. Z O.O.	usunięcia wad i usterek	15.01.2019	0	16	-16
EL-LOGIC GRZEGORZ KULAWIK	usunięcia wad i usterek	31.01.2019	0	20	-20
BIL SP. Z O.O.	usunięcia wad i usterek	16.01.2019	0	81	-81
INSPAW S.C.	usunięcia wad i usterek	08.12.2020	12	12	0
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.

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

Beneficjent	Zobowiązany	Przedmiot poręczenia	Termin obowiązywania poręczenia	Stan na 30.06.2019	Stan na 31.12.2018	Zmiana
JT Spółka Akcyjna S.A.	Stalprofil S.A. Odział w Zabrze	gwarancja usunięcia wad i usterek	11.11.2019	78	78	0

Wyżej wymienionego poręczenia Izostal S.A. udzielił Stalprofil S.A. (na łączną kwotę 78 tys. zł.). Poręczenie zabezpiecza spłatę ewentualnych zobowiązań wynikających z gwarancji wystawionej przez ubezpieczyciela w celu zabezpieczenia kontraktu realizowanego przez Stalprofil S.A. Spółka jako poręczyciel gwarancji wystawionych w związku z realizowanymi przez Stalprofil S.A. Odział w Zabrze kontraktami budowlanymi narażona jest na ryzyko związane z realizacją kontraktów na rynku budowy rurociągów przesyłowych oraz innych obiektów przemysłowych.

W okresie sprawozdawczym Spółka Kolb nie udzielała poręczeń.

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

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

Beneficjent	Poręczyciel	Przedmiot poręczenia	Termin obowiązywania poręczenia	Stan na 30.06.2019	Stan na 31.12.2018	Zmiana
InterRisk TU S.A.	Stalprofil S.A.	gwarancja usunięcia wad i usterek	15.02.2021	4 387	4 387	0
Gothaer TU S.A.	Stalprofil S.A.	gwarancja usunięcia wad i usterek	15.09.2021	4 320	4 320	0
STU ERGO HESTIA S.A.	Stalprofil S.A.	gwarancja usunięcia wad i usterek	15.07.2021	3 585	3 585	0
STU ERGO HESTIA S.A.	Stalprofil S.A.	gwarancja usunięcia wad i usterek	15.09.2021	2 656	2 656	0
STU ERGO HESTIA S.A.	Stalprofil S.A.	gwarancja należytego wyk.	30.03.2019	0	11 535	-11 535
		gwarancja usunięcia wad i usterek	od 31.03.2019 do 15.03.2022	3 461	3 461	0
STU ERGO HESTIA S.A.	Stalprofil S.A.	gwarancja usunięcia wad i usterek	15.11.2021	2 776	2 776	0
STU ERGO HESTIA S.A.	Stalprofil S.A.	gwarancja należytego wyk.	02.03.2019	0	8 721	-8 721
		gwarancja usunięcia wad i usterek	od 03.03.2019 do 15.02.2022	2 616	2 616	0
mBank S.A.	Stalprofil S.A.	gwarancja zwrotu zaliczki	29.04.2019	0	34 606	-34 606
mBank S.A.	Stalprofil S.A.	gwarancja zwrotu zaliczki	01.04.2019	0	26 162	-26 162
PZU S.A.	Stalprofil S.A.	gwarancja należytego wyk.	29.08.2019	14 285	14 285	0
		gwarancja usunięcia wad i usterek	od 30.08.2019 do 14.08.2022	4 286	4 286	0
mBank S.A.	Stalprofil S.A.	gwarancja zwrotu zaliczki	28.09.2019	42 856	42 856	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 należytego wyk.	30.10.2019	4 070	0	4 070
		gwarancja usunięcia wad i usterek	od 31.10.2019 do 17.10.2022	1 221	0	1 221
mBank S.A.	Stalprofil S.A.	gwarancja zwrotu zaliczki	29.11.2019	12 211	0	12 211
PZU S.A.	Stalprofil S.A.	gwarancja należytego wyk.	02.03.2020	14 914	0	14 914
		gwarancja usunięcia wad i usterek	od 03.03.2020 do 15.02.2023	4 474	0	4 474
mBank S.A.	Stalprofil S.A.	gwarancja zwrotu zaliczki	31.03.2020	44 743	0	44 743
PZU S.A.	Stalprofil S.A.	należytego wyk.	31.08.2020	8 039	0	8 039
		usun. wad i usterek	od 01.09.2020 do 15.08.2023	2 412	0	2 412
PZU S.A.	Stalprofil S.A.	należytego wyk.	02.12.2019	1 290	0	1 290
		usun. wad i usterek	od 03.12.2019 do 15.11.2023	387	0	387

W okresie sprawozdawczym Spółce Kolb nie udzielono poręczeń.

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

Gwarancje są zabezpieczeniem realizowanych zamówień oraz zwrotu/rozliczenia zaliczek wynikających z realizacji umów częściowych podpisanych przez konsorcjum firm Izotal S.A. (lider konsorcjum) - Stalprofil S.A., a Gaz-System S.A. Rozliczenie zaliczek następuje - zgodnie z zapisami Umowy Ramowej – sukcesywnie w trakcie realizacji dostaw. Izotal S.A. jest stroną toczącego się postępowania z pozwu kontrahenta, na rzecz którego wykonywano usługę malowania rur wiertniczych. Kontrahent wniósł bezzasadne roszczenie z tytułu jakości wykonanych prac. Sprawa jest w sądzie działalność ta jest objęta ubezpieczeniem z tytułu odpowiedzialności cywilnej Spółki.

17. Leasing

Izotal S.A. na dzień 30.06.2019 roku jest stroną następujących umów leasingu (Spółka jako korzystający):

- Umowa zawarta 19.12.2017 roku na leasing samochodu osobowego. Płatność ostatniej raty przypada na sierpień 2021 roku. Wartość netto raty miesięcznej wynosi 1 tys. zł.
- Umowa zawarta 19.12.2017 roku na leasing samochodu osobowego. Płatność ostatniej raty przypada na sierpień 2021 roku. Wartość netto raty miesięcznej wynosi 1 tys. zł.
- Umowa zawarta 04.04.2018 roku na leasing samochodu osobowego. Płatność ostatniej raty przypada na marzec 2022 roku. Wartość netto raty miesięcznej wynosi 1 tys. zł.
- Umowa zawarta 27.11.2018 roku na leasing samochodu osobowego. Płatność ostatniej raty przypada na lipiec 2022 roku. Wartość netto raty miesięcznej wynosi 1 tys. zł.
- Umowa zawarta 12.12.2018 roku na leasing samochodu osobowego. Płatność ostatniej raty przypada na sierpień 2022 roku. Wartość netto raty miesięcznej wynosi 2 tys. zł.
- Umowa zawarta 20.12.2016 roku na leasing samochodu osobowego. Płatność ostatniej raty przypada na listopad 2019 roku. Wartość netto raty miesięcznej wynosi 2 tys. zł.
- Umowa zawarta 17.07.2018 roku na leasing maszyny do gnięcia rur. Płatność ostatniej raty przypada na maj 2023 roku. Wartość netto raty miesięcznej wynosi 29 tys. zł.
- Umowa zawarta 12.12.2018 roku na leasing samochodu osobowego. Płatność ostatniej raty przypada na październik 2022 roku. Wartość netto raty miesięcznej wynosi 2 tys. zł.

Według stanu na 30.06.2019 roku Kolb Sp. z o.o. jest stroną następujących umów leasingu (Spółka jako korzystający):

- Umowa zawarta 04.02.2016 roku na leasing wiertarki CMA. Płatność ostatniej raty przypada na styczeń 2021 roku. Wartość netto raty miesięcznej wynosi 8 tys. zł.
- Umowa zawarta 31.10.2016 roku na leasing prasy krawędziowej. Płatność ostatniej raty przypada na luty 2022 roku. Wartość netto raty miesięcznej wynosi 6 tys. zł.
- Umowa zawarta 11.01.2017 roku na leasing samochodu ciężarowego. Płatność ostatniej raty przypada na grudzień 2019 roku. Wartość raty miesięcznej wynosi 3 tys. zł.
- Umowa ze stycznia 2019 roku na leasing samochodu osobowego. Płatność ostatniej raty przypada na styczeń 2024 roku. Wartość raty miesięcznej wynosi 2 tys. zł.,
- Umowa z kwietnia 2019 roku na leasing nożyc hydraulicznych. Płatność ostatniej raty przypada na kwiecień 2026 roku. Wartość raty miesięcznej wynosi 1 tys. zł.,
- Umowa z kwietnia 2019 roku na leasing suwnicy dwudźwigarowej. Płatność ostatniej raty przypada na maj 2026 roku. Wartość raty miesięcznej wynosi 4 tys. zł.,
- Umowa z kwietnia 2019 roku na leasing suwnicy dwudźwigarowej. Płatność ostatniej raty przypada na maj 2026 roku. Wartość raty miesięcznej wynosi 4 tys. zł.,
- umowa z kwietnia 2019 roku na leasing przelotowego urządzenia śrutowniczego. Płatność ostatniej raty przypada na lipiec 2026 roku. Wartość netto raty miesięcznej wynosi 7 tys. zł
- umowa z kwietnia 2019 roku na leasing pionowego centrum wiertarsko- frezarskiego w wykonaniu bramowym. Płatność ostatniej raty przypada na sierpień 2026 roku. Wartość netto raty miesięcznej wynosi 31 tys. zł.
- umowa z kwietnia 2019 roku na leasing pionowego centrum wiertarsko- frezarskiego. Płatność ostatniej raty przypada na sierpień 2026 roku. Wartość netto raty miesięcznej wynosi 11 tys. zł.

Przyszłe minimalne opłaty leasingowe oraz ich wartość bieżąca:

Wyszczególnienie	Stan na dzień 30.06.2019 roku		Stan na dzień 31.12.2018 roku		Stan na dzień 30.06.2018 roku	
	Wartość bieżąca minimalnych opłat	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat	Minimalne opłaty
w okresie do 1 roku	1 083	1 351	600	667	379	400
w okresie od 1 roku do 5 lat	4 952	5 891	1 730	1 843	434	452
w okresie powyżej 5 lat	4 850	9 523	0	0	0	0
Razem	10 885	16 765	2 330	2 510	813	852
w tym dotyczące wieczystego użytkowania gruntów	4 227	9 440	0	0	0	0

Wyjaśnienie różnic między BZ 2018, a BO 2019 zobowiązań z tytułu leasingu.

Zobowiązania z tytułu leasingu na dzień 31.12.2018 zgodnie z MSR	2 330
Zdyskontowane wcześniej nie ujemowane prawo do użytkowania - MSSF 16	4 509
Wykluczenie umów krótkoterminowych	0
Wykluczenie umów niskowartościowych	0
Zobowiązania z tytułu leasingu na dzień 01.01.2019	6 839
w tym długoterminowe	6 139
w tym krótkoterminowe	700

18. Obligacje zamienne na akcje

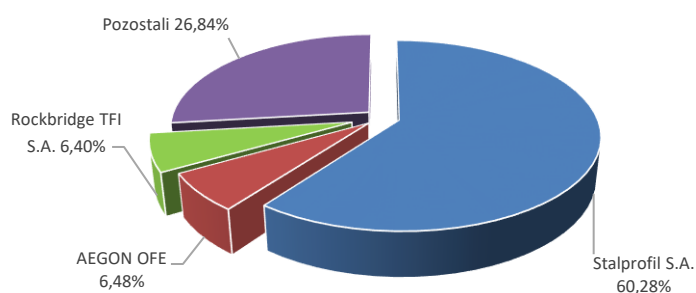
Izostal S.A. w I półroczu 2019 roku nie dokonał emisji obligacji zamiennych na akcje.

19. Kapitał podstawowy.

Kapitał akcyjny Izostal S.A. (zgodnie z zapisami w Krajowym Rejestrze Sądowym) na 30.06.2019 roku wynosi 65.488 tys. zł. i składa się z 32.744.000 sztuk akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 2,00 zł za akcję. Składa się z następujących emisji:

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

Strukturę akcjonariatu Spółki według stanu na 30.06.2019 roku zgodnie z posiadaną przez Zarząd wiedzą przedstawia niżej zamieszczona tabela oraz wykres. Przedstawione dane oparte są o informacje otrzymane od akcjonariuszy.



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

20. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

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

21. Kapitał rezerwowy i zapasowy

W I półroczu 2019 roku Izostal S.A. zwiększył kapitał zapasowy o kwotę 10.216 tys. zł. z podziału zysku za rok obrotowy 2018.

22. Akcje własne

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

23. Dywidendy

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 26.04.2019 roku podjęło uchwałę w sprawie wypłaty z zysku wypracowanego w 2018 roku dywidendy w wysokości 4.257 tys. zł., co daje 0,13 zł na każdą akcję. Termin ustalenia prawa do dywidendy przypadł na dzień 24.07.2019 roku, natomiast termin wypłaty na 09.08.2019 roku.

Dywidenda została wypłacona zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

24. Niepewność kontynuacji działalności

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

25. Połączenie jednostek gospodarczych

W przedstawionym okresie nie miała miejsca sytuacja połączenia Spółek.

26. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Przychody ze sprzedaży w podziale na podstawowe asortymenty:

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01 do 30.06.2019		Za okres od 01.01 do 30.06.2018	
	Kwota	Struktura	Kwota	Struktura
Rury izolowane	232 839	59,7%	274 290	69,2%
w tym: sprzedaż na eksport	24 325	49,7%	13 193	36,4%
Usługi izolacji	2 513	0,6%	3 329	0,8%
w tym: sprzedaż na eksport	1 473	3,0%	2 047	5,6%
Towary, materiały	137 402	35,2%	98 471	24,8%
w tym: sprzedaż na eksport	15 937	32,6%	12 232	33,7%
Konstrukcje stalowe	9 427	2,4%	13 067	3,3%
w tym: sprzedaż na eksport	7 065	14,4%	8 209	22,6%
Pozostała sprzedaż	7 673	2,0%	7 447	1,9%
w tym: sprzedaż na eksport	99	0,2%	569	1,6%
Razem	389 854	100,0%	396 604	100,0%
w tym: sprzedaż na eksport	48 899	100,0%	36 250	100,0%
Wyszczególnienie	Za okres od 01.01 do 30.06.2019		Za okres od 01.01 do 30.06.2018	
	Kwota	Struktura	Kwota	Struktura
Przychody ze sprzedaży produktów	242 298	62,2%	286 501	72,2%
Przychody ze sprzedaży usług	9 992	2,6%	11 348	2,9%
Przychody ze sprzedaży materiałów	369	0,1%	541	0,1%
Przychody ze sprzedaży towarów	136 990	35,1%	97 930	24,7%
Przychody ze sprzedaży usług najmu	205	0,1%	284	0,1%
Razem	389 854	100,0%	396 604	100,0%
w tym: przychody niepieniężne z tytułu wymiany towarów lub usług	0	0	0	0

W I półroczu 2019 roku udział przychodów z eksportu w sumie przychodów Grupy Kapitałowej wyniósł 12,5%.

Głównymi odbiorcami usług i towarów eksportowanych w I półroczu 2019 roku były firmy z krajów należących do Unii Europejskiej. Największa wartość sprzedaży została zrealizowana do Słowacji (36,1% eksportu), Niemiec (21,7 % eksportu), oraz na Litwę (19,7% eksportu).

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

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

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

W I półroczu 2019 roku wartość sprzedaży zrealizowanej bezpośrednio na rzecz O.G.P. Gaz-System S.A. wyniosła 192.330 tys. zł.

W związku z kontraktami realizowanymi na rzecz OGP Gaz-System S.A. i możliwością wynikającą z Umowy Ramowej Spółka występuje o wypłaty zaliczek. Wartość zaliczek wykazanych w bilansie na 30.06.2019 roku wyniosła 69.601 tys. zł. Zaliczki są rozliczane sukcesywnie w miarę realizacji kontraktu.

27. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

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

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

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

SEGMENTY OPERACYJNE	Działalność kontynuowana			Działalność ogółem
	Handel, przetwórstwo i działalność usługowa na rynku stalowym	Infrastruktura sieci przesyłowych gazu i innych mediów	Razem	
Przychody od klientów zewnętrznych	41 044	348 810	389 854	389 854
Przychody z tytułu transakcji między segmentami	0	0	0	0
Przychody z tytułu odsetek	19	458	477	477
Koszty z tytułu odsetek	233	889	1 122	1 122
Amortyzacja	612	3 139	3 751	3 751
Inne istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	40 728	327 054	367 782	367 782
koszty sprzedanych towarów i materiałów	29 744	105 415	135 159	135 159
zużycie surowców i materiałów pomocniczych	4 172	197 982	202 154	202 154
koszty usług obcych	2 267	15 582	17 849	17 849
koszty świadczeń pracowniczych	4 545	8 075	12 620	12 620
pozostałe	392	0	392	392
Zysk lub (strata) operacyjny(a) segmentu sprawozdawczego	316	9 391	9 707	9 707
Aktywa segmentu sprawozdawczego	55 984	412 808	468 792	468 792
Zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych	8 202	2 770	10 972	10 972
Zobowiązania segmentu sprawozdawczego	17 042	178 108	195 150	195 150
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, w tym:	114	320	434	434
- ujęte w rachunku zysków i strat	114	320	434	434
- ujęte w pozostałych dochodach całkowitych	0	0	0	0
Odwroćenie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, w tym:	16	1 362	1 378	1 378
- ujęte w rachunku zysków i strat	16	1 362	1 378	1 378
- ujęte w pozostałych dochodach całkowitych	0	0	0	0

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

SEGMENTY OPERACYJNE	Działalność kontynuowana			Działalność ogółem
	Handel, przetwórstwo i działalność usługowa na rynku stalowym	Infrastruktura sieci przesyłowych gazu i innych mediów	Razem	
Przychody od klientów zewnętrznych	48 010	348 594	396 604	396 604
Przychody z tytułu transakcji między segmentami	0	0	0	0
Przychody z tytułu odsetek	18	252	270	270
Koszty z tytułu odsetek	102	614	716	716
Amortyzacja	592	2 865	3 457	3 457
Inne istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	46 547	336 104	382 651	382 651
koszty sprzedanych towarów i materiałów	33 662	63 866	97 528	97 528
zużycie surowców i materiałów pomocniczych	6 083	224 842	230 925	230 925
koszty usług obcych	2 038	20 792	22 830	22 830
koszty świadczeń pracowniczych	4 427	7 141	11 568	11 568
pozostałe	337	19 463	19 800	19 800
Zysk lub (strata) operacyjny(a) segmentu sprawozdawczego	1 147	8 989	10 136	10 136
Aktywa segmentu sprawozdawczego	43 720	399 338	443 058	443 058
Zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych	-321	537	216	216
Zobowiązania segmentu sprawozdawczego	22 889	196 627	219 516	219 516
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, w tym:	28	1 201	1 229	1 229
- ujęte w rachunku zysków i strat	28	1 201	1 229	1 229
- ujęte w pozostałych dochodach całkowitych	0	0	0	0
Odwrocenie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, w tym:	8	95	103	103
- ujęte w rachunku zysków i strat	8	95	103	103
- ujęte w pozostałych dochodach całkowitych	0	0	0	0

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

Przychody

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	Za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018
Łączne przychody segmentów sprawozdawczych	389 854	396 604
Pozostałe przychody	2 203	950
Przychody jednostki	392 057	397 554

Zysk lub strata

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	Za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018
Łączny zysk lub strata segmentów sprawozdawczych	9 707	10 136
Innego rodzaju zysk lub strata	-463	-1 338
Zysk przed uwzględnieniem podatku dochodowego	9 244	8 798

Aktywa

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	Za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018
Łączne aktywa segmentów sprawozdawczych	468 792	443 058
Aktywa jednostki	468 792	443 058

Zobowiązania

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	Za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018
Łączne zobowiązania segmentów sprawozdawczych	195 150	219 516
Zobowiązania jednostki	195 150	219 516

Informacje dotyczące produktów i usług

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	Za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018
Produkcja izolacji antykorozyjnych rur stalowych	348 192	347 919
Handel wyrobami hutniczymi	31 617	33 589
Produkcja konstrukcji stalowych	9 427	12 181
Pozostałe	618	2 915

Informacje dotyczące obszarów geograficznych (kierunki eksportu)

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019		Za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	
	Przychody	Aktywa trwałe	Przychody	Aktywa trwałe
Polska	340 955	183 638	360 354	169 368
Unia Europejska (UE-28)	48 548	0	35 743	0
Europa (poza UE-28)	107	0	392	0
Pozostałe	244	0	114	0

28. Dane dotyczące kosztów rodzajowych oraz kosztów zatrudnienia

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

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01 do 30.06.2019	Za okres od 01.01 do 30.06.2018
Amortyzacja środków trwałych	3 674	3 375
Amortyzacja wartości niematerialnych	77	82
Koszty świadczeń pracowniczych	12 620	11 568
Zużycie surowców, materiałów pomocniczych i energii	202 154	230 925
Koszty usług obcych	17 849	22 830
Koszty podatków i opłat	1 830	1 734
Pozostałe koszty	1 922	1 942
Koszty marketingu	51	283
Zmiana stanu produktów	6 030	15 794
Koszt wytworzenia produktów na potrzeby własne jedn.	-162	-197
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	135 159	97 528
RAZEM	381 204	385 864
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	364 405	360 080
Koszty sprzedaży	5 974	15 045
Koszty ogólnego zarządu	10 825	10 739
RAZEM w tym:	381 204	385 864
- koszty związane z leasingami krótkoterminowymi	0	0
- koszty związane z leasingami aktywów o niskiej wartości	0	0
- koszty związane ze zmiennymi opłatami leasingowymi nieujętymi w wycenie zobowiązań z tytułu leasingu	0	0

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

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01 do 30.06.2019	Za okres od 01.01 do 30.06.2018
Koszty wynagrodzeń	10 169	9 309
Koszty ubezpieczeń społecznych	1 892	1 730
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	335	287
Pozostałe	224	242
RAZEM	12 620	11 568

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

Grupa Kapitałowa Izostal S.A. zobowiązana jest do tworzenia Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych (ZFŚS). Odpisy na powyższy fundusz obciążają koszty działalności Spółek Grupy i powodują konieczność zablokowania środków funduszu na wydzielonym rachunku bankowym. W sprawozdaniu finansowym aktywa i zobowiązania funduszu wykazywane są w wartości netto.

Rezerwy na odprawy emerytalne zostały szczegółowo opisane w notcie dotyczącej tych rezerw.

29. Podstawowe dane dotyczące zatrudnienia

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

Wyszczególnienie	Stan na dzień 30.06.2019 roku	Stan na dzień 30.06.2018 roku
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	182	167
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	87	81
Uczniowie	6	9
Zatrudnienie ogółem	275	257

30. Koszty i przychody finansowe

Główne pozycje kosztów i przychodów finansowych:

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01 do 30.06.2019	Za okres od 01.01 do 30.06.2018
Koszty finansowe		
Koszty odsetek, w tym dotyczące:	1 122	716
- kredytów	773	665
- zobowiązań	244	1
- pożyczek	32	34
- leasingu	73	16
- zobowiązań budżetowych	0	0
Koszty emisji akcji - zaliczone w ciężar wyniku	0	0
Koszty uzyskanych poręczeń	0	0
Koszty dyskonta weksli	0	0
Straty z tytułu różnic kursowych	0	762
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, w tym dotyczące:	0	0
- aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0
Straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych, w tym dotyczące:	0	0
- instrumentów zabezpieczających	0	0
Koszty faktoringu	0	0
Odpisy aktualizacyjne należności odsetkowe od odbiorców	311	98
Prowizje bankowe	97	78
Pozostałe	22	17
RAZEM	1 552	1 671
Przychody finansowe		
Przychody z tytułu odsetek	477	270
Anulacja odsetek otrzymanych	0	0
Dyskonto weksli	0	0
Zyski z tytułu różnic kursowych	423	0
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, w tym dotyczące:	0	0
- aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0
Zyski z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych	0	0
- aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0
Odwrocenie odpisów aktualizujących należności z tytułu odsetek	11	39
Pozostałe	178	24
RAZEM	1 089	333
Wynik na działalności finansowej	-463	-1 338

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

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

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

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

31. Dotacje

Dotacje otrzymane przez Spółkę Grupy Kapitałowej Izostal S.A.

Umowy dotacji zawarte przez Izostal S.A.

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

środki pieniężne w wysokości 20.438 tys. zł. Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu tej dotacji na dzień 30.06.2019 roku wyniosły 14.680 tys. zł.

- W dniu 29.04.2011 roku Spółka zawarła z Ministrem Gospodarki umowę o dofinansowanie budowy Centrum Badawczo-Rozwojowego Technologii i Produktów Stalowych, w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, 4. oś priorytetowa: Inwestycje w innowacyjne przedsięwzięcia, działanie 4.5.: Wsparcie inwestycji o dużym znaczeniu dla gospodarki, poddziałanie 4.5.2.: Wsparcie inwestycji w sektorze usług nowoczesnych. Projekt został zrealizowany w planowanym terminie tj.: do 29.02.2012 roku. Spółka otrzymała środki pieniężne w wysokości 7.261 tys. zł. Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu tej dotacji na dzień 30.06.2019 roku wyniosły 5.486 tys. zł. Wartość biernych rozliczeń międzyokresowych z tytułu dotacji jest rozliczana w pozostałe przychody operacyjne proporcjonalnie do okresu amortyzacji środków trwałych objętych dotacją.

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

- Spółka w dniu 07 grudnia 2010 r. zawarła z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości umowę o dotację w ramach działania 1.4 oraz działania 4.1 Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007-2013. Przedmiotem umowy jest udzielenie spółce KOLB sp. z o.o. dofinansowania w kwocie 3.552 tys. zł. na realizację projektu "Opracowanie koncepcji materiałowej innowacyjnego systemu konstrukcji stalowych - Adamantis". Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu dotacji na dzień 30.06.2019 roku wyniosły 2.278 tys. zł.

