



Drozapol-Profil S.A.

RAPORT KWARTALNY QSr 3/2016

**Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Drozapol-Profil S.A.
za okres od 01.07.2016 do 30.09.2016
zawierające kwartalną informację finansową
dotyczącą spółki dominującej**

**SPORZĄDZONE ZGODNIE
Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

Bydgoszcz, listopad 2016

SPIS TREŚCI

I.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	4
1.	Skonsolidowane wybrane dane finansowe	4
2.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
3.	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	7
4.	Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	8
5.	Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	9
II.	KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA DOTYCZĄCA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ –	11
	DROZAPOL - PROFIL S.A.	11
1.	Jednostkowe wybrane dane finansowe	11
2.	Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej (Bilans).....	12
3.	Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	13
4.	Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	14
5.	Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	15
III.	INFORMACJA DODATKOWA	17
1.	Informacje o Spółce.....	17
2.	Opis organizacji Grupy Kapitałowej.....	18
3.	Władze spółki dominującej na dzień sporządzenia sprawozdania.....	19
4.	Struktura akcjonariatu na dzień przekazania raportu kwartalnego.....	19
5.	Opis zmian w stanie posiadania akcji emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę... ..	20
6.	Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu raportu	20
7.	Informacje o wskaźnikach ilustrujących kondycję finansową emitenta.....	29
8.	Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta	30
9.	Czynniki i zdarzenia mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w III kwartale 2016r.....	31
10.	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w III kwartale 2016r.	33
11.	Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu	33
12.	Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów.....	33
13.	Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw	34
14.	Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	34
15.	Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.....	35
16.	Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	35
17.	Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	36
18.	Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów	36
19.	Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalenia wartości godziwej instrumentów finansowych	36
20.	Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów	36

*(Dane w tys. zł, chyba że zaznaczono inaczej)**Ewentualne różnice w wysokości 1 tys. zł przy sumowaniu wynikają z przyjętych zaokrągleń)*

21. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki	36
22. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego	36
23. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	36
24. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy	36
25. Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności	37
26. Zdarzenia, które nastąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne sprawozdanie finansowe, a mogące wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta	37
27. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	37
28. Wskazanie skutków zmian w strukturze Spółki	38
29. Stanowisko Zarządu w sprawie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników	38
30. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	38
31. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe	38
32. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń lub gwarancji	39
33. Inne istotne informacje dotyczące funkcjonowania emitenta	39
34. Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w kolejnym kwartale	39

(Dane w tys. zł, chyba że zaznaczono inaczej)

Ewentualne różnice w wysokości 1 tys. zł przy sumowaniu wynikają z przyjętych zaokrągleń)

I. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

(*Ewentualne różnice w wysokości 1 tys. zł przy sumowaniu wynikają z przyjętych zaokrągleń)

1. Skonsolidowane wybrane dane finansowe

	od 01.01.2016 do 30.09.2016	od 01.01.2015 do 30.09.2015	od 01.01.2016 do 30.09.2016	od 01.01.2015 do 30.09.2015	
	w tys. zł		w tys. EURO		
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	73 969	114 943	16 931	27 640	
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 061	-3 337	243	-802	
III. Zysk (strata) netto	1 033	-3 377	236	-812	
IV. Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	1 033	-3 377	236	-812	
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 583	10 336	-362	2 486	
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-42	-723	-10	-174	
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	260	-9 230	60	-2 220	
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-1 365	383	-312	92	
	Stan na	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2016	31.12.2015
IX. Aktywa, razem	82 526	78 989	19 139	18 535	
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	29 721	27 217	6 893	6 387	
XI. Zobowiązania długoterminowe	6 064	5 987	1 406	1 405	
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	23 657	21 230	5 486	4 982	
XIII. Kapitał własny	52 805	51 772	12 246	12 149	
XIV. Kapitał akcyjny	30 593	30 593	7 095	7 179	
	od 01.01.2016 do	od 01.01.2015 do	od 01.01.2016	od 01.01.2015 do	
	30.09.2016	30.09.2015	do 30.09.2016	30.09.2015	
XV. Liczba akcji	6 118 550	6 118 550	6 118 550	6 118 550	
XVI. Średnia ważona liczba akcji	5 757 316	5 757 316	5 757 316	5 757 316	
XVII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	0,18	-0,59	0,04	-0,14	
	od 01.01.2016 do	od 01.01.2015 do	od 01.01.2016	od 01.01.2015 do	
	30.09.2016	31.12.2015	do 30.09.2016	31.12.2015	
XVIII. Liczba akcji	6 118 550	6 118 550	6 118 550	6 118 550	
XIX. Średnia ważona liczba akcji	5 757 316	5 757 316	5 757 316	5 757 316	
XX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EURO)	9,17	8,99	2,13	2,11	

Porównywalne dane finansowe sprawozdania z sytuacji finansowej zaprezentowano według stanu na dzień 31.12.2015r. Pozostałe dane porównywalne prezentowane są za okres 01.01.2015-30.09.2015.

Do wyliczenia wybranych danych finansowych w EURO przyjęto następujące zasady:

Poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono wg średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na 30.09.2016r. – 4,3120 zł/EURO oraz dla danych porównywalnych, obowiązującego na 31.12.2015r.– 4,2615 zł/EURO.

Poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz rachunku przepływów pieniężnych za trzy kwartały 2016 i danych porównawczych trzech kwartałów 2015, przeliczono wg kursu stanowiącego

(Dane w tys. zł, chyba że zaznaczono inaczej)

Ewentualne różnice w wysokości 1 tys. zł przy sumowaniu wynikają z przyjętych zaokrągleń)

średnią arytmetyczną średnich kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień kalendarzowy poszczególnych miesięcy, odpowiednio 4,3688 zł/EURO i 4,1585 zł/EURO.

Zysk na jedną akcję zwykłą wyliczono, dzieląc zysk netto przez średnią ważoną liczbę akcji. Średnia ważona liczba akcji to liczba akcji zwykłych, skorygowana o skup akcji własnych i emisje akcji.

W okresach porównywalnych doprowadzono liczbę akcji i średnią ważoną liczbę akcji do porównywalności z danymi za rok bieżący ze względu na scalenie akcji, które miało miejsce w listopadzie 2014 roku.

Wartość rozwodnionego zysku na akcję równa jest wartości zysku na jedną akcję zwykłą, ponieważ ani w okresie objętym sprawozdaniem ani w okresie porównywalnym nie wystąpiły zdarzenia powodujące rozwodnienie zysku.

Wartość księgową na akcję ustalono, dzieląc kapitał własny przez średnią ważoną liczbę akcji.

(Dane w tys. zł, chyba że zaznaczono inaczej)

Ewentualne różnice w wysokości 1 tys. zł przy sumowaniu wynikają z przyjętych zaokrągleń)

2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Stan na 30.09.2016	Stan na 30.06.2016	Stan na 31.12.2015	Stan na 30.09.2015
	tys. zł			
AKTYWA				
Aktywa trwałe	20 321	20 712	19 151	21 445
Wartości niematerialne	20	25	36	42
Wartość firmy	153	153	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	19 686	20 119	18 697	20 983
Inwestycje długoterminowe	0	0	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	459	413	415	417
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3	3	3	3
Aktywa obrotowe	62 205	58 108	59 838	67 395
Zapasy	11 803	8 183	14 103	17 443
Należności z tytułu dostaw i usług	16 253	13 030	8 712	14 654
Należności z tytułu podatku CIT	37	0	0	0
Pozostałe należności	3 309	3 500	5 087	6 531
Inne składniki aktywów obrotowych	318	616	305	305
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0
Inwestycje krótkoterminowe	1	12	7	41
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 070	4 353	3 435	889
Aktywa trwałe zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży	28 414	28 414	28 189	27 532
RAZEM AKTYWA	82 526	78 820	78 989	88 840
	Stan na 30.09.2016	Stan na 30.06.2016	Stan na 31.12.2015	Stan na 30.09.2015
	tys. zł			
PASYWA				
KAPITAŁ WŁASNY	52 805	52 963	51 772	54 821
Kapitał podstawowy	30 593	30 593	30 593	30 593
Akcje własne	-5 217	-5 217	-5 217	-5 217
Pozostałe kapitały	33 325	33 395	38 035	38 057
Kapitał z aktualizacji wyceny wg MSR	6 279	6 263	6 263	6 241
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	-13 208	-13 262	-11 476	-11 476
Wynik finansowy roku bieżącego	1 033	1 191	-6 426	-3 377
Udziały niekontrolujące	0	0	0	0
ZOBOWIĄZANIA	29 721	25 857	27 217	34 019
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	6 064	5 895	5 987	6 128
Rezerwy długoterminowe	26	26	26	29
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 979	3 934	3 930	3 897
Kredyty i pożyczki długoterminowe	0	0	0	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe bierne	2 059	1 935	2 031	2 202
Zobowiązania krótkoterminowe	23 657	19 962	21 230	27 891
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	12 769	11 769	11 602	14 954
Rezerwy krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe bierne	38	173	184	197
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	5 776	2 925	5 296	7 362
Zobowiązania z tytułu podatku CIT	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	5 074	5 095	4 148	5 378
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	82 526	78 820	78 989	88 840

(Dane w tys. zł, chyba że zaznaczono inaczej)

Ewentualne różnice w wysokości 1 tys. zł przy sumowaniu wynikają z przyjętych zaokrągleń)

3. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	od 01.07.2016 do 30.09.2016	od 01.01.2016 do 30.09.2016	od 01.07.2015 do 30.09.2015	od 01.01.2015 do 30.09.2015
	tys. zł			
Przychody ze sprzedaży	20 880	73 969	37 945	114 943
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	2 541	8 098	4 090	10 568
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	18 339	65 871	33 855	104 375
Koszt własny sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	18 343	65 485	36 144	109 513
Wynik brutto na sprzedaży	2 537	8 484	1 801	5 430
Koszty sprzedaży	1 328	4 036	1 630	4 582
Koszty ogólnego zarządu	865	2 640	1 022	3 658
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto	-446	-747	4	-527
Wynik operacyjny	-102	1 061	-847	-3 337
Przychody (koszty) finansowe netto	-58	-23	157	-572
Wynik przed opodatkowaniem	-160	1 038	-690	-3 909
Podatek dochodowy	-2	5	-566	-532
Wynik netto roku obrotowego	-158	1 033	-124	-3 377
Przypadający/a na:				
Akcjonariuszy jednostki dominującej	-158	1 033	-124	-3 377
Udziały niekontrolujące		0	0	0
Inne dochody całkowite	0	0	0	0
Przeszacowanie środków trwałych	0	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:	0	0	0	0
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	0	0	0	0
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego	0	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0	0
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:	0	0	0	0
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	0	0	0	0
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego	0	0	0	0
- kwoty ujęte w wartości początkowej pozycji zabezpieczanych	0	0	0	0
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych	0	0	0	0
Różnice kursowe z wyceny oddziałów działających za granicą	0	0	0	0
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego - sprzedaż oddziałów zagranicznych	0	0	0	0
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	0	0	0	0
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	0	0	0	0
Całkowite dochody	-158	1 033	-124	-3 377
Przypadające na:				
Akcjonariuszy jednostki dominującej	0	0	0	0
Udziały niekontrolujące	0	0	0	0

(Dane w tys. zł, chyba że zaznaczono inaczej)

Ewentualne różnice w wysokości 1 tys. zł przy sumowaniu wynikają z przyjętych zaokrągleń)

4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

	od 01.01.2016 do 30.09.2016	od 01.01.2015 do 30.09.2015
	tys. zł	
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	1 038	-3 909
Korekty o pozycje	-2 621	14 245
Amortyzacja	1 375	1 326
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	219	149
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-141	-60
Zmiana stanu rezerw	0	-109
Zmiana stanu zapasów	2 300	12 847
Zmiana stanu należności netto	-5 800	-6 853
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	2 092	7 109
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-130	-164
Inne korekty	-2 536	0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 583	10 336
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	202	523
Zbycie środków trwałych i wartości niematerialnych	202	523
Wydatki	-244	-1 246
Nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych	-239	-1 246
Nabycie aktywów finansowych	-5	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-42	-723
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy	485	0
Kredyty i pożyczki	480	0
Odsetki	5	0
Wydatki	-225	-9 230
Spląty kredytów i pożyczek	0	-9 081
Odsetki	-225	-149
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	260	-9 230
Przepływy pieniężne netto razem	-1 365	383
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	3 435	506
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-1 365	383
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	2 070	889

(Dane w tys. zł, chyba że zaznaczono inaczej)

Ewentualne różnice w wysokości 1 tys. zł przy sumowaniu wynikają z przyjętych zaokrągleń)

5. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	od 01.01.2016 do 30.09.2016	od 01.01.2015 do 31.12.2015	od 01.01.2015 do 30.09.2015
	tys. zł		
Kapitał własny na początek okresu (BO) przed korektami przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	51 772	58 198	58 198
- korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0
Kapitał własny na początek okresu (BO) po korektach przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	51 772	58 198	58 198
Kapitał akcyjny na początek okresu	30 593	30 593	30 593
Zmiany kapitału akcyjnego	0	0	0
zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
Kapitał akcyjny na koniec okresu	30 593	30 593	30 593
Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0	0	0
Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0	0	0
zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0	0	0
Akcje własne na początek okresu	-5 217	-5 217	-5 217
Zmiany akcji własnych	0	0	0
zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
Akcje własne na koniec okresu	-5 217	-5 217	-5 217
Pozostałe kapitały na początek okresu	38 035	37 908	37 908
Kapitał zapasowy na początek okresu	34 315	34 188	34 188
Zmiany kapitału zapasowego	-4 710	127	149
zwiększenie (z tytułu)	5	185	149
- z tytułu rozliczenia wyniku finansowego za rok ubiegły	0	149	149
- likwidacja środków trwałych aktualizacja	5	36	0
zmniejszenia (z tytułu)	-4 715	-58	0
- rozliczenie wyniku finansowego z lat ubiegłych	-4 694	0	0
- likwidacja środków trwałych aktualizacja	-21	-58	0
Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	29 605	34 315	34 337
Kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych na początek okresu	2	2	2
Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny środków trwałych	0	0	0
zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
Kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych na koniec okresu	2	2	2
Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	3 718	3 718	3 718
Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	0	0
zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	3 718	3 718	3 718
Pozostałe kapitały na koniec okresu	33 325	38 035	38 057
Kapitał z aktualizacji wyceny w związku z przekształceniem na MSR na początek okresu przed korektami	6 263	6 241	6 241
- korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0

(Dane w tys. zł, chyba że zaznaczono inaczej)

Ewentualne różnice w wysokości 1 tys. zł przy sumowaniu wynikają z przyjętych zaokrągleń)

	od 01.01.2016 do 30.09.2016	od 01.01.2015 do 31.12.2015	od 01.01.2015 do 30.09.2015
	tys. zł		
Kapitał z aktualizacji wyceny w związku z przekształceniem na MSR na początek okresu po korektach	6 263	6 241	6 241
Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny środków trwałych	16	22	0
zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	16	22	0
- likwidacja środków trwałych aktualizacja	20	27	0
- likwidacja środków trwałych aktualizacja	-4	-5	0
Kapitał z aktualizacji wyceny w związku z przekształceniem na MSR na koniec okresu	6 279	6 263	6 241
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych na początek okresu przed korektami	-17 902	-11 327	-11 327
- korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	-17 902	-11 327	-11 327
Zmiany niepodzielonego wyniku finansowego z lat ubiegłych	4 694	-149	-149
zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	4 694	-149	-149
- rozliczenie wyniku finansowego zgodnie z uchwałą WZ	4 694	-149	-149
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych na koniec okresu	-13 208	-11 476	-11 476
Wynik netto okresu sprawozdawczego		-6 426	-3 377
zysk netto	1 033	0	0
strata netto	0	-6 426	-3 377
odpisy z zysku netto	0	0	0
Kapitał własny na koniec okresu (BZ) przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	52 805	51 772	54 821
Udziały niekontrolujące na początek okresu	0	0	0
Wartość udziału na dzień nabycia	1	1	1
Podział zysku netto	0	0	0
Zysk/strata netto	0	0	0
Dywidendy	0	0	0
Udziały niekontrolujące na koniec okresu	0	0	0
Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	52 805	51 772	54 821

(Dane w tys. zł, chyba że zaznaczono inaczej)

Ewentualne różnice w wysokości 1 tys. zł przy sumowaniu wynikają z przyjętych zaokrągleń)

II. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA DOTYCZĄCA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ – DROZAPOL - PROFIL S.A.

1. Jednostkowe wybrane dane finansowe

	od 01.01.2016 do 30.09.2016	od 01.01.2015 do 30.09.2015	od 01.01.2016 do 30.09.2016	od 01.01.2015 do 30.09.2015
	w tys. zł		w tys. EURO	
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	72 811	114 771	16 666	27 599
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 453	-2 923	333	-703
III. Zysk (strata) netto	1 667	-2 774	382	-667
IV. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 098	10 343	-251	2 487
V. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	13	-915	3	-220
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-93	-9 230	-21	-2 220
VII. Przepływy pieniężne netto, razem	-1 179	198	-270	48
Stan na	30.09.2015	31.12.2015	30.09.2015	31.12.2015
VIII. Aktywa, razem	94 636	90 995	21 947	21 353
IX. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	27 989	26 015	6 491	6 105
X. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	4 897	4 819	1 136	1 131
XI. Zobowiązania krótkoterminowe	23 092	21 196	5 355	4 974
XII. Kapitał własny	66 647	64 980	15 456	15 248
XIII. Kapitał akcyjny	30 593	30 593	7 095	7 179
	od 01.01.2016 do 30.09.2016	od 01.01.2015 do 30.09.2015	od 01.01.2016 do 30.09.2016	od 01.01.2015 do 30.09.2015
XIV. Liczba akcji	6 118 550	6 118 550	6 118 550	6 118 550
XV. Średnia ważona liczba akcji	5 757 316	5 757 316	5 757 316	5 757 316
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	0,29	-0,48	0,07	-0,12
	od 01.01.2016 do 30.09.2016	od 01.01.2015 do 31.12.2015	od 01.01.2016 do 30.09.2016	od 01.01.2015 do 31.12.2015
XVII. Liczba akcji	6 118 550	6 118 550	6 118 550	6 118 550
XVIII. Średnia ważona liczba akcji	5 757 316	5 757 316	5 757 316	5 757 316
XIX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EURO)	11,58	11,29	2,68	2,65

Do wyliczenia jednostkowych wybranych danych finansowych w EURO przyjęto takie same zasady, jak przy skonsolidowanych wybranych danych finansowych.

(Dane w tys. zł, chyba że zaznaczono inaczej)

Ewentualne różnice w wysokości 1 tys. zł przy sumowaniu wynikają z przyjętych zaokrągleń)

2. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej (Bilans)

	Stan na 30.09.2016	Stan na 30.06.2016	Stan na 31.12.2015	Stan na 30.09.2015
	tys. zł			
AKTYWA				
Aktywa trwałe	28 982	29 176	29 985	26 311
Wartości niematerialne	21	25	36	42
Rzeczowe aktywa trwałe	9 689	9 925	10 721	11 529
Inwestycje długoterminowe	18 813	18 813	18 813	14 323
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	459	413	415	417
Aktywa obrotowe	65 654	62 072	61 010	73 304
Zapasy	11 707	8 183	14 128	17 436
Należności z tytułu dostaw i usług	15 677	13 012	8 708	14 662
Należności z tytułu podatku CIT	37	0	0	0
Pozostałe należności	5 766	5 946	5 076	10 923
Inne składniki aktywów obrotowych	227	448	298	219
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0
Inwestycje krótkoterminowe	7 243	7 176	6 850	6 792
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 973	4 283	3 151	602
Aktywa trwałe zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży	23 024	23 024	22 799	22 670
RAZEM AKTYWA	94 636	91 248	90 995	99 615
	Stan na 30.09.2016	Stan na 30.06.2016	Stan na 31.12.2015	Stan na 30.09.2015
	tys. zł			
PASYWA				
KAPITAŁ WŁASNY	66 647	66 523	64 980	66 900
Kapitał podstawowy	30 593	30 593	30 593	30 593
Akcje własne	-5 217	-5 217	-5 217	-5 217
Pozostałe kapitały	33 341	33 341	38 035	38 057
Kapitał z aktualizacji wyceny wg MSR	6 263	6 263	6 263	6 241
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	0	0	0	0
Wynik finansowy roku bieżącego	1 667	1 543	-4 694	-2 774
ZOBOWIĄZANIA	27 989	24 725	26 015	32 715
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	4 897	4 727	4 819	4 960
Rezerwy długoterminowe	26	26	26	29
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 979	3 934	3 930	3 897
Kredyty i pożyczki długoterminowe	0	0	0	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe bierne	892	767	863	1 034
Zobowiązania krótkoterminowe	23 092	19 998	21 196	27 755
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	12 685	12 096	11 603	14 948
Rezerwy krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe bierne	38	173	183	197
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	5 422	2 840	5 296	7 362
Zobowiązania z tytułu podatku CIT	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	4 947	4 889	4 114	5 248
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	94 636	91 248	90 995	99 615