32. Pozostałe koszty i przychody operacyjne

Główne pozycje pozostałych kosztów i przychodów operacyjnych:

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01 do 30.06.2019	Za okres od 01.01 do 30.06.2018
Pozostałe koszty operacyjne		
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności	17	8
Nie uznane reklamacje	0	0
Niedobory inwentaryzacyjne	8	0
Darowizny	6	7
Opłaty sądowe	10	18
Koszty usuwania skutków zdarzeń losowych	0	42
Nieobowiązkowe składki na rzecz organizacji	2	3
Rezerwa na przyszłe koszty z działalności operacyjnej	0	15
Odszkodowania, kary, grzywny	0	0
Odpisy aktualizacyjne wartości zapasów	0	1 117
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych - leasing zwrotny	0	0
Koszty wynajmowanych nieruchomości	0	0
Pozostałe	14	11
RAZEM	57	1 221
Pozostałe przychody operacyjne		
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	42	41
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych - leasing zwrotny	0	0
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności	11	3
Zwrot opłat sądowych	20	0
Otrzymane kary i odszkodowania	20	34
Dotacje	466	466
Usługi najmu nieruchomości	0	0
Rozwiązanie rezerw	37	43
Otrzymane nieodpłatnie aktywa	4	16
Odpisanie przedawnionych zobowiązań	0	0
Pozostałe	514	14
RAZEM	1 114	617
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	1 057	-604

Do pozostałych kosztów Grupa Kapitałowa Izostal S.A. zalicza koszty i straty nie związane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną. Kategoria ta obejmuje głównie utworzone rezerwy na koszty działalności operacyjnej, rezerwy na ryzyko przegranych spraw sądowych, odpisy aktualizujące wartość aktywów niefinansowych, koszty usuwania skutków zdarzeń losowych, koszty związane z wynajmowanymi nieruchomościami oraz koszty z tytułu zapłaconych odszkodowań. Do pozostałych przychodów Grupa Kapitałowa Izostal S.A. zalicza przychody i zyski nie związane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną. Do tej kategorii zaliczane są przede wszystkim przychody z tytułu odwrócenia odpisów

aktualizujących z tytułu utraty wartości należności, otrzymane dotacje rządowe, odszkodowania i kary umowne, usługi najmu nieruchomości oraz rozwiązane rezerwy.

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

33. Podatek dochodowy

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

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01 do 30.06.2019	Za okres od 01.01 do 30.06.2018
Bieżący podatek dochodowy	1 227	3 085
- bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	1 227	3 085
- korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	0	0
Odroczony podatek dochodowy	598	-1 293
- obciążenie/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstawiania i odwracania się różnic przejściowych	598	-1 293
- obciążenie/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące zmian stawek podatkowych	0	0
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat, w tym:	1 825	1 792
- przypisane działalności kontynuowanej	1 825	1 792
- przypisane działalności zaniechanej	0	0

Bieżący podatek dochodowy

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

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

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01 do 30.06.2019	Za okres od 01.01 do 30.06.2018
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	9 244	8 798
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	9 244	8 798
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	6 616	9 426
Doliczenia do kosztów	8 244	1 805
Przychody nie podlegające opodatkowaniu	1 593	827
Doliczenia do przychodów	434	644
Wynik po odliczeniach	6 457	16 236
Darowizna	0	0
Dochód do opodatkowania	6 457	16 236
Stawka podatkowa (w %)	19	19
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	1 227	3 085

Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek wykazany w bilansie i rachunku zysków i strat:

Wyszczególnienie	Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.06.2019	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01. do 30.06.2019	Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.06.2018	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01. do 30.06.2018
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0
Różnice kursowe	0	0	0	0
Wycena środków trwałych	411	26	391	-6
Wartość środków trwałych w leasingu	1 392	818	248	-30
Odszkodowania	33	1	33	0
Odsetki nie objęte aktualizacją/kary	27	-6	27	-92
Rezerwa amortyzacja	144	-1	145	0

Rezerwa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 007	838	844	-128
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0
Odpis aktualizacyjny należności	230	1	226	1
Utrata wartości aktywów finansowych	0	0	0	0
Różnice kursowe	0	0	0	0
Zarachowane odsetki	9	-46	7	-42
Rezerwy na świadczenia pracownicze	45	-1	41	-3
Rezerwa na odsetki	13	-36	0	0
Wartość zobowiązań z tytułu leasingu	1 280	847	136	-30
Niewypłacone wynagrodzenia	28	9	5	0
Niezafakturowane koszty	0	0	0	0
Niezapłacony ZUS	108	-20	100	-7
Pozostałe	2 467	-568	1 525	1 246
Strata podatkowa możliwa do odliczenia	54	54	0	0
Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 234	240	2 040	1 165
Obciążenie/uznanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:		598		-1 293
- obciążające wynik		598		-1 293
- obciążające pozostałe dochody całkowite		0		0

34. Umowy o budowę

Na dzień 30.06.2019 Spółki nie wykazują otwartych projektów budowlanych.

35. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

Stalprofil S.A.

41-308 Dąbrowa Górnicza

Ul. Roździeńskiego 11a

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

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

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

- Izostal S.A. z siedzibą w 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 sprawozdaniem finansowym Grupa Kapitałowa Izostal S.A. nie udzieliła pożyczek ani innych świadczeń o podobnym charakterze zarówno Członkom Zarządu jak i Członkom Rady Nadzorczej.

Dane dotyczące wynagrodzeń Członków Zarządu Izostal S.A.:

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01 do 30.06.2019	Za okres od 01.01 do 30.06.2018
Wypłacone w roku obrotowym krótkoterminowe świadczenia pracownicze dotyczące bieżącego roku	838	786
Wypłacone w roku obrotowym krótkoterminowe świadczenia pracownicze z lat ubiegłych	65	59
Zawiązane na koniec okresu rezerwy na wynagrodzenia	192	179
Niewypłacone wynagrodzenia	65	61
Pozostałe świadczenia długoterminowe	0	0
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	0	0
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych	0	0

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

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

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01 do 30.06.2019	Za okres od 01.01 do 30.06.2018
Wypłacone w roku obrotowym krótkoterminowe świadczenia pracownicze dotyczące bieżącego roku	152	142
Wypłacone w roku obrotowym krótkoterminowe świadczenia pracownicze z lat ubiegłych	28	26
Zowiązane na koniec okresu rezerwy na wynagrodzenia	0	0
Niewypłacone wynagrodzenia	30	28
Pozostałe świadczenia długoterminowe	0	0
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	0	0
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych	0	0

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

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

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Udzielone pożyczki/przelew wierzycelności		Wartość zapasów według stanu na dzień	
	Okres od 01.01. do 30.06.2019	Okres od 01.01. do 30.06.2018	Okres od 01.01. do 30.06.2019	Okres od 01.01. do 30.06.2018	Okres od 01.01. do 30.06.2019	Okres od 01.01. do 30.06.2018	30.06.2019	30.06.2018
Jednostka dominująca	1 020	203	33 948	36 260	2 100	0	1 128	1 380
Podmioty wywierające znaczący wpływ	0	0	0	0	0	0	0	0
Jednostki zależne	0	0	0	0	0	0	0	0
Jednostki stowarzyszone	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe podmioty powiązane	0	0	0	0	0	0	0	0

Kwoty rozrachunków z podmiotami powiązаныmi (w wartościach brutto):

Podmiot powiązany	Należności od podmiotów powiązanych na dzień		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych na dzień	
	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2019	30.06.2018
Jednostka dominująca	77	0	14 868	18 059
w tym z tytułu pożyczek	0	0	2 105	2 306
Podmioty wywierające znaczący wpływ	0	0	0	0
Jednostki zależne	0	0	0	0
Jednostki stowarzyszone	0	0	0	0
Pozostałe podmioty powiązane	0	0	0	0

Transakcje z jednostką dominującą

Jednostką dominującą jest Stalprofil S.A.

Zakupy od jednostki dominującej dotyczyły głównie towarów.

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

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

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

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

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

Jednostki stowarzyszone

Przedstawione dane w pozycji „Jednostki stowarzyszone” dotyczą transakcji dokonanych między Spółką, a Stalprofil Handel Sp. z o.o.

Grupa Kapitałowa Izotal S.A. w I półroczu 2019 roku nie dokonywała transakcji z jednostkami stowarzyszonymi.

36. Zysk przypadający na jedną akcję

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

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01 do 30.06.2019	Za okres od 01.01 do 30.06.2018
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej	7 419	7 006
Zysk/strata na działalności zaniechanej	0	0
Zysk/strata netto	7 419	7 006
Zysk/strata netto zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku/straty na jedną akcję	7 419	7 006

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01 do 30.06.2019	Za okres od 01.01 do 30.06.2018
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku/straty na jedną akcję	32 744 000	32 744 000
Wpływ rozwodnienia	0	0
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku/straty na jedną akcję	32 744 000	32 744 000

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01 do 30.06.2019	Za okres od 01.01 do 30.06.2018
Obliczenie podstawowego zysku/straty netto na jedną akcję (w zł.)	0,23	0,21
Obliczenie rozwodnionego zysku/straty netto na jedną akcję (w zł.)	0,23	0,21

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

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

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

37. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Dane dotyczące posiadanych przez Grupę Kapitałową środków pieniężnych i ich ekwiwalentów:

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2019	Stan na 30.06.2018
Środki pieniężne w banku i w kasie	4 844	2 605
Lokaty krótkoterminowe	0	18 725
Inne	0	0
Razem, w tym:	4 844	21 330
- środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	0	0

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

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2019	Stan na 30.06.2018
Środki pieniężne w banku i w kasie	4 844	21 330
Kredyty w rachunkach bieżących	0	0
Zysk/strata z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym	416	-222
Razem	5 260	21 108

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

Na dzień 30.06.2019 roku nie występują środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania.

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych.

Na dzień 30.06.2019 Grupa Kapitałowa Izostal S.A. posiada następujące kredyty w rachunkach bieżących

Kredyty w rachunkach bieżących Izostal S.A.

- kredyt w formie limitu kredytowego wielocelowego z podlimitem kredytowym w rachunku bieżącym w banku Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. na kwotę 50.000 tys. zł. (na dzień 30.06.2019 niewykorzystana kwota wynosiła 45.549 tys. zł.),
- kredyt wielowalutowy w rachunku bieżącym w mBank S.A. na kwotę 10.000 tys. zł. (na dzień 30.06.2019 niewykorzystana kwota kredytu wynosi 10.000 tys. zł.),
- kredyt w formie limitu kredytowego wielocelowego z podlimitem kredytowym w rachunku bieżącym w Banku Pekao S.A. na kwotę 35.000 tys. zł. (na dzień 30.06.2019 niewykorzystana kwota 6.153 tys. zł.),

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

- kredyt w rachunku bieżącym w mBank S.A. na kwotę 3.000 tys. zł. (na dzień 30.06.2019 w całości niewykorzystany)
- kredyt w rachunku bieżącym w ING Banku Śląskim S.A. na kwotę 1.000 tys. zł. (na dzień 30.06.2019 w całości niewykorzystany).

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

38. Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe zabezpieczające ryzyko walutowe:

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

Na dzień 30.06.2019 roku Grupa Kapitałowa Izostal S.A. posiadała następujące otwarte transakcje terminowe.

Bank	Rodzaj zabezpieczenia	Wartość transakcji	Średni ważony kurs	Termin zapadalności	Wycena na dzień 30.06.2019 roku
mBank S.A.	zakup	10 000 EUR	4,2893	05.07.2019	-405

Analiza wrażliwości instrumentów finansowych według ryzyka stopy procentowej:

Na dzień 30.06.2019	Wartość bilansowa	Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto
Aktywa finansowe	4 844		12
Środki pieniężne	4 844	0,25%	12
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	0	0,25%	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0,25%	0
Należności długoterminowe z tytułu dostaw i usług	0	0,25%	0
Pozostałe aktywa finansowe	0	0,25%	0
Lokaty krótkoterminowe	0	0,25%	0
Zobowiązania finansowe	71 773		179
Kredyty bankowe i pożyczki	60 888	0,25%	152
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	10 885	0,25%	27
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0,25%	0

Na dzień 31.12.2018	Wartość bilansowa	Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto
Aktywa finansowe	2 408		6
Środki pieniężne	2 408	0,25%	6
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	0	0,25%	0

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0,25%	0
Należności długoterminowe z tytułu dostaw i usług	0	0,25%	0
Pozostałe aktywa finansowe	0	0,25%	0
Lokaty krótkoterminowe	0	0,25%	0
Zobowiązania finansowe	148 031		370
Kredyty bankowe i pożyczki	145 701	0,25%	364
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	2 330	0,25%	6
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0,25%	0

Na dzień 30.06.2018	Wartość bilansowa	Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto
Aktywa finansowe	21 330		53
Środki pieniężne	2 605	0,25%	7
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	0	0,25%	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0,25%	0
Należności długoterminowe z tytułu dostaw i usług	0	0,25%	0
Pozostałe aktywa finansowe	0	0,25%	0
Lokaty krótkoterminowe	18 725	0,25%	46
Zobowiązania finansowe	36 625		92
Kredyty bankowe i pożyczki	35 812	0,25%	90
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	813	0,25%	2
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0,25%	0

Analiza wrażliwości instrumentów finansowych według ryzyka walutowego:

Na dzień 30.06.2019	Wartość bilansowa	Zwiększenie/ zmniejszenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto
Aktywa finansowe	43 610		436
Środki pieniężne w EUR	2 932	1,00%	29
Środki pieniężne w USD	22	1,00%	0
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	0	1,00%	0
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w EUR	40 656	1,00%	407
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w USD	0	1,00%	0
Walutowe kontrakty terminowe	0	1,00%	0
Zobowiązania finansowe	70 783		708
Kredyty w rachunku bieżącym w EUR	3 280	1,00%	33
Kredyty krótkoterminowe w EUR	0	1,00%	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w EUR	67 098	1,00%	671
Walutowe kontrakty terminowe	405	1,00%	4

Na dzień 31.12.2018	Wartość bilansowa	Zwiększenie/ zmniejszenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto
Aktywa finansowe	59 089		590
Środki pieniężne w EUR	2 062	1,00%	20
Środki pieniężne w USD	23	1,00%	0
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	0	1,00%	0
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w EUR	57 004	1,00%	570
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w USD	0	1,00%	0
Walutowe kontrakty terminowe	0	1,00%	0
Zobowiązania finansowe	199 535		1 995
Kredyty w rachunku bieżącym w EUR	21 459	1,00%	215
Kredyty krótkoterminowe w EUR	56 422	1,00%	564
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w EUR	121 610	1,00%	1 216
Walutowe kontrakty terminowe	44	1,00%	0

Na dzień 30.06.2018	Wartość bilansowa	Zwiększenie/ zmniejszenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto
Aktywa finansowe	37 885		379
Środki pieniężne w EUR	790	1,00%	8
Środki pieniężne w USD	233	1,00%	2
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	0	1,00%	0
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w EUR	36 799	1,00%	368
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w USD	63	1,00%	1
Walutowe kontrakty terminowe	0	1,00%	0

Zobowiązania finansowe	87 747		877
Kredyty w rachunku bieżącym w EUR	0	1,00%	0
Kredyty krótkoterminowe w EUR	9 039	1,00%	90
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w EUR	77 935	1,00%	779
Walutowe kontrakty terminowe	773	1,00%	8

Wartości godziwe instrumentów finansowych:

	Kategoria zgodnie z MSR 39	Wartość bilansowa			Wartość godziwa		
		Na dzień 30.06.2019	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 30.06.2018	Na dzień 30.06.2019	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 30.06.2018
Aktywa finansowe		128 506	173 665	123 110	128 506	173 665	123 110
Środki pieniężne	WwWGPWF	4 844	2 408	21 330	4 844	2 408	21 330
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	PiN	123 662	171 257	101 780	123 662	171 257	101 780
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	PiN	0	0	0	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	DDS	0	0	0	0	0	0
Walutowe kontrakty terminowe		0	0	0	0	0	0
Zobowiązania finansowe		244 919	347 149	233 701	244 919	347 149	233 701
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	ZFwZK	10 885	2 330	813	10 885	2 330	813
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	ZFwZK	172 706	199 041	196 297	172 706	199 041	196 297
Kredyty bankowe i pożyczki	ZFwZK	60 923	145 734	35 818	60 923	145 734	35 818
Walutowe kontrakty terminowe		405	44	773	405	44	773

Instrumenty finansowe - przychody, koszty, zyski i straty:

Za okres od 01.01 do 30.06.2019	Kategoria zgodnie z MSR 39	Przychody/koszty z tytułu odsetek	Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie/utworzenie odpisów aktualizujących	Zyski/straty ze sprzedaży instrumentów finansowych
Aktywa finansowe		477	-558	-207	-558
Środki pieniężne	WwWGPWF	15	267	0	267
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	PiN	462	-1 049	-207	-1 049
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	PiN	0	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	DDS	0	0	0	0
Walutowe kontrakty terminowe		0	224	0	224
Zobowiązania finansowe		-1 122	981	0	981
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	ZFwZK	-73	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	ZFwZK	-244	499	0	499
Kredyty bankowe i pożyczki	ZFwZK	-805	349	0	349
Walutowe kontrakty terminowe		0	133	0	133

Za okres od 01.01 do 31.12.2018	Kategoria zgodnie z MSR 39	Przychody/koszty z tytułu odsetek	Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie/utworzenie odpisów aktualizujących	Zyski/straty ze sprzedaży instrumentów finansowych
Aktywa finansowe		526	1 173	209	0
Środki pieniężne	WwWGPWF	104	624	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	PiN	419	398	209	0
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	PiN	3	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	DDS	0	0	0	0
Walutowe kontrakty terminowe		0	151	0	0
Zobowiązania finansowe		-1 513	1 992	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	ZFwZK	-55	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	ZFwZK	-5	-3 253	0	0
Kredyty bankowe i pożyczki	ZFwZK	-1 453	-804	0	0
Walutowe kontrakty terminowe		0	0	0	0

Za okres od 01.01 do 30.06.2018	Kategoria zgodnie z MSR 39	Przychody/koszty z tytułu odsetek	Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie/utworzenie odpisów aktualizujących	Zyski/straty ze sprzedaży instrumentów finansowych
Aktywa finansowe		287	2 159	3	0
Środki pieniężne	WwWGPWF	60	389	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	PiN	224	1 770	3	0
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	PiN	3	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	DDS	0	0	0	0
Walutowe kontrakty terminowe		0	0	0	0

Zobowiązania finansowe		-716	-2 920	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	ZFwZK	-16	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	ZFwZK	-1	-5 349	0	0
Kredyty bankowe i pożyczki	ZFwZK	-699	-1 063	0	0
Walutowe kontrakty terminowe		0	3 492	0	0

Różnica w wartościach rozwiązania/utworzenia odpisów aktualizujących wykazanych w wyżej zamieszczonych tabelach, a saldem tych odpisów wykazanych w notach kosztów i przychodów finansowych i pozostałych kosztów i przychodów operacyjnych wynika z odpisanych należności na które w poprzednim okresie utworzono odpisy aktualizujące, których wartość na 30.06.2019 roku wyniosła 99 tys. zł., natomiast na 30.06.2018 roku 67 tys. zł.

39. Uzgodnienie zadłużenia finansowego

Zmiana stanu zadłużenia finansowego w I półroczu 2019 roku

Wyszczególnienie	Kredyty bankowe			Pożyczki	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	Razem
	długoterminowe	krótkoterminowe	W rachunku bieżącym			
Stan na 01.01.2019 roku	10 000	69 854	63 675	2 205	2 484	148 218
Wpływ z tytułu zaciągniętego zadłużenia, w tym:	3 145	41	53	0	8 850	12 089
- otrzymane finansowanie	3 142	0	0	0	8 850	11 992
- koszty transakcyjne	3	41	53	0	0	97
Naliczone odsetki	0	370	403	32	73	878
Płatności z tytułu zadłużenia, w tym:	-3	-57 605	-30 767	-131	-706	-89 212
- spłata kapitału	0	-57 194	-30 339	-100	-633	-88 266
- zapłacone odsetki	0	-370	375	-31	-73	-849
- zapłacone prowizje	-3	-41	-53	0	0	-97
Różnice kursowe od zadłużenia w walutach obcych	0	-210	-139	0	0	0
Zmiany w Grupie	0	0	0	0	0	0
Inne zwiększenia / (zmniejszenia)	2 000	-2 000	0	0	184	184
Stan na 30.06.2019 roku	15 142	10 450	33 225	2 106	10 885	71 808

Zmiana stanu zadłużenia finansowego w 2018 roku.

Wyszczególnienie	Kredyty bankowe			Pożyczki	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	Razem
	długoterminowe	krótkoterminowe	W rachunku bieżącym			
Stan na 01.01.2018 roku	11 809	56 259	16	0	126	68 210
Wpływ z tytułu zaciągniętego zadłużenia, w tym:	12 000	57 561	63 793	2 306	3 007	138 667
- otrzymane finansowanie	12 000	57 322	63 701	2 306	3 007	138 336
- koszty transakcyjne	0	239	92	0	0	331
Naliczone odsetki	177	716	493	67	55	1 508
Płatności z tytułu zadłużenia, w tym:	-1 454	-58 088	-557	-168	-699	-60 966
- spłata kapitału	-1 277	-57 133	0	-100	-644	-59 154
- zapłacone odsetki	-177	-716	-465	-68	-55	-1 481
- zapłacone prowizje	0	-239	-92	0	0	-331
Różnice kursowe od zadłużenia w walutach obcych	0	874	-70	0	0	804
Zmiany w Grupie	0	0	0	0	0	0
Inne zwiększenia / (zmniejszenia)	-12 532	12 532	0	0	-5	-5
Stan na 31.12.2018 roku	10 000	69 854	63 675	2 205	2 484	148 218

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

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

41. Zdarzenia po dacie bilansu

Po dacie bilansu nie wystąpiły zdarzenia nie mające odbicia w sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2019 rok.

42. Wynagrodzenia biegłego rewidenta

W roku obrotowym podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych Spółki jest REVISION Rzeszów – Józef Król Sp. z o.o. Umowa została zawarta 16.06.2018 roku i obejmuje przegląd i badanie sprawozdania finansowego za lata 2019 - 2020.

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

Rodzaj sprawozdania finansowego	Za okres od 01.01. do 30.06.2019 r.	Za okres od 01.01. do 30.06.2018 r.
Badanie rocznego sprawozdania finansowego	15	17
Badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12	12
Inne usługi atestacyjne, w tym:	17	17
Przeгляд półrocznego sprawozdania finansowego	11	11
Przeгляд półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	6	6
Usługi doradztwa podatkowego	0	0
Pozostałe usługi	0	0
RAZEM	44	46

43. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego do publikacji

Niniejsze Skonsolidowane Skrócone Sprawozdanie Finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Izostal S.A. do publikacji w dniu 29.08.2019 roku.

Kolonowskie, dnia 28.08.2019 roku

.....
Dyrektor Finansowy
Główny Księgowy
Marek Matheja

.....
Prezes Zarządu
Dyrektor Generalny
Marek Mazurek

.....
Wiceprezes Zarządu
Dyrektor Handlowy
Michał Pietrek



PÓŁROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IZOSTAL S.A.

SPORZĄDZONE ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2019 ROKU

I. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE WRAZ Z PRZELICZENIEM NA EURO

Wybrane dane finansowe	w tys. zł.		w tys. EURO	
	Za okres od 01.01. do 30.06.2019 r.	Za okres od 01.01. do 30.06.2018 r.	Za okres od 01.01. do 30.06.2019 r.	Za okres od 01.01. do 30.06.2018 r.
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	374 604	373 546	87 361	88 111
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	9 207	9 092	2 147	2 145
Zysk (strata) brutto	8 673	7 980	2 023	1 882
Zysk (strata) netto	7 007	6 357	1 634	1 499
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	94 176	40 825	21 963	9 630
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-8 514	-10 143	-1 986	-2 392
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-84 855	-38 251	-19 789	-9 023
Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów	807	-7 569	188	-1 785
Liczba akcji	32 744 000	32 744 000	32 744 000	32 744 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,21	0,19	0,05	0,05
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)	0,21	0,19	0,05	0,05
	Stan na 30.06.2019	Stan na 31.12.2018	Stan na 30.06.2019	Stan na 31.12.2018
Aktywa razem	444 478	533 156	104 534	123 990
Zobowiązania długoterminowe	36 366	31 885	8 553	7 415
Zobowiązania krótkoterminowe	216 497	312 406	50 917	72 653
Kapitał własny	191 615	188 865	45 065	43 922

Wybrane dane finansowe prezentowane w sprawozdaniu finansowym przeliczono na walutę Euro w następujący sposób: pozycje dotyczące sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych, zysk (strata) na akcję zwykłą oraz rozwodniony zysk (strata) na akcję zwykłą za I półrocze 2019 r. (I półrocze 2018 r.) przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca półrocza. Kurs ten wyniósł 1 EURO = 4,288 zł (1 EURO = 4,2395 zł). Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy. Kurs ten wyniósł na 30.06.2019 roku – 1 EURO = 4,252 zł (na 31.12.2018 roku - 1 EURO = 4,3 zł).

II. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30.06.2019 ROKU

AKTYWA	Nota	Stan na dzień 30.06.2019	Stan na dzień 31.12.2018	Stan na dzień 30.06.2018
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)		174 777	164 636	164 015
1. Rzeczowe aktywa trwałe	1	148 559	145 789	146 796
2. Nieruchomości inwestycyjne		0	0	0
3. Inne wartości niematerialne	2	279	351	388
4. Inwestycje dostępne do sprzedaży		0	0	0
5. Długoterminowe aktywa finansowe	3	21 600	14 600	14 600
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19	3 467	3 199	1 574
7. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	5	872	697	657
w tym z tytułu dostaw i usług	5	0	0	0
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		269 701	368 520	259 206
1. Zapasy	4	149 429	214 017	143 719
2. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	5	117 679	152 080	94 594
w tym z tytułu dostaw i usług	5	113 007	127 025	80 033
3. Należności z tytułu podatku dochodowego		734	734	0
4. Krótkoterminowe aktywa finansowe	3	0	0	0
5. Walutowe kontrakty terminowe		0	0	0
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		1 859	1 689	20 893
Aktywa razem		444 478	533 156	423 221

PASYWA	Nota	Stan na dzień 30.06.2019	Stan na dzień 31.12.2018	Stan na dzień 30.06.2018
A. Kapitał własny		191 615	188 865	180 760
1. Kapitał podstawowy	12	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	70 814	70 814
4. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		-85	-85	-74
5. Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego		7 007	14 473	6 357
B. Zobowiązania długoterminowe		36 366	31 885	40 527
1. Rezerwy	9	171	171	138
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19	1 358	563	209
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	7	10 000	10 000	20 000
4. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	8	5 517	1 408	14
5. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	6	19 320	19 743	20 166
C. Zobowiązania krótkoterminowe		216 497	312 406	201 934
1. Rezerwy	9	9	16	11
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	7	43 225	126 548	9 263
3. Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	7	0	532	1 170
4. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	8	4 695	344	3 011
5. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	6	168 163	184 922	187 778
w tym z tytułu dostaw i usług	6	93 703	125 211	105 796
6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		0	0	154
7. Walutowe kontrakty terminowe		405	44	547
Pasywa razem		444 478	533 156	423 221