(Dane w tys. zł, chyba że zaznaczono inaczej)

Ewentualne różnice w wysokości 1 tys. zł przy sumowaniu wynikają z przyjętych zaokrągleń)

3. Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	od 01.07.2015 do 30.09.2015	od 01.01.2016 do 30.09.2016	od 01.07.2015 do 30.09.2015	od 01.01.2015 do 30.09.2015
	tys. zł			
Przychody ze sprzedaży	20 280	72 811	37 871	114 771
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	3 040	8 480	3 990	10 370
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	17 240	64 331	33 881	104 401
Koszt własny sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	17 797	64 637	36 121	109 439
Wynik brutto na sprzedaży	2 483	8 174	1 750	5 332
Koszty sprzedaży	1 294	3 973	1 652	4 827
Koszty ogólnego zarządu	863	2 625	957	3 101
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto	-220	-123	77	-327
Wynik operacyjny	106	1 453	-782	-2 923
Przychody (koszty) finansowe netto	16	219	340	-384
Wynik przed opodatkowaniem	122	1 672	-442	-3 307
Podatek dochodowy	-2	5	-567	-533
Wynik netto roku obrotowego	124	1 667	125	-2 774
Inne dochody całkowite			0	0
Przeszacowanie środków trwałych	0	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:	0	0	0	0
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	0	0	0	0
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego	0	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0	0
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:	0	0	0	0
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	0	0	0	0
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego	0	0	0	0
- kwoty ujęte w wartości początkowej pozycji zabezpieczanych	0	0	0	0
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	0	0	0	0
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	0			
Całkowite dochody	124	1 667	125	-2 774

(Dane w tys. zł, chyba że zaznaczono inaczej)

Ewentualne różnice w wysokości 1 tys. zł przy sumowaniu wynikają z przyjętych zaokrągleń)

4. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	od 01.01.2016 do 30.09.2016	od 01.01.2015 do 30.09.2015
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	1 672	-3 307
Korekty o pozycje	-2 770	13 650
Amortyzacja	783	799
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-12	-35
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-141	-72
Zmiana stanu rezerw	0	-109
Zmiana stanu zapasów	2 422	12 847
Zmiana stanu należności netto	-7 697	-6 755
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	1 916	7 057
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-47	-82
Inne korekty	6	0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 098	10 343
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	201	498
Zbycie środków trwałych i wartości niematerialnych	201	498
Zbycie aktywów finansowych	0	0
w tym w jednostkach powiązanych	0	0
Wydatki	-188	-1 413
Nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych	-20	-751
Nabycie aktywów finansowych	-168	-662
w tym w jednostkach powiązanych	-168	-662
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	13	-915
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy	132	0
Kredyty i pożyczki	126	0
Inne wpływy finansowe- odsetki	6	0
Wydatki	-225	-9 230
Spląty kredytów i pożyczek	0	-9 081
Odsetki	-225	-149
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-93	-9 230
Przepływy pieniężne netto razem	-1 178	198
Środki pieniężne i krótkoterminowe aktywa finansowe na początek okresu	3 151	404
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-1 178	198
Środki pieniężne i krótkoterminowe aktywa finansowe	1 973	602

(Dane w tys. zł, chyba że zaznaczono inaczej)

Ewentualne różnice w wysokości 1 tys. zł przy sumowaniu wynikają z przyjętych zaokrągleń)

5. Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	od 01.01.2016 do 30.09.2016	od 01.01.2015 do 31.12.2015	od 01.01.2015 do 30.09.2015
	tys. zł		
Kapitał własny na początek okresu (BO) przed korektami	64 980	69 674	69 674
- korekty błędów poprzednich okresów			
Kapitał własny na początek okresu (BO) po korektach	64 980	60 674	60 674
Kapitał akcyjny na początek okresu	30 593	30 593	30 593
Zmiany kapitału akcyjnego	0	0	0
zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
Kapitał akcyjny na koniec okresu	30 593	30 593	30 593
Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0	0	0
Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0	0	0
zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0	0	0
Akcje własne na początek okresu	-5 217	-5 217	-5 217
Zmiany akcji własnych	0	0	0
zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
Akcje własne na koniec okresu	-5 217	-5 217	-5 217
Pozostałe kapitały na początek okresu	38 035	37 908	37 908
Kapitał zapasowy na początek okresu	34 315	34 188	34 188
Zmiany kapitału zapasowego	-4 694	127	149
zwiększenie (z tytułu)	0	185	149
- z tytułu rozliczenia wyniku finansowego za rok ubiegły	0	149	149
- likwidacja środków trwałych aktualizacja	0	36	0
zmniejszenia (z tytułu)	-4 694	-58	0
- rozliczenie wyniku finansowego z lat ubiegłych	-4 694	0	0
- likwidacja środków trwałych aktualizacja	0	-58	0
Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	29 621	34 315	34 337
Kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych na początek okresu	2	2	2
Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny środków trwałych	0	0	0
zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
Kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych na koniec okresu	2	2	2
Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	3 718	3 718	3 718
Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	0	0
zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	3 718	3 718	3 718
Pozostałe kapitały na koniec okresu	33 341	38 035	38 057
Kapitał z aktualizacji wyceny w związku z przekształceniem na MSR na początek okresu przed korektami	6 263	6 241	6 241
- korekty błędów poprzednich okresów		0	0
Kapitał z aktualizacji wyceny w związku z przekształceniem na MSR na początek okresu po korektach	6 263	6 241	6 241
Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny środków trwałych	0	22	0

(Dane w tys. zł, chyba że zaznaczono inaczej)

Ewentualne różnice w wysokości 1 tys. zł przy sumowaniu wynikają z przyjętych zaokrągleń)

	od 01.01.2016 do 30.09.2016	od 01.01.2015 do 31.12.2015	od 01.01.2015 do 30.09.2015
	tys. zł		
zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	22	0
- likwidacja środków trwałych aktualizacja	0	22	0
Kapitał z aktualizacji wyceny w związku z przekształceniem na MSR na koniec okresu	6 263	6 263	6 241
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych na początek okresu przed korektami	-4 694	149	149
- korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	-4 694	149	149
Zmiany niepodzielonego wyniku finansowego z lat ubiegłych	4 694	-149	-149
zwiększenie (z tytułu)		0	0
zmniejszenia (z tytułu)	-4 694	149	149
- rozliczenie wyniku finansowego zgodnie z uchwałą WZ	-4 694	149	149
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
Wynik netto okresu sprawozdawczego	1 667	-4 694	-2 774
zysk netto	1 667	0	0
strata netto	0	-4 694	-2 774
odpisy z zysku netto	0	0	0
Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	66 647	64 980	66 900

III. INFORMACJA DODATKOWA

1. Informacje o Spółce

Firma: Drozapol - Profil S.A.
Kraj siedziby: Polska
Siedziba: Bydgoszcz
Adres: ul. Toruńska 298a, 85-880 Bydgoszcz
Adres korespondencyjny: j.w.
Numery telekomunikacyjne:
Tel. (052) 326-09-00
Fax. (052) 326-09-01
adres strony internetowej: www.drozapol.pl
REGON: 090454350
NIP: 554-00-91-670
KRS 0000208464

Spółka powstała w 1993 roku w wyniku fuzji dwóch przedsiębiorstw: „Drozapol” i „Profil”. Od początku istnienia prowadzi działalność w zakresie handlu wyrobami hutniczymi oraz świadczy usługi w zakresie obróbki metali. Drozapol - Profil specjalizuje się w następujących asortymentach: blachy gorącowalcowane i zimnowalcowane, pręty, kształtowniki, kątowniki, rury, profile. Spółka zaopatruje się w hutach na terenie Polski oraz prowadzi import stali. W celu uatrakcyjnienia oferty, Spółka świadczy również usługi transportowe i prowadzi produkcję zbrojeń budowlanych w centrali Spółki.

Drozapol - Profil rozpoczął działalność jako spółka cywilna, w 2001r. przekształcił się w spółkę jawną, a od 1 czerwca 2004 r. funkcjonuje w formie spółki akcyjnej. Debiut na Giełdzie Papierów Wartościowych miał miejsce 23 grudnia 2004 r. Aktualna liczba akcji Spółki notowanych na GPW wynosi 6 118 550. Wartość nominalna akcji wynosi 5 zł.

10 marca 2009r. Drozapol-Profil połączył się ze spółką Glob-Profil S.A. W wyniku transakcji Drozapol-Profil S.A. przejął majątek Glob-Profil S.A. zlokalizowany w Bydgoszczy przy ul. Grunwaldzkiej 235, który jest obecnie oddziałem Spółki.

Siedziba Drozapol-Profil S.A. znajduje się w Bydgoszczy przy ul. Toruńskiej 298a.

Spółka ma następujące oddziały:

- Drozapol - Profil Spółka Akcyjna Oddział Bydgoszcz - Osowa Góra, woj. kujawsko-pomorskie, 85-438 Bydgoszcz, ul. Grunwaldzka 235,
- Drozapol - Profil Spółka Akcyjna Oddział w Ostrowcu Świętokrzyskim, woj. świętokrzyskie, 27-400 Ostrowiec Świętokrzyski, ul. Gulińskiego 30.

28.09.2016 roku złożony został do Krajowego Rejestru Sądowego wniosek o wykreślenie oddziału w Siedlcach przy ul. mjr Sucharskiego 3 oraz oddziału w Bydgoszczy przy ul. Glinki 144.

W Siedlcach Spółka zmieniła adres i w związku z tym, że nie ma tam już magazynu, a tylko biuro handlowe, postanowiono oddział z KRS wykreślić. W Bydgoszczy przy ul. Glinki Spółka nie prowadzi już działalności, ponieważ nieruchomości ta została sprzedana w grudniu 2014 roku. Stąd decyzja Zarządu o wykreśleniu tych lokalizacji z KRS.

Ponadto funkcjonują biura i przedstawicielstwa handlowe na terenie całej Polski.

W ramach działalności handlu i produkcji wyrobów hutniczych Spółka oferuje następujące asortymenty:

(Dane w tys. zł, chyba że zaznaczono inaczej)

Ewentualne różnice w wysokości 1 tys. zł przy sumowaniu wynikają z przyjętych zaokrągleń)

Wyroby płaskie:

- blachy i taśmy gorącowalcowane cienkie (grubości 2-6 mm)- handel i produkcja,
- blachy gorącowalcowane grube (grubości 6-120 mm),
- blachy i taśmy zimnowalcowane (grubości 0,5-3 mm)- handel i produkcja,
- blachy ocynkowane ogniowo i elektrolitycznie (grubości 0,5-3 mm),

Kształtowniki gorącowalcowane:

- ceowniki zwykłe i ekonomiczne (rozmiary 50-300 mm),
- kątowniki równoramienne i teowniki (20-150 mm),
- dwuteowniki zwykłe, ekonomiczne i szerokostopowe (rozmiary 80-550 mm),

Pręty:

- pręty i walcówki okrągłe żebrowane (średnice 6-32 mm),
- pręty okrągłe gładkie, walcówki i druty (średnica 6-80 mm),
- pręty płaskie i kwadratowe (szerokości 10-150 mm),
- siatki zimnogięte, maty budowlane,

Profile i rury:

- rury ze szwem i bezszwowe (średnice 10,2-1000 mm),
- profile czarne (kształtowniki zamknięte) o długości do 7 m i grubościach ścianek 1-4 mm (handel i produkcja):
 - ✓ kształtowniki kwadratowe (20x20 mm - 80x80 mm),
 - ✓ kształtowniki prostokątne – (30x18 mm - 60x40 mm),
 - ✓ kształtowniki okrągłe – (25,4 mm - 101,6 mm),

Zbrojenia budowlane – produkcja z prętów do średnicy 40 mm, z kręgów – strzemion i elementów długich (średnica 6-16 mm),

Pozostałe towary (żłom, materiały budowlane i inne),

Usługi prostowania i cięcia blach,

Prefabrykacja konstrukcji stalowych,

Usługi transportowe i inne.

2. Opis organizacji Grupy Kapitałowej

W skład grupy kapitałowej wchodzi Drozapol-Profil S.A. jako spółka dominująca oraz spółki zależne:

DP Wind 1 Sp. z o.o.:

- Spółka założona 11 września 2012 roku.
- Spółka celowa powstała w celu realizacji budowy farmy wiatrowej zlokalizowanej w województwie opolskim o mocy 8 MW.
- Kapitał podstawowy spółki wynosi 5 tys. zł.
- Udziałowcy: Drozapol-Profil S.A. 70%, Wojciech Rybka 30%.