Kolonowskie, dnia 28.08.2019 roku

.....
Dyrektor Finansowy
Główny Księgowy
Marek Matheja

.....
Prezes Zarządu
Dyrektor Generalny
Marek Mazurek

.....
Wiceprezes Zarządu
Dyrektor Handlowy
Michał Pietrek

III. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 01.01.2019 DO 30.06.2019 ROKU (WARIANT KALKULACYJNY)

WARIANT KALKULACYJNY	Nota	Za okres od 01.01 do 30.06.2019	Za okres od 01.01 do 30.06.2018
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	14	374 604	373 546
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	15	351 496	340 031
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży		23 108	33 515
D. Koszty sprzedaży	15	5 655	14 729
E. Koszty ogólnego zarządu	15	9 186	9 058
F. Pozostałe przychody	18	980	541
G. Pozostałe koszty	18	40	1 177
H. Zysk/strata z działalności operacyjnej		9 207	9 092
I. Przychody finansowe	17	726	286
J. Koszty finansowe	17	1 260	1 398
K. Zysk/strata brutto		8 673	7 980
L. Podatek dochodowy	19	1 666	1 623
M. Zysk/strata netto z działalności gospodarczej		7 007	6 357
N. Pozostałe dochody całkowite		0	0
- zysk/strata aktuarialna dotycząca rezerw na świadczenia pracownicze		0	0
- Zyski/straty z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży odnoszone na kapitał własny		0	0
- Zyski/straty dotyczące zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych (część efektywna)		0	0
- Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		0	0
- Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych		0	0
O. Dochody całkowite razem		7 007	6 357

Zysk na jedną akcję		Za okres od 01.01 do 30.06.2019	Za okres od 01.01 do 30.06.2018
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej (w zł.)		0,21	0,19
- podstawowy z wyniku finansowego za rok obrotowy (w zł.)		0,21	0,19
- rozwodniony z wyniku finansowego działalności kontynuowanej (w zł.)		0,21	0,19
- rozwodniony z wyniku finansowego za rok obrotowy (w zł.)		0,21	0,19

Kolonowskie, dnia 28.08.2019 roku

.....
Dyrektor Finansowy
Główny Księgowy
Marek Matheja

.....
Prezes Zarządu
Dyrektor Generalny
Marek Mazurek

.....
Wiceprezes Zarządu
Dyrektor Handlowy
Michał Pietrek

IV. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.01.2019 ROKU DO 30.06.2019 ROKU

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem
Saldo na dzień 01.01.2019	65 488	38 175	0	70 814	-85	14 473	188 865
Zmiany w kapitale własnym w I półroczu 2019	0	0	0	10 216	0	-3 209	7 007
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	7 007	7 007
Koszt emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0
Rejestracja kapitału podstawowego	0	0	0	0	0	0	0
Zysk/strata aktuarialna dot. rezerw pracowniczych	0	0	0	0	0	0	0
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału	0	0	0	0	0	0	0
Przychody i koszty ogółem ujęte w I półroczu 2019	0	0	0	0	0	-4 257	-4 257
Dywidendy	0	0	0	0	0	-4 257	-4 257
Saldo na dzień 30.06.2019 roku	65 488	38 175	0	81 030	-85	7 007	191 615

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem
Saldo na dzień 01.01.2018	65 488	38 175	0	64 625	-74	9 136	177 350
Zmiany w kapitale własnym w roku 2018	0	0	0	6 189	-11	8 284	14 462
Podział zysku netto	0	0	0	6 189	0	-6 189	0
Emisja kapitału podstawowego	0	0	0	0	0	0	0
Zysk/strata za rok obrotowy	0	0	0	0	0	14 473	14 473
Koszt emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0
Rejestracja kapitału podstawowego	0	0	0	0	0	0	0
Zysk/strata aktuarialna dot. rezerw pracowniczych	0	0	0	0	-13	0	-13
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału	0	0	0	0	2	0	2
Przychody i koszty ogółem ujęte w roku 2018	0	0	0	0	0	-2 947	-2 947
Dywidendy	0	0	0	0	0	-2 947	-2 947
Saldo na dzień 31.12.2018 roku	65 488	38 175	0	70 814	-85	14 473	188 865

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem
Saldo na dzień 01.01.2018	65 488	38 175	0	64 625	-74	9 136	177 350
Zmiany w kapitale własnym w I półroczu 2018	0	0	0	6 189	0	168	6 357
Podział zysku netto	0	0	0	6 189	0	-6 189	0
Emisja kapitału podstawowego	0	0	0	0	0	0	0
Zysk/strata za rok obrotowy	0	0	0	0	0	6 357	6 357
Koszt emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0
Rejestracja kapitału podstawowego	0	0	0	0	0	0	0
Zysk/strata aktuarialna dot. rezerw pracowniczych	0	0	0	0	0	0	0
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału	0	0	0	0	0	0	0
Przychody i koszty ogółem ujęte w I półroczu 2018	0	0	0	0	0	-2 947	-2 947
Dywidendy	0	0	0	0	0	-2 947	-2 947
Saldo na dzień 30.06.2018 roku	65 488	38 175	0	70 814	-74	6 357	180 760

Kolonowskie, dnia 28.08.2019 roku

.....
Dyrektor Finansowy
Główny Księgowy
Marek Matheja

.....
Prezes Zarządu
Dyrektor Generalny
Marek Mazurek

.....
Wiceprezes Zarządu
Dyrektor Handlowy
Michał Pietrek

V. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.01.2019 ROKU DO 30.06.2019 ROKU (METODA POŚREDNIA)

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01 do 30.06.2019	Za okres od 01.01 do 30.06.2018	
		po zmianie	przed zmianą
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/strata przed opodatkowaniem	8 673	7 980	7 980
Korekty o pozycje:	85 503	32 845	32 845
Amortyzacja środków trwałych	3 067	2 796	2 796
Amortyzacja wartości niematerialnych	72	69	69
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	1 000	-2 775	-2 775
Koszty i przychody z tytułu odsetek	824	609	609
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-30	-30	-30
Zmiana stanu rezerw	-8	-161	-161
Zmiana stanu zapasów	64 588	22 533	22 533
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	34 226	13 134	13 134
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	-17 096	-1 224	-1 224
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	-1 140	-2 106	-2 106
Inne korekty	0	0	0
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	94 176	40 825	40 825
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	63	39	39
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych i zależnych	0	0	0
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	0	0	0
Wpływy z tytułu odsetek	0	12	12
Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0
Spląty udzielonych pożyczek	0	5 872	5 872
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	1 514	1 464	1 464
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych	7 000	14 600	14 600
Udzielone pożyczki	0	0	0
Inne	-63	-2	-2
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	-8 514	-10 143	-10 143
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z kredytów i pożyczek	0	19 258	10 000
Wpływy netto z emisji akcji, obligacji, weksli, bonów	0	0	0
Splata kredytów i pożyczek	83 856	56 857	56 857
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	236	45	45
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	0	0	0
Zapłacone odsetki	761	607	607
Inne	0	0	0
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	-84 855	-38 251	-47 509
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	807	-7 569	-16 827
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	1 468	28 240	28 240
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym	-416	222	222
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	2 275	20 671	11 413

Kolonowskie, dnia 28.08.2019 roku

.....
Dyrektor Finansowy
Główny Księgowy
Marek Matheja

.....
Prezes Zarządu
Dyrektor Generalny
Marek Mazurek

.....
Wiceprezes Zarządu
Dyrektor Handlowy
Michał Pietrek

VI. INFORMACJA DODATKOWA DO PÓŁROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30.06.2019 ROKU

1. Rzeczowe aktywa trwałe

Zakres zmian wartości rzeczowych aktywów trwałych w I półroczu 2019 roku:

Wyszczególnienie	Grunty w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Środki transportu	Urządzenia techniczne, maszyny	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	2 968	113 949	1 789	71 644	6 105	196 455
Korekty z tyt. pierwszego zastosowania MSSF 16	4 054	0	269	0	0	4 323
Wartość brutto na początek okresu (po korektach)	5 153	113 949	2 058	71 644	6 105	198 909
Zwiększenia, w tym:	1	579	215	552	205	1 552
– nabycie	1	579	99	552	205	1 436
– leasing	0	0	116	0	0	116
– przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0	0
– inne	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, w tym:(-)	0	0	-295	-88	-22	-405
– likwidacja	0	0	0	-67	-21	-88
– aktualizacja wartości	0	0	-295	-21	-1	-317
– sprzedaż	0	0	0	0	0	0
– przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0	0
– inne	0	0	0	-5	0	-5
Wartość brutto na koniec okresu	7 023	114 528	1 978	72 103	6 288	201 920
Umorzenie na początek okresu	0	15 296	1 445	31 018	2 907	50 666
Umorzenia bieżące - zwiększenia (razem ze zmianami MSR)	49	1 283	116	1 471	148	3 067
– amortyzacja za okres	20	1 283	45	1 373	148	2 869
– amortyzacja środków w leasingu	29	0	71	98	0	198
Zmniejszenia, w tym:(-)	0	0	-262	-88	-22	-372
– likwidacja	0	0	0	-67	-21	-88
– sprzedaż	0	0	-262	-21	-1	-284
– przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0	0
– inne	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na koniec okresu	49	16 579	1 299	32 401	3 033	53 361
Wartość księgowa netto na początek okresu	5 153	98 653	613	40 626	3 198	148 243
Odpis aktualizujący na początek okresu	0	0	0	0	0	0
Wartość netto na początek okresu po uwzględnieniu odpisu aktualizującego	5 153	98 653	613	40 626	3 198	148 243
Wartość księgowa netto na koniec okresu	6 974	97 949	679	39 702	3 255	148 559
Odpis aktualizujący na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
Wartość netto na koniec okresu po uwzględnieniu odpisu aktualizującego	6 974	97 949	679	39 702	3 255	148 559

Zakres zmian wartości rzeczowych aktywów trwałych w 2018 roku:

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

Zakres zmian wartości rzeczowych aktywów trwałych w I półroczu 2018 roku:

Wyszczególnienie	Grunty w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Środki transportu	Urządzenia techniczne, maszyny	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	2 936	111 897	1 889	68 657	6 029	191 408
Zwiększenia, w tym:	0	741	8	2 558	35	3 342
– nabycie	0	741	8	2 558	35	3 342
– przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0	0
– inne	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, w tym:(-)	0	0	-108	-16	-3	-127
– likwidacja	0	0	0	-1	-3	-4
– aktualizacja wartości	0	0	0	0	0	0
– sprzedaż	0	0	-108	-15	0	-123
– przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0	0
– inne	0	0	0	0	0	0
Wartość brutto na koniec okresu	2 936	112 638	1 789	71 199	6 061	194 623
Umorzenie na początek okresu	0	12 744	1 367	28 359	2 679	45 149
Umorzenia bieżące - zwiększenia (razem ze zmianami MSR)	0	1 270	89	1 314	123	2 796
Zmniejszenia, w tym:(-)	0	0	-99	-16	-3	-118
– likwidacja	0	0	0	-1	-3	-4
– sprzedaż	0	0	-99	-15	0	-114
– przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0	0
– inne	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na koniec okresu	0	14 014	1 357	29 657	2 799	47 827
Wartość księgowa netto na początek okresu	2 936	99 153	522	40 298	3 350	146 259
Odpis aktualizujący na początek okresu	0	0	0	0	0	0
Wartość netto na początek okresu po uwzględnieniu odpisu aktualizującego	2 936	99 153	522	40 298	3 350	146 259
Wartość księgowa netto na koniec okresu	2 936	98 624	432	41 542	3 262	146 796
Odpis aktualizujący na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
Wartość netto na koniec okresu po uwzględnieniu odpisu aktualizującego	2 936	98 624	432	41 542	3 262	146 796

Spółka nie posiada zobowiązań w stosunku do Skarbu Państwa z tytułu przeniesienia prawa własności nieruchomości.

Struktura własnościowa rzeczowych aktywów trwałych:

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2019 roku	Stan na 31.12.2018 roku	Stan na 30.06.2018 roku
1. Własne	142 365	143 791	146 649
2. Używane na podstawie umów najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	6 194	1 998	147
Razem rzeczowy aktywa trwałe	148 559	145 789	146 796

W rzeczowych aktywach trwałych zostały ujęte środki trwałe użytkowane przez Spółkę na podstawie umów leasingu finansowego. Wartość netto tych środków na dzień 30.06.2018 roku wynosiła:

- grunty - 4.026 tys. zł.,
- maszyny i urządzenia – 1.776 tys. zł.,
- Środki transportu – 392 tys. zł.

Zobowiązania umowne z tytułu środków trwałych w leasingu na dzień 30.06.2019 roku wyniosły 5.955 tys. zł.

Zakupy inwestycyjne w I półroczu 2019 roku zostały sfinansowane ze środków własnych Spółki.

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

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01 do 30.06.2019 roku
- kontynuacja rozbudowy biurowca	540
- modernizacja linii izolacji zewnętrznej	384
- zakup środków transportu	205
- zakup i modernizacja pozostałych maszyn i urządzeń	217
- zakup instalacji fotowoltaicznej	66
- nakłady związane z informatyzacją Spółki	53
- modernizacja nieruchomości	44
- pozostałe zakupy	43
Razem	1 552

W I półroczu 2018 roku nakłady inwestycyjne wyniosły 3.359 tys. zł.