DP Invest Sp. z o.o.:

- Spółka założona 18 września 2012 roku.
- Główny przedmiot działalności to wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi oraz kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek.
- Kapitał podstawowy spółki wynosi 18 810 tys. zł.
- 100% udziałowcem spółki jest Drozapol-Profil S.A.
- Kapitał podstawowy spółki wynosi 18 810 tys. zł.

Boprim Invest Sp. z o.o.:

- Spółka pośrednio zależna od Drozapol-Profil S.A.
- Jedynym udziałowcem Spółki jest DP Invest Sp. z o.o. Nabycie udziałów nastąpiło dnia 20.01.2016r.
- Kapitał podstawowy spółki wynosi 5 tys. zł.

Podmioty te podlegają konsolidacji metodą pełną.

3. Władze spółki dominującej na dzień sporządzenia sprawozdania

Na dzień sporządzenia sprawozdania Zarząd Drozapol-Profil S.A. funkcjonował w składzie:

- Wojciech Rybka - Prezes Zarządu,
- Agnieszka Łukomska - Członek Zarządu (od 01.09.2016r.).
- Pan Jakub Kufel z dniem 29.08.2016r. zrezygnował z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu.

Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień sporządzenia sprawozdania:

- Bożydar Dubalski - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Tomasz Ziamek - Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Robert Mikołaj Włosiński - Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Aneta Rybka - Członek Rady Nadzorczej,
- Andrzej Rona - Członek Rady Nadzorczej.

Prokurenci na dzień sporządzenia sprawozdania:

- Grażyna Rybka - prokura samoistna,
- Maciej Wiśniewski - prokura łączna,
- Jordan Madej - prokura łączna (od 05.09.2016r.)

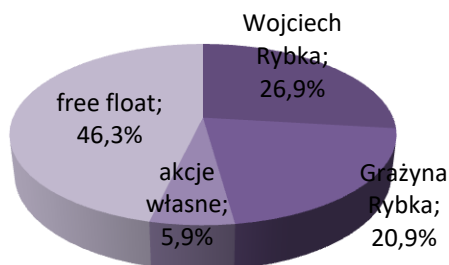
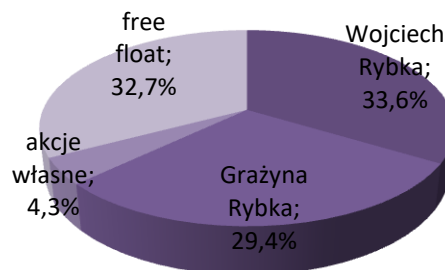
Dnia 01.09.2016r. z funkcji Prokurenta zrezygnowała Agnieszka Łukomska, w związku z powołaniem do Zarządu.

Dnia 05.09.2016r. z funkcji Prokurenta została odwołana Elżbieta Winiarska.

4. Struktura akcjonariatu na dzień przekazania raportu kwartalnego

Według informacji posiadanych przez Spółkę, akcjonariuszami, posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, są:

Akcjonariusz	Ilość akcji razem	Udział w kapitale akcyjnym	Ilość głosów razem	% głosów na WZA
Wojciech Rybka	1 643 100	26,9%	2 903 100	33,6%
Grażyna Rybka	1 278 480	20,9%	2 538 480	29,4%
Razem	2 921 580	47,8%	5 441 580	63,0%
Łączna liczba akcji	6 118 550	100,0%	8 638 550	100,0%
w tym akcje własne	361 234	5,9%	361 234	4,3%

Struktura kapitału zakładowego**Struktura głosów na WZ****5. Opis zmian w stanie posiadania akcji emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę**

Według wiedzy Zarządu Spółki, osoby zarządzające i nadzorujące Drozapol-Profil S.A. posiadają następujące ilości akcji:

Imię i nazwisko	Funkcja	Liczba akcji Drozapol-Profil S.A.	Wartość nominalna akcji w zł	Zmiana w stosunku do poprzedniego kwartału
Wojciech Rybka	Prezes Zarządu	1 643 100	8 215 500	Bez zmian
Jakub Kufel	Wiceprezes Zarządu (do 29.08.2016r.)	3 150	15 750	Bez zmian
Tomasz Ziamek	Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	3 635	18 175	Bez zmian
Grażyna Rybka	Prokurent	1 278 480	6 392 400	Bez zmian
Maciej Wiśniewski	Prokurent	200	1 000	Bez zmian
Razem		2 928 565	14 642 825	Bez zmian

6. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu raportu**Zgodność sprawozdania finansowego z MSSF**

Sprawozdanie finansowe Drozapol-Profil S.A. za III kwartał 2016 roku sporządzone zostało zgodnie z zasadami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), zatwierdzonych przez Unię Europejską. Spółka Drozapol-Profil S.A. zastosowała MSSF po raz pierwszy do sporządzenia sprawozdań finansowych za rok 2006. Dniem przejścia na MSSF był 1 stycznia 2005r.

Spółka prowadzi działalność na terytorium Polski, na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych, w oparciu o wpis do Krajowego Rejestru Sądowego nr 0000208464.

Podstawową walutą środowiska gospodarczego jest złoty polski i w tej walucie sporządzone zostało sprawozdanie finansowe.

Konsolidacja

Spółka po raz pierwszy sporządzała skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2008 rok.

Obejmowało ono sprawozdanie finansowe Drozapol-Profil S.A. za okres 01.01.2008-31.12.2008 oraz sprawozdanie spółki zależnej Glob-Profil S.A. za okres 01.10.2008-31.12.2008. W wyniku nabycia od osób fizycznych 100% akcji Glob-Profil S.A., Drozapol-Profil S.A. posiadał 100% udział w głosach oraz w kapitale zakładowym spółki zależnej.

(Dane w tys. zł, chyba że zaznaczono inaczej)

Ewentualne różnice w wysokości 1 tys. zł przy sumowaniu wynikają z przyjętych zaokrągleń)

Sprawozdanie skonsolidowane za III kwartał 2016 roku zawiera dane Drozapol-Profil S.A. jako spółki dominującej oraz dane spółek zależnych: DP Wind 1 Sp. z o.o. i DP Invest Sp. z o.o. oraz spółki pośrednio zależnej Boprim Invest Sp. z o.o., w której DP Invest Sp. z o.o. posiada 100% udziałów.

Działalność podstawowa:

- handel wyrobami hutniczymi,
- produkcja wyrobów hutniczych,
- usługi transportowe.

Działalność pomocnicza:

Spółka świadczy usługi na rzecz działalności podstawowej i w związku z tym koszty działalności pomocniczej są grupowane na oddzielnych kontach, następnie rozliczane w ciężar kosztów działalności podstawowej.

Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów działalności

Spółka Drozapol-Profil S.A. przyjęła następujący podział segmentów działalności:

- sprzedaż towarów i materiałów,
- sprzedaż usług transportowych i pozostałych,
- sprzedaż wyrobów gotowych (produkcja).

Analizując poszczególne segmenty, Spółka bierze pod uwagę przychody, koszty i wynik segmentu (zysk lub strata).

Przychody segmentu wykazywane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów i dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu lub w oparciu o racjonalne przesłanki można je do tego segmentu przypisać.

Koszty segmentu składają się z kosztów wytworzenia sprzedanych towarów, materiałów, usług wyrobów gotowych, wynikających z działalności operacyjnej segmentu, dających się jemu bezpośrednio przyporządkować oraz części kosztów Spółki, którą w oparciu o racjonalne przesłanki można przypisać do tego segmentu.

Wynik segmentu jest różnicą między przychodami a kosztami segmentu.

Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniach finansowych wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym jednostka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w PLN, która jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki. Transakcje w walutach obcych wykazuje się w księgach w wartości nominalnej, przeliczonej na złote polskie według kursu średniego NBP. W momencie realizacji różnice kursowe od należności i zobowiązań wykazywane są jako pozostałe przychody lub pozostałe koszty operacyjne i w rachunku zysków i strat ujmowane są wynikowo. Poszczególne pozycje aktywów i pasywów na koniec okresu sprawozdawczego, wyrażone w walutach innych niż polski złoty, wycenia się po kursie średnim NBP z ostatniego dnia okresu sprawozdawczego. Różnice kursowe wynikające z przeliczenia zagranicznych środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego uznaje się za przychody i koszty finansowe. W rachunku wyników prezentowane są one wynikowo.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazuje się według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonego o odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułów utraty wartości. Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się

(Dane w tys. zł, chyba że zaznaczono inaczej)

Ewentualne różnice w wysokości 1 tys. zł przy sumowaniu wynikają z przyjętych zaokrągleń)

metodą liniową według stawek odzwierciedlających szacowane okresy użytkowania, a kończy się w miesiącu zrównania odpisów amortyzacyjnych z wartością początkową.

Stosowane stawki amortyzacyjne:

Grunty- nie amortyzowane,

Budynki i budowle- od 3 do 40 lat,

Urządzenia techniczne i maszyny- od 2 do 15 lat,

Środki transportu- od 2 do 7 lat,

Pozostałe- od 2 do 10 lat.

Koszty poniesione w terminie późniejszym ujmuje się w wartości bilansowej składnika aktywów bądź wykazuje się je odpowiednio jako oddzielny składnik aktywów jedynie wtedy, gdy występuje prawdopodobieństwo, że Spółka uzyska przyszłe korzyści ekonomiczne związane z daną pozycją, a koszt danej pozycji można wiarygodnie zmierzyć. Pozostałe koszty prac remontowych obciążają rachunek zysków i strat w okresie finansowym, w którym zostały poniesione.

Na każdy dzień bilansowy dokonuje się przeglądu i odpowiedniej korekty wartości końcowych składników aktywów oraz ich okresów użytkowania. Wartość bilansową składnika aktywów odpisuje się bezpośrednio do wartości odzyskiwanej, jeżeli wartość bilansowa danego składnika aktywów jest wyższa od szacowanej wartości odzyskiwanej.

Spółka ujmuje jednorazowo w kosztach wartość zakupionych aktywów trwałych o wartości jednostkowej nie przekraczającej 1.500 zł, z wyłączeniem urządzeń technicznych, które amortyzowane są w okresie ekonomicznej użyteczności.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne wykazywane są według ceny nabycia. Umorzenie naliczane jest metodą liniową przy uwzględnieniu okresów ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych.

Zakupione licencje na oprogramowanie aktywuje się w wysokości kosztów poniesionych na zakup i przygotowanie do używania konkretnego oprogramowania komputerowego. Aktywowane koszty odpisuje się poprzez szacowany okres użytkowania oprogramowania do 5 lat. Koszty związane z tworzeniem lub utrzymaniem programów komputerowych zaliczane są do kosztów z chwilą poniesienia. Koszty bezpośrednio związane z wytworzeniem dających się zidentyfikować i unikatowych programów komputerowych kontrolowanych przez Spółkę, które prawdopodobnie wygenerują korzyści gospodarcze przekraczające te koszty i będą użytkowane przez więcej niż jeden rok, ujmuje się jako wartości niematerialne. Oprogramowanie komputerowe bezpośrednio związane z funkcjonowaniem określonego sprzętu informatycznego jest wykazywane w pozycji „Rzeczowe aktywa trwałe”.

Utrata wartości aktywów

Aktywa o nieograniczonym okresie użytkowania nie podlegają amortyzacji, lecz corocznie są testowane pod kątem możliwej utraty wartości. Aktywa podlegające amortyzacji analizuje się pod kątem utraty wartości, ilekroć jakieś zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazują na możliwość niezrealizowania ich wartości bilansowej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna to wyższa z dwóch kwot: wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży i wartości użytkowej. Dla potrzeb analizy pod kątem utraty wartości, aktywa grupuje się na najniższym poziomie, w odniesieniu do którego występują dające się zidentyfikować odrębnie przepływy pieniężne.

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwałe (lub aktywa i zobowiązania stanowiące grupę przeznaczoną do zbycia), co do których jednostka oczekuje, że wypracują one korzyści w wyniku sprzedaży, a nie poprzez ich dalsze

(Dane w tys. zł, chyba że zaznaczono inaczej)

Ewentualne różnice w wysokości 1 tys. zł przy sumowaniu wynikają z przyjętych zaokrągleń)

wykorzystanie, są klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży. Bezpośrednio przed przeklasyfikowaniem do grupy przeznaczonych do sprzedaży, aktywa te (lub składniki grupy przeznaczonej do zbycia) są ponownie wyceniane zgodnie z zasadami rachunkowości jednostki. Następnie aktywa lub grupy przeznaczonych do zbycia są ujmowane według niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży. Wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych zaklasyfikowanych do aktywów dostępnych do sprzedaży nie amortyzuje się.

Nieruchomości inwestycyjne

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które traktowane są jako źródło przychodów z czynszów lub/i utrzymywane są w posiadaniu ze względu na spodziewany przyrost ich wartości. Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są na dzień bilansowy w wartości godziwej. Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstały.

Zyski i straty, powstające z tytułu zbycia nieruchomości inwestycyjnej, są ustalane w kwocie różnicy między wpływami netto ze sprzedaży i wartością bilansową składnika aktywów na dzień sprzedaży i są prezentowane odpowiednio w pozycjach „pozostałe przychody operacyjne” lub „pozostałe koszty operacyjne” w rachunku zysków i strat.

Inwestycje w jednostki zależne

Inwestycje w jednostki zależne wycenia się według ceny nabycia. Wartość inwestycji w jednostkach zależnych podlega corocznemu testowi na utratę wartości lub części, jeżeli istnieją przesłanki wystąpienia utraty wartości.