Środki trwałe w budowie na dzień 30.06.2019 roku wyniosły 3.351 tys. zł. i składają się na nie:

- rozbudowa budynku biurowego – 1.748 tys. zł.,
- modernizacja estakady podsuwnicowej – 836 tys. zł.,
- system identyfikacji rur -320 tys. zł.,
- modernizacja pozostałych maszyn i urządzeń – 301 tys. zł.,
- montaż instalacji fotowoltaicznej – 66 tys. zł.,
- pozostałe 80 tys. zł.,

Na dzień 30.06.2019 roku poza ustanowionymi hipotekami żaden ze środków trwałych nie stanowił zabezpieczenia zaciągniętych przez Spółkę kredytów.

Aktywa trwałe stanowiące zabezpieczenie spłaty zobowiązań Spółki:

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2019 roku	Stan na 31.12.2018 roku	Stan na 30.06.2018 roku
Wartość zabezpieczenia (kwota do wysokości której ustanowiono zabezpieczenie)			
Hipoteka	91 000	97 500	97 500
Zastaw i przewłaszczenie rzeczowych aktywów trwałych	0	0	0
Razem	91 000	97 500	97 500
Wartość bilansowa netto			
Grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów	3 175	1 297	1 297
budynki i budowle	84 463	85 332	86 142
urządzenia techniczne i maszyny	0	0	0
Pozostałe środki trwałe	0	0	0
Razem	87 638	86 629	87 439

Rzeczowe aktywa trwałe:

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2019 roku	Stan na 31.12.2018 roku	Stan na 30.06.2018 roku
Grunty w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów	6 974	2 968	2 936
Budynki lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	97 949	98 653	98 624
Urządzenia techniczne, maszyny	39 702	40 626	41 542
Środki transportu	679	344	432
Inne środki trwałe	3 255	3 198	3 262
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	148 559	145 789	146 796

Prawo użytkowania wieczystego gruntu dotyczy gruntów położonych w:

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

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

2. Inne wartości niematerialne

Zakres zmian innych wartościach niematerialnych w I półroczu 2019 roku:

Wyszczególnienie	Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie		Pozostałe wartości niematerialne		Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
	Patenty, znaki firmowe, prace rozwojowe	Pozostałe	Patenty, znaki firmowe, prace rozwojowe	Pozostałe		
Wartość brutto na początek okresu	83	0	0	1 680	0	1 763
Zmiana MSR	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia, w tym:	0	0	0	0	0	0
– nabycie	0	0	0	0	0	0
– przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0	0
– inne	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, w tym:(-)	0	0	0	0	0	0
– likwidacja	0	0	0	0	0	0
– aktualizacja wartości	0	0	0	0	0	0
– sprzedaż	0	0	0	0	0	0
– przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0	0
– inne	0	0	0	0	0	0
Wartość brutto na koniec okresu	83	0	0	1 680	0	1 763
Umorzenie na początek okresu	66	0	0	1 346	0	1 412
Umorzenia bieżące - zwiększenia (razem ze zmianami MSR)	2	0	0	70	0	72
Zmniejszenia, w tym:(-)	0	0	0	0	0	0
– likwidacja	0	0	0	0	0	0
– sprzedaż	0	0	0	0	0	0
– przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0	0
– inne	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na koniec okresu	68	0	0	1 416	0	1 484
Wartość księgowa netto na początek okresu	17	0	0	334	0	351
Odpis aktualizujący na początek okresu	0	0	0	0	0	0
Wartość netto na początek okresu po uwzględnieniu odpisu aktualizującego	17	0	0	334	0	351
Wartość księgowa netto na koniec okresu	15	0	0	264	0	279
Odpis aktualizujący na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
Wartość netto na koniec okresu po uwzględnieniu odpisu aktualizującego	15	0	0	264	0	279

Zakres zmian innych wartościach niematerialnych w 2018 roku:

Wyszczególnienie	Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie		Pozostałe wartości niematerialne		Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
	Patenty, znaki firmowe, prace rozwojowe	Pozostałe	Patenty, znaki firmowe, prace rozwojowe	Pozostałe		
Wartość brutto na początek okresu	83	0	0	1 625	0	1 708
Zmiana MSR	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia, w tym:	0	0	0	55	0	55
– nabycie	0	0	0	55	0	55
– przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0	0
– inne	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, w tym:(-)	0	0	0	0	0	0
– likwidacja	0	0	0	0	0	0
– aktualizacja wartości	0	0	0	0	0	0
– sprzedaż	0	0	0	0	0	0
– przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0	0
– inne	0	0	0	0	0	0
Wartość brutto na koniec okresu	83	0	0	1 680	0	1 763
Umorzenie na początek okresu	62	0	0	1 206	0	1 268
Umorzenia bieżące - zwiększenia (razem ze zmianami MSR)	4	0	0	140	0	144
Zmniejszenia, w tym:(-)	0	0	0	0	0	0
– likwidacja	0	0	0	0	0	0
– sprzedaż	0	0	0	0	0	0

– przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0	0
– inne	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na koniec okresu	66	0	0	1 346	0	1 412
Wartość księgowa netto na początek okresu	21	0	0	419	0	440
Odpis aktualizujący na początek okresu		0	0		0	0
Wartość netto na początek okresu po uwzględnieniu odpisu aktualizującego	21	0	0	419	0	440
Wartość księgowa netto na koniec okresu	17	0	0	334	0	351
Odpis aktualizujący na koniec okresu		0	0		0	0
Wartość netto na koniec okresu po uwzględnieniu odpisu aktualizującego	17	0	0	334	0	351

Zakres zmian innych wartościach niematerialnych w I półroczu 2018 roku:

Wyszczególnienie	Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie		Pozostałe wartości niematerialne		Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
	Patenty, znaki firmowe, prace rozwojowe	Pozostałe	Patenty, znaki firmowe, prace rozwojowe	Pozostałe		
Wartość brutto na początek okresu	83	0	0	1 625	0	1 708
Zmiana MSR	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia, w tym:	0	0	0	17	0	17
– nabycie	0	0	0	17	0	17
– przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0	0
– inne	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, w tym:(-)	0	0	0	0	0	0
– likwidacja	0	0	0	0	0	0
– aktualizacja wartości	0	0	0	0	0	0
– sprzedaż	0	0	0	0	0	0
– przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0	0
– inne	0	0	0	0	0	0
Wartość brutto na koniec okresu	83	0	0	1 642	0	1 725
Umorzenie na początek okresu	62	0	0	1 206	0	1 268
Umorzenia bieżące - zwiększenia (razem ze zmianami MSR)	2	0	0	67	0	69
Zmniejszenia, w tym:(-)	0	0	0	0	0	0
– likwidacja	0	0	0	0	0	0
– sprzedaż	0	0	0	0	0	0
– przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0	0
– inne	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na koniec okresu	64	0	0	1 273	0	1 337
Wartość księgowa netto na początek okresu	21	0	0	419	0	440
Odpis aktualizujący na początek okresu	0	0	0	0	0	0
Wartość netto na początek okresu po uwzględnieniu odpisu aktualizującego	21	0	0	419	0	440
Wartość księgowa netto na koniec okresu	19	0	0	369	0	388
Odpis aktualizujący na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
Wartość netto na koniec okresu po uwzględnieniu odpisu aktualizującego	19	0	0	369	0	388

Według stanu na dzień 30.06.2019 roku głównymi składnikami wartości niematerialnych i prawnych są:

- oprogramowanie komputerowe – 220 tys. zł.,
- oprogramowanie do identyfikacji rur – 47 tys. zł.,
- prace rozwojowe – 12 tys. zł

3. Długoterminowe i krótkoterminowe aktywa finansowe

Według stanu na dzień 30.06.2019 roku aktywa finansowe Spółki wynoszą 21.600 tys. zł i w całości dotyczą pakietu udziałów Spółki Kolb Sp. z o.o. (5.049 sztuk o wartości nominalnej 2.000,00 zł./szt.) nabytych przez Izostal za łączną cenę 21.454 tys. zł. Wartość aktywów finansowych została powiększona o koszty transakcji.

W I półroczu 2019 roku dokonano podwyższenia kapitału zakładowego spółki Kolb o 7.000 tys. zł. w drodze utworzenia 3.500 szt. nowych równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 2 000,00 zł każdy udział. Wszystkie nowe powyższe udziały zostały objęte przez Spółkę Izostal za cenę 7.000 tys. zł.

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

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

4. Zapasy

Zestawienie zapasów na 30.06.2019 roku:

Wyszczególnienie	Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	Wycena według wartości netto możliwe j do uzyskania	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących h zapasy ujęte jako pomniejszenia e tych odpisów w okresie	Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	Wartość bilansow a zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenia e zobowiązań
Materiały podstawowe	67 815	0	1 096	472	0	624	194 398	67 191	74 441
Materiały pomocnicze	1 998	0	0	0	0	0	1 065	1 998	
Produkty w toku	0	0	0	0	0	0	0	0	
Wyroby gotowe	33 494	0	924	843	0	81	0	33 413	
Towary	46 970	0	179	36	143	131 062	46 827		
RAZEM	150 277	0	2 199	1 351	0	848	326 525	149 429	

Zestawienie zapasów na 31.12.2018 roku:

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

Zestawienie zapasów na 30.06.2018 roku:

Wyszczególnienie	Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	Wycena według wartości netto możliwej do uzyskania	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenia tych odpisów w okresie	Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	Wartość bilansowa zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań
Materiały podstawowe	69 939	0	0	0	1 117	1 117	221 830	68 822	52 753
Materiały pomocnicze	2 925	0	0	0	0	0	1 038	2 925	
Produkty w toku	0	0	0	0	0	0	0	0	
Wyroby gotowe	28 401	0	93	0	0	93	0	28 308	
Towary	43 664	0	0	0	0	0	88 714	43 664	
RAZEM	144 929	0	93	0	1 117	1 210	311 582	143 719	

Na dzień 30.06.2019 roku zapasy na łączną kwotę 74 441 tys. zł. stanowiły zabezpieczenie zaciągniętych przez Spółkę kredytów:

- limit kredytowy wielocelowy udzielony przez bank PKO BP S.A. w kwocie 100.000 tys. zł (zastaw na zapasach o wartości 16.500 tys. zł.)
- kredyt w rachunku bieżącym udzielony przez mBank S.A. w kwocie 10.000 tys. zł. (zastaw na zapasach o wartości 6.000 tys. zł.)
- kredyt odnawialny udzielony przez mBank S.A. w kwocie 10.000 tys. zł. (zastaw na zapasach o wartości 10.000 tys. zł.)
- kredyt w formie limitu kredytowego wielocelowego udzielony przez Pekao S.A. w kwocie 45.000 tys. zł. (zastaw na zapasach o wartości 41 941 tys. zł.)

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

5. Należności i rozliczenia międzyokresowe

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

Według stanu na dzień 30.06.2019 roku Spółka dokonała odpisów aktualizacyjnych na wszystkie należności zagrożone. W przypadku gdy należność jest ubezpieczona Spółka dokonuje odpisu na wartość udziału własnego w szkodzie.

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

Spółka w przypadku należności eksportowych stosuje 30 - 120 dniowy termin płatności, natomiast w przypadku sprzedaży krajowej 30 - 90 dniowy termin. W I półroczu 2019 roku nie wystąpiły istotne odstępstwa od tych terminów płatności.

Szczegółowa struktura należności Spółki:

Wyszczególnienie	Stan na dzień 30.06.2019 roku	Stan na dzień 31.12.2018 roku	Stan na dzień 30.06.2018 roku
Należności z tytułu dostaw i usług:	113 966	127 757	81 093
- część długoterminowa	0	0	0
- część krótkoterminowa	113 966	127 757	81 093
Należności od jednostek zależnych, w tym:	0	0	0
należności z tytułu dostaw i usług	0	0	0
- część długoterminowa	0	0	0
- część krótkoterminowa	0	0	0
pozostałe należności	0	0	0

- część długoterminowa	0	0	0
- część krótkoterminowa	0	0	0
Należności od jednostek powiązanych, w tym:	78	3 752	0
należności z tytułu dostaw i usług	78	3 752	0
- część długoterminowa	0	0	0
- część krótkoterminowa	78	3 752	0
pozostałe należności	0	0	0
- część długoterminowa	0	0	0
- część krótkoterminowa	0	0	0
Przedpłaty:	4	13 765	7 706
- część długoterminowa	0	0	0
- część krótkoterminowa	4	13 765	7 706
Pozostałe należności:	1 165	9 587	2 352
- część długoterminowa	0	0	0
- część krótkoterminowa	1 165	9 587	2 352
Rozliczenia międzyokresowe czynne:	4 516	2 541	5 154
- część długoterminowa	872	697	657
- część krótkoterminowa	3 644	1 844	4 497
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	873	1 065	1 065
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	320	122	84
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	93	314	95
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	1 100	873	1 054
RAZEM	118 551	152 777	95 251

Należności i rozliczenia międzyokresowe - struktura walutowa:

Wyszczególnienie	Stan na dzień 30.06.2019 roku	Stan na dzień 31.12.2018 roku	Stan na dzień 30.06.2018 roku
a) w walucie polskiej	81 207	108 400	61 824
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	37 344	44 377	33 427
b1. jednostka/waluta EURO	8 783	10 320	7 664
po przeliczeniu na zł	37 344	44 377	33 427
b2. jednostka/waluta USD	0	0	0
po przeliczeniu na zł	0	0	0
Należności krótkoterminowe, razem	118 551	152 777	95 251

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

Wyszczególnienie	Stan na dzień 30.06.2019 roku	Stan na dzień 31.12.2018 roku	Stan na dzień 30.06.2018 roku
a) do 1 miesiąca	63 742	68 543	35 950
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	28 432	40 493	32 928
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0	0	0
d) powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	0	0	0
e) powyżej 1 roku	0	0	129
f) należności przeterminowane	21 792	18 721	12 086
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	113 966	127 757	81 093
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	959	732	931
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	113 007	127 025	80 162

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

Wyszczególnienie	Stan na dzień 30.06.2019 roku	Stan na dzień 31.12.2018 roku	Stan na dzień 30.06.2018 roku
a) do 1 miesiąca	4 508	4 332	4 039
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	7 152	7 421	4 669
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 281	3 800	1 636
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	4 710	1 613	723
e) powyżej 1 roku	3 141	1 555	1 019
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	21 792	18 721	12 086
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	753	676	902
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	21 039	18 045	11 184

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów według stanu na 30.06.2019 roku dotyczą:

- kosztów ubezpieczeń (832 tys. zł.),
- uzyskanych certyfikatów (31 tys. zł.),
- kosztów pozostałych (9 tys. zł.).

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów według stanu na 30.06.2019 roku dotyczą:

- koszty realizowanych zleceń (1 893 tys. zł.),
- ubezpieczeń (763 tys. zł.),
- podatek od nieruchomości i wieczyste użytkowanie (695 tys. zł.),
- koszty finansowe (139 tys. zł.)
- odpisy na ZFŚS (98 tys. zł.),
- kosztów certyfikatów (33 tys. zł.),
- kosztów pozostałych (23 tys. zł.).

Wykazana według stanu na 30.06.2019 roku kwota pozostałych należności w wysokości 1.165 tys. zł. dotyczy głównie rozliczenia podatku naliczonego (839 tys. zł.).

Odpisy aktualizacyjne według stanu na dzień 30.06.2019 roku w wysokości 1.100 tys. zł. dotyczą głównie należności z tytułu dostaw i usług (959 tys. zł.)

6. Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

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

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

Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń na 30.06.2019 i 30.06.2018 roku wyniosły odpowiednio 1.969 tys. zł. i 2.986 tys. zł.

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń na 30.06.2018 i 30.06.2017 roku wyniosły odpowiednio 1.134 tys. zł. i 1.073 tys. zł.

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

Szczegółowa struktura zobowiązań Spółki:

Wyszczególnienie	Stan na dzień 30.06.2019 roku	Stan na dzień 31.12.2018 roku	Stan na dzień 30.06.2018 roku
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:	93 703	125 211	105 796
- część długoterminowa	0	0	0
- część krótkoterminowa	93 703	125 211	105 796
Zobowiązania wobec jednostek zależnych, w tym:	0	0	0
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	0	0
- część długoterminowa	0	0	0
- część krótkoterminowa	0	0	0
pozostałe zobowiązania	0	0	0
- część długoterminowa	0	0	0
- część krótkoterminowa	0	0	0
Zobowiązania od jednostek powiązanych, w tym:	9 757	34 434	11 754
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9 757	34 434	11 754
- część długoterminowa	0	0	0
- część krótkoterminowa	9 757	34 434	11 754
pozostałe zobowiązania	0	0	0
- część długoterminowa	0	0	0
- część krótkoterminowa	0	0	0
Przedpłaty:	69 601	56 113	76 928
- część długoterminowa	0	0	0
- część krótkoterminowa	69 601	56 113	76 928
Pozostałe zobowiązania:	4 014	2 753	4 209
- część długoterminowa	0	0	0
- część krótkoterminowa	4 014	2 753	4 209
Rozliczenia międzyokresowe bierne:	0	0	0
- część długoterminowa	0	0	0
- część krótkoterminowa	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe przychodów:	20 165	20 588	21 011
- część długoterminowa	19 320	19 743	20 166
- część krótkoterminowa	845	845	845
RAZEM	187 483	204 665	207 944

Rozliczenia międzyokresowe przychodów na dzień 30.06.2019 roku wykazane w powyższej tabeli dotyczą:

- rozliczanej w czasie dotacji na zakup środków trwałych otrzymanej w ramach działania 4.4. (Nowe inwestycje o wysokim potencjale innowacyjnym) – 14.680 tys. zł. (w tym część długoterminowa 14.070 tys. zł.)
- rozliczanej w czasie dotacji na zakup środków trwałych otrzymanej w ramach działania 4.5. (Wsparcie inwestycji o dużym znaczeniu dla gospodarki). – 5.485 tys. zł. (w tym część długoterminowa 5.250 tys. zł.).

Zobowiązania krótkoterminowe - struktura walutowa:

Wyszczególnienie	Stan na dzień 30.06.2019 roku	Stan na dzień 31.12.2018 roku	Stan na dzień 30.06.2018 roku
a) w walucie polskiej	145 708	142 395	115 082
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	70 375	169 951	86 294
b1. jednostka/waluta EURO	16 551	39 524	19 785
po przeliczeniu na zł	70 375	169 951	86 294
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	216 083	312 346	201 376

7. Kredyty i pożyczki

Stan kredytów i pożyczek na 30.06.2019 roku:

Wyszczególnienie	Termin spłaty	Stan na 31.12.2018 roku	Stan na 30.06.2019 roku		
			Razem	w tym: krótkoterm.	w tym: długoterm.
Kredyt w formie limitu kredytowego wielocelowego PKO BP	27.06.2022	18 605	4 355	4 355	0
Kredyt odnawialny mBank SA	29.08.2019	10 000	10 000	10 000	0
Kredyt w formie limitu kredytowego wielocelowego w Pekao S.A	30.06.2021	41 938	38 870	28 870	10 000
Kredyt inwestycyjny w mBank S.A.	31.05.2019	532	0	0	0
Linia kredytowa w mBank S.A.	29.06.2021	56 422	0	0	0
Kredyt w rachunku bieżącym w mBank S.A.	31.01.2020	9 583	0	0	0
Razem		137 080	53 225	43 225	10 000

Na saldo kredytów i pożyczek wykazane w tabeli według stanu na dzień 30.06.2019 roku składa się:

- Kwota wykorzystanych kredytów – 53.196 tys. zł,
- Kwota naliczonych odsetek od kredytów - 29 tys. zł.

8. Pozostałe zobowiązania finansowe

Kwota pozostałych zobowiązań finansowych wykazana w bilansie na 30.06.2019 roku dotyczy krótkoterminowych zobowiązań terminowych z tytułu dywidendy (4.257 tys. zł.) oraz leasingu (5.955 tys. zł., w tym zobowiązania krótkoterminowe stanowią 438 tys. zł.).

9. Rezerwy

W nocie ujęto rezerwę na odroczony podatek dochodowy.

Według stanu na początek roku obrotowego kwota zawiązyanych rezerw wyniosła 750 tys. zł. i składały się na nią:

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

Według stanu na dzień 30.06.2019 roku kwota utworzonych rezerw wyniosła 1 538 tys. zł. i składały się na nią:

- rezerwa długoterminowa na pokrycie odpraw emerytalnych w kwocie 171 tys. zł.,
- rezerwa długoterminowa na odroczony podatek dochodowy w kwocie 1.358 tys. zł.
- rezerwa krótkoterminowa na koszty usuwania zdarzeń losowych w kwocie 9 tys. zł,

Stan rezerw na 30.06.2019 roku:

Wyszczególnienie	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwy restrukturyzacyjne	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	0	0	171	579	750
-krótkoterminowe na początek okresu	0	0	0	16	16
-długoterminowe na początek okresu	0	0	171	563	734
Zwiększenia	0	0	0	795	795
-utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	0	0	0	795	795
-nabyte w ramach połączeń jedn. gospodarczych	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	7	7
-wykorzystane w ciągu roku	0	0	0	7	7
-rozwiązane ale niewykorzystane	0	0	0	0	0
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z przeliczenia	0	0	0	0	0
Korekta stopy dyskontowej	0	0	0	0	0
Wartość na koniec okresu w tym:	0	0	171	1 367	1 538
-krótkoterminowe na koniec okresu	0	0	0	9	9
-długoterminowe na koniec okresu	0	0	171	1 358	1 529

Stan rezerw na 31.12.2018 roku:

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

Stan rezerw na 30.06.2018 roku:

Wyszczególnienie	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwy restrukturyzacyjne	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	0	0	304	315	619
-krótkoterminowe na początek okresu	0	0	166	7	173
-długoterminowe na początek okresu	0	0	138	308	446
Zwiększenia	0	0	0	0	0
-utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	0	0	0	0	0
-nabyte w ramach połączeń jedn. gospodarczych	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	155	106	261
-wykorzystane w ciągu roku	0	0	155	106	261
-rozwiązane ale niewykorzystane	0	0	0	0	0
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z przeliczenia	0	0	0	0	0
Korekta stopy dyskontowej	0	0	0	0	0
Wartość na koniec okresu w tym:	0	0	149	209	358
-krótkoterminowe na koniec okresu	0	0	11	0	11
-długoterminowe na koniec okresu	0	0	138	209	347

10. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne

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

Szacunki rezerw z tytułu odpraw emerytalnych dokonywane są przez aktuarium.

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

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2019 roku	Stan na 30.06.2018 roku
Odprawy emerytalne	171	149
Nagrody jubileuszowe	0	0
Razem	171	149

Zmianę wielkości szacunków w I półroczu 2018 roku przedstawia niżej zamieszczona tabela:

Wartość na początek okresu	171
Koszty zatrudnienia	0
Odsetki netto od zobowiązania netto	0
Zyski/straty aktuarialne	0
Wypłacone świadczenia	0
Wartość na koniec okresu	171

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

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

- stopa wzrostu wynagrodzeń – dla potrzeb projekcji przyjęto wzrost wynagrodzeń na poziomie 3,2% w roku 2019, 2,9% w roku 2020 i 2,5% w roku 2021 i kolejnych latach
- prawdopodobieństwo przejścia na emeryturę i rentę - zostało oszacowane w oparciu o dane dotyczące poszczególnych pracowników takie jak: płeć, wiek, dane dotyczące wieku emerytalnego (wiek w którym pracownik Spółki może przejść na emeryturę), oraz dane dotyczące ruchu załogi przedsiębiorstwa. Te ostatnie dane obejmują informacje o przyczynach odejść pracowników z przedsiębiorstwa w tym m.in. z przyczyn naturalnych takich jak zgon.
- rotacja – została oszacowana w wysokości 4,0% rocznie w oparciu o dane statystyczne dotyczące stanu zatrudnienia. Założono ponadto, że rotacja zaczyna maleć z wiekiem w sposób liniowy na dziesięć lat przed wiekiem uprawniającym do emerytury osiągając poziom 0% na trzy lata przed emeryturą;
- stopa dyskontowa – została oszacowana w wysokości 3,1% rocznie i wyznaczona na podstawie rentowności rocznej obligacji skarbowych o stałym oprocentowaniu notowanych na GPW w dniu 28.12.2018 roku.

W związku z brakiem na rynku danych dotyczących obligacji o odpowiednio odległym terminie wykupu, który odpowiadałby szacowanemu terminowi płatności wszystkich świadczeń stosuje się, zgodnie z art. 83 MSR 19, bieżące stopy rynkowe dotyczące odpowiedniego terminu wykupu, a w celu zdyskontowania płatności o dłuższym terminie wymagalności szacuje stopę dyskontową poprzez ekstrapolację bieżących stóp rynkowych wzdłuż krzywej rentowności.

- wiek przejścia na emeryturę – ustalono indywidualny wiek emerytalny pracowników zgodnie z Ustawą z dnia 16 listopada 2016 roku o emeryturach i rentach z Funduszu Ubezpieczeń Społecznych oraz niektórych innych ustaw.
- pracownikom zatrudnionym na czas określony, umowa zostanie przedłużona na czas nieokreślony z prawdopodobieństwem 100% w dniu końca umowy na czas określony.

Przyjęta przez aktuarusza metoda wyceny jest następująca:

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

Poniżej zamieszczono analizę wrażliwości na zmianę założeń aktuarialnych

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

11. Pozycje pozabilansowe, w tym zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe Spółki:

Wyszczególnienie	Stan na dzień 30.06.2019 roku	Stan na dzień 30.06.2018 roku
1. Zobowiązania warunkowe	223 485	240 055
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	12 846	830
- udzielonych gwarancji i poręczeń	12 846	830
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	213 698	239 225
- udzielonych gwarancji i poręczeń	210 639	239 225
- wekslowe	0	0
- cesje wierzytelności z umów handlowych na zabezpieczenie kredytów	3 059	0
2. Inne	165 441	150 253
- nie uznane roszczenia skierowane przez kontrahenta na drogę postępowania sądowego	0	0
- zabezpieczenie na majątku (hipoteki, zastawy, przewłaszczenia na zabezpieczenie)	165 441	150 253
w tym: zastaw na środkach trwałych	0	0
w tym: zastaw na zapasach	74 441	52 753
w tym: hipoteki	91 000	97 500
Pozycje pozabilansowe razem	388 926	390 308

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

12. Akcje własne

Spółka nie posiadała w I półroczu 2019 roku akcji własnych.

13. Dywidendy

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 26.04.2019 roku podjęło uchwałę w sprawie wypłaty z zysku wypracowanego w 2018 roku dywidendy w wysokości 4.257 tys. zł., co daje 0,13 zł na każdą akcję. Termin ustalenia prawa do dywidendy przypadł na dzień 24.07.2019 roku, natomiast termin wypłaty na 09.08.2019 roku. Dywidenda została wypłacona zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

14. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Przychody ze sprzedaży w podziale na podstawowe asortymenty:

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01 do 30.06.2019		Za okres od 01.01 do 30.06.2018	
	Kwota	Struktura	Kwota	Struktura
Rury izolowane	232 839	62,2%	274 290	73,4%
w tym: sprzedaż na eksport	24 325	58,1%	13 193	48,4%
Usługi izolacji	2 513	0,7%	3 329	0,9%
w tym: sprzedaż na eksport	1 473	3,5%	2 047	7,5%
Towary, materiały	133 329	35,6%	89 294	23,9%
w tym: sprzedaż na eksport	15 937	38,1%	11 477	42,1%
Pozostała sprzedaż	5 923	1,6%	6 633	1,8%
w tym: sprzedaż na eksport	99	0,2%	569	2,1%
Razem	374 604	100,0%	373 546	100,0%
w tym: sprzedaż na eksport	41 834	100,0%	27 286	100,0%
Wyszczególnienie	Za okres od 01.01 do 30.06.2019		Za okres od 01.01 do 30.06.2018	
	Kwota	Struktura	Kwota	Struktura
Przychody ze sprzedaży produktów	232 871	62,2%	274 339	73,4%
Przychody ze sprzedaży usług	8 242	2,2%	9 629	2,6%
Przychody ze sprzedaży materiałów	0	0,0%	1	0,0%
Przychody ze sprzedaży towarów	133 286	35,6%	89 293	23,9%
Przychody ze sprzedaży usług najmu	205	0,1%	284	0,1%
Razem	374 604	100,0%	373 546	100,0%
w tym: przychody niepieniężne z tytułu wymiany towarów lub usług	0	0	0	0

W I półroczu 2019 roku udział przychodów z eksportu w sumie przychodów Spółki wyniósł 11,17%.

Głównymi odbiorcami usług i towarów eksportowanych w I półroczu 2019 roku były firmy z krajów należących do Unii Europejskiej. Największa wartość sprzedaży została zrealizowana do Słowacji (42,14% eksportu) oraz na Litwę (22,98% eksportu).

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

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

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

W I półroczu 2019 roku wartość sprzedaży zrealizowanej bezpośrednio na rzecz O.G.P. Gaz-System S.A. wyniosła 192.330 tys. zł.

W związku z kontraktami realizowanymi na rzecz OGP Gaz-System S.A. i możliwością wynikającą z Umowy Ramowej Spółka występuje o wypłaty zaliczek. Wartość zaliczek wykazanych w bilansie na 30.06.2019 roku wyniosła 69.601 tys. zł. Zaliczki są rozliczane sukcesywnie w miarę realizacji kontraktu.

15. Dane dotyczące kosztów rodzajowych oraz kosztów zatrudnienia

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

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01 do 30.06.2019	Za okres od 01.01 do 30.06.2018
Amortyzacja środków trwałych	3 067	2 796
Amortyzacja wartości niematerialnych	72	69
Koszty świadczeń pracowniczych	8 075	7 141
Zużycie surowców, materiałów pomocniczych i energii	197 982	224 842
Koszty usług obcych	15 582	20 792
Koszty podatków i opłat	1 512	1 461
Pozostałe koszty	1 848	1 878
Koszty marketingu	51	283
Zmiana stanu produktów	7 044	15 913
Koszt wytworzenia produktów na potrzeby własne jedn.	-1	-72
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	131 105	88 715
RAZEM	366 337	363 818
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	351 496	340 031
Koszty sprzedaży	5 655	14 729
Koszty ogólnego zarządu	9 186	9 058
RAZEM w tym:	366 337	363 818
- koszty związane z leasingami krótkoterminowymi	0	0
- koszty związane z leasingami aktywów o niskiej wartości	0	0
- koszty związane ze zmiennymi opłatami leasingowymi nieuwjętymi w wycenie zobowiązań z tytułu leasingu	0	0

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

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01 do 30.06.2019	Za okres od 01.01 do 30.06.2018
Koszty wynagrodzeń	6 578	5 827
Koszty ubezpieczeń społecznych	1 207	1 070
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	196	155
Pozostałe	94	89
RAZEM	8 075	7 141

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

Spółka zobowiązana jest do tworzenia Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych (ZFŚS). Odpisy na powyższy fundusz obciążają koszty działalności Spółki i powodują konieczność zablokowania środków funduszu na wydzielonym rachunku bankowym. W sprawozdaniu finansowym aktywa i zobowiązania funduszu wykazywane są w wartości netto.

Rezerwy na odprawy emerytalne zostały szczegółowo opisane w notce dotyczącej tych rezerw.

16. Podstawowe dane dotyczące zatrudnienia

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

Wyszczególnienie	Stan na dzień 30.06.2019 roku	Stan na dzień 30.06.2018 roku
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	99	83
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	60	55
Uczniowie	0	0
Zatrudnienie ogółem	159	138

17. Koszty i przychody finansowe

Główne pozycje kosztów i przychodów finansowych:

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01 do 30.06.2019	Za okres od 01.01 do 30.06.2018
Koszty finansowe		
Koszty odsetek, w tym dotyczące:	889	614
- kredytów	721	611
- zobowiązań	105	1
- pożyczek	0	0
- leasingu	63	2
- zobowiązań budżetowych	0	0
Koszty emisji akcji - zaliczone w ciężar wyniku	0	0
Koszty uzyskanych poręczeń	0	0
Koszty dyskonta weksli	0	0
Straty z tytułu różnic kursowych	0	649
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, w tym dotyczące:	0	0
- aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0
Straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych, w tym dotyczące:	0	0
- instrumentów zabezpieczających	0	0
Koszty faktoringu	0	0
Odpisy aktualizacyjne należności odsetkowe od odbiorców	302	83
Provizje bankowe	69	52
Pozostałe	0	0
RAZEM	1 260	1 398
Przychody finansowe		
Przychody z tytułu odsetek	472	252
Anulacja odsetek otrzymanych	0	0
Dyskonto weksli	0	0
Zyski z tytułu różnic kursowych	242	0
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, w tym dotyczące:	0	0
- aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0
Zyski z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych	0	0
- aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0
Odwrocenie odpisów aktualizujących należności z tytułu odsetek	11	34
Pozostałe	1	0
RAZEM	726	286
Wynik na działalności finansowej	-534	-1 112

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

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

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

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

18. Pozostałe koszty i przychody operacyjne

Główne pozycje pozostałych kosztów i przychodów operacyjnych:

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01 do 30.06.2019	Za okres od 01.01 do 30.06.2018
Pozostałe koszty operacyjne		
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności	17	2
Nie uznane reklamacje	0	0
Niedobory inwentaryzacyjne	8	0
Darowizny	4	5
Opłaty sądowe	4	4
Koszty usuwania skutków zdarzeń losowych	0	42
Nieobowiązkowe składki na rzecz organizacji	2	3
Rezerwa na przyszłe koszty z działalności operacyjnej	0	0
Odszkodowania, kary, grzywny	0	0
Odpisy aktualizacyjne wartości zapasów	0	1 117
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych - leasing zwrotny	0	0
Koszty wynajmowanych nieruchomości	0	0
Pozostałe	5	4
RAZEM	40	1 177
Pozostałe przychody operacyjne		
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	30	30
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych - leasing zwrotny	0	0
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności	0	0
Zwrot opłat sądowych	1	0
Otrzymane kary i odszkodowania	10	23
Dotacje	423	423
Usługi najmu nieruchomości	0	0
Rozwiązanie rezerw	0	40
Otrzymane nieodpłatnie aktywa	4	0
Odpisanie przedawnionych zobowiązań	0	0
Pozostałe	512	9
RAZEM	980	541
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	940	-636

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

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

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

19. Podatek dochodowy

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

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01 do 30.06.2019	Za okres od 01.01 do 30.06.2018
Bieżący podatek dochodowy	1 140	2 949
- bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	1 140	2 949
- korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	0	0
Odroczony podatek dochodowy	526	-1 326
- obciążenie/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstawiania i odwracania się różnic przejściowych	526	-1 326
- obciążenie/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące zmian stawek podatkowych	0	0
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat, w tym:	1 666	1 623
- przypisane działalności kontynuowanej	1 666	1 623
- przypisane działalności zaniechanej	0	0

Bieżący podatek dochodowy

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

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

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01 do 30.06.2019	Za okres od 01.01 do 30.06.2018
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	8 673	7 980
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	8 673	7 980
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	4 700	8 470
Doliczenia do kosztów	6 108	949
Przychody nie podlegające opodatkowaniu	1 320	623
Doliczenia do przychodów	56	644
Wynik po odliczeniach	6 001	15 522
Darowizna	0	0
Dochód do opodatkowania	6 001	15 522
Stawka podatkowa (w %)	19	19
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	1 140	2 949

Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek wykazany w bilansie i rachunku zysków i strat:

Wyszczególnienie	Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.06.2019	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01. do 30.06.2019	Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.06.2018	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01. do 30.06.2018
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0
Różnice kursowe	0	0	0	0
Wycena środków trwałych	0	0	0	0
Wartość środków trwałych w leasingu	1 187	801	37	-6
Odsetki nie objęte aktualizacją/kary	27	-5	27	-92
Rezerwa amortyzacja	144	-1	145	0
Rezerwa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 358	795	209	-98
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0
Odpis aktualizacyjny należności	73	3	66	0
Utrata wartości aktywów finansowych	0	0	0	0
Różnice kursowe	0	0	0	0
Zarachowane odsetki	9	-46	7	-42
Rezerwy na świadczenia pracownicze	32	0	28	0
Rezerwa na odsetki	0	0	0	0
Wartość zobowiązań z tytułu leasingu	1 132	799	16	-7
Niewypłacone wynagrodzenia	6	-6	5	0
Niezafakturowane koszty	0	0	0	0
Niezapłacony ZUS	67	-19	65	1
Pozostałe	2 148	-462	1 387	1 275
Strata podatkowa możliwa do odliczenia	0	0	0	0
Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 467	269	1 574	1 227
Obciążenie/uznanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:	0	526	0	-1 325
- obciążające wynik		526		-1 325
- obciążające pozostałe dochody całkowite		0		0

20. Uzgodnienie zadłużenia finansowego

Zmiana stanu zadłużenia finansowego w I półroczu 2019 roku

Wyszczególnienie	Kredyty bankowe			Pożyczki	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	Razem
	długoterminowe	krótkoterminowe	W rachunku bieżącym			
Stan na 01.01.2018 roku	10 000	66 954	60 126	0	1 906	138 986
Wpływ z tytułu zaciągniętego zadłużenia, w tym:	0	27	42	0	4 285	4 354
- otrzymane finansowanie	0	0	0	0	4 285	4 285
- koszty transakcyjne	0	27	42	0	0	69
Naliczone odsetki	0	337	384	0	63	784
Płatności z tytułu zadłużenia, w tym:	0	-57 108	-27 188	0	-299	-84 595
- spłata kapitału	0	-56 744	-26 790	0	-236	-83 770
- zapłacone odsetki	0	-337	-356	0	-63	-756
- zapłacone prowizje	0	-27	-42	0	0	-69
Różnice kursowe od zadłużenia w walutach obcych	0	-210	-139	0	0	349
Zmiany w Grupie	0	0	0	0	0	0
Inne zwiększenia / (zmniejszenia)	0	0	0	0	0	0
Stan na 30.06.2018 roku	10 000	10 000	33 225	0	5 955	59 180

Zmiana stanu zadłużenia finansowego w 2018 roku

Wyszczególnienie	Kredyty bankowe			Pożyczki	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	Razem
	długoterminowe	krótkoterminowe	W rachunku bieżącym			
Stan na 01.01.2017 roku	11 809	56 259	16	0	126	68 210
Wpływ z tytułu zaciągniętego zadłużenia, w tym:	10 000	56 661	60 218	0	2 107	128 986
- otrzymane finansowanie	10 000	56 422	60 152	0	2 107	128 681
- koszty transakcyjne		239	66	0		305
Naliczone odsetki	165	675	441	0	30	1 311
Płatności z tytułu zadłużenia, w tym:	-1 442	-58 047	-479	0	-357	-60 325
- spłata kapitału	-1 277	-57 133	0	0	-327	-58 737
- zapłacone odsetki	-165	-675	-413	0	-30	-1 283
- zapłacone prowizje		-239	-66	0	0	-305
Różnice kursowe od zadłużenia w walutach obcych	0	874	-70	0	0	804
Zmiany w Grupie	0	0	0	0	0	0
Inne zwiększenia / (zmniejszenia)	-10 532	10 532	0	0	0	0
Stan na 31.12.2017 roku	10 000	66 954	60 126	0	1 906	138 986

Kolonowskie, dnia 28.08.2019 roku

.....
Dyrektor Finansowy
Główny Księgowy
Marek Matheja

.....
Prezes Zarządu
Dyrektor Generalny
Marek Mazurek

.....
Wiceprezes Zarządu
Dyrektor Handlowy
Michał Pietrek



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

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