Pożyczki udzielone

Pożyczki udzielone wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości, tj. gdy ściągnięcie pełnej ich kwoty przestało być prawdopodobne.

Wycena krótkoterminowych pożyczek odbywa się w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

Zapasy

Zapasy wycenione są w cenie nabycia nie wyższej jednak od ceny sprzedaży netto. Na cenę nabycia zapasów składają się wszystkie koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzenia zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu.

Cena nabycia zapasów ustalana jest z zastosowaniem metody, „pierwsze weszło, pierwsze wyszło” FIFO. Pozycje zapasów zakupione jako pierwsze, sprzedaje się w pierwszej kolejności, co w konsekwencji oznacza, że pozycje pozostające w zapasach na koniec okresu są pozycjami zakupionymi najpóźniej.

Odpisywanie wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania odbywa się na zasadzie odpisów indywidualnych (w koszty operacyjne własne sprzedaży) lub pogrupowania podobnych lub powiązanych ze sobą pozycji.

W momencie sprzedaży zapasów wartość bilansowa tych zapasów jest ujęta jako koszt okresu, w którym ujmowane są odnośne przychody z tytułu sprzedaży. Kwota odpisów wartości zapasów do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania oraz straty w zapasach są ujmowane jako koszt okresu, w którym odpis lub straty miały miejsce. Odwrócenie odpisu wartości zapasów, wynikające ze zwiększenia ich wartości netto możliwej do uzyskania, zostaje ujęte jako zmniejszenie kwoty odpisów ujętych jako koszt okresu, w którym odwrócenie odpisu wartości miało miejsce.

Należności handlowe

Należności z tytułu dostaw i usług, których termin zapadalności wynosi zazwyczaj od 30 do 90 dni, na dzień ich powstania ujmuje się w wartości bieżącej przewidywanej zapłaty, a następnie w okresach późniejszych wycenia się według skorygowanej ceny nabycia metodą efektywnej stopy procentowej, pomniejszając jednocześnie o odpisy z tytułu utraty wartości. Odpis aktualizujący wartość z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług tworzy się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że Spółka nie będzie w stanie uzyskać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków należności i nie zabezpieczonych ubezpieczeniem, majątkiem trwałym lub obrotowym kontrahenta. Kwotę odpisu aktualizującego wartość ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Długoterminowe należności obejmują należności z tytułu kaucji gwarancyjnych oraz należności z tytułu sprzedaży środków trwałych z odroczonym terminem płatności.

Na dzień bilansowy ustala się wartość bieżącą należności długoterminowych poprzez zaktualizowanie wartości przyszłych przepływów pieniężnych za pomocą efektywnej stopy procentowej, gdzie podstawą jest wysokość stopy procentowej WIBOR- 1 roczny.

Inwestycje w papiery wartościowe

Inwestycje w papiery wartościowe klasyfikowane są jako przeznaczone do obrotu lub dostępne do sprzedaży i wyceniane są na dzień bilansowy według wartości godziwej.

W przypadku, gdy papiery wartościowe zaklasyfikowane zostały jako przeznaczone do obrotu, zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej ujmowane są w rachunku zysków i strat za dany okres.

W przypadku aktywów dostępnych do sprzedaży, zyski i straty wynikające ze zmiany ich wartości godziwej ujmowane są bezpośrednio w kapitałach aż do momentu sprzedaży składnika aktywów lub rozpoznania utraty wartości. Wówczas skumulowane zyski lub straty, rozpoznane poprzednio w kapitałach, przenoszone są do rachunku zysków i strat za dany okres.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w bilansie i ich ekwiwalenty ujmuje się w bilansie według wartości nominalnej. Obejmują one środki pieniężne w kasie, depozyty a vista w bankach, pozostałe krótkoterminowe inwestycje o dużym stopniu płynności z pierwotnym terminem zapadalności, nie przekraczającym trzech miesięcy oraz kredyty w rachunku bieżącym. Kredyty w rachunku bieżącym prezentowane są w bilansie w pozostałych zobowiązaniach krótkoterminowych.

Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one najbliższych dwunastu miesięcy, w celu zachowania zasady współmierności kosztów i przychodów. Czynne rozliczenia międzyokresowe wyceniane są w wartości nabycia pomniejszonej o dokonane odpisy z tytułu utraty wartości.

Spółka dokonuje rozliczeń międzyokresowych przychodów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Główną pozycję bilansową stanowią rozliczane w czasie przychody związane z rzeczowymi aktywami trwałymi sfinansowanymi ze środków pochodzących z dotacji, w tym z Funduszy Strukturalnych, PHARE oraz ze środków Zakładowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych. Kwota odpowiadająca wartości początkowej tych aktywów w części sfinansowanej z dotacji lub finansowana z ZFRON wykazywana jest w rozliczeniach międzyokresowych przychodów i rozliczana w czasie jako pozostały przychód operacyjny równolegle z odpisami amortyzacyjnymi tych środków.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów wycenia się w wartości nominalnej.

Kapitał własny

Kapitał własny jest tworzony i wykazywany zgodnie z przepisami prawa oraz statutem Spółki.

Na kapitały własne Spółki składają się:

- kapitał akcyjny,
- należne wpłaty na kapitał podstawowy (zadeklarowane, lecz nie wniesione),
- kapitał zapasowy (ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, kapitał zapasowy tworzony ustawowo – do wysokości 1/3 kapitału akcyjnego, kapitał zapasowy tworzony zgodnie ze Statutem pochodzący z podziału zysku oraz z przeniesienia kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny środków trwałych sprzedanych i zlikwidowanych),
- kapitał z aktualizacji wyceny (powstały na skutek przeszacowania wartości środków trwałych, w wyniku przeszacowania wartości instrumentu finansowego - kapitałowego, zakwalifikowanego do kapitałów własnych, na skutek przeszacowania wartości instrumentów zabezpieczających, powstały z tytułu rezerwy na podatek dochodowy, gdy rezerwa dotyczy operacji rozliczanych z kapitałem własnym), niepodzielony zysk lub nie pokryta strata z lat ubiegłych,
- zysk lub strata netto,
- odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego.

Kapitał zakładowy jest ujmowany w bilansie w wysokości określonej w Statucie i wpisanej w rejestrze sądowym, z uwzględnieniem skutków przeszacowania kapitałów, w związku z hiperinflacją, zgodnie z postanowieniami MSR 29.

Koszty emisji akcji poniesione przy podwyższeniu kapitału zakładowego, zmniejszają kapitał zapasowy do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą ich część zalicza się do kosztów finansowych.

Jeżeli w danym roku obrotowym lub przed zatwierdzeniem sprawozdania finansowego za ten rok, stwierdzono popełnienie w poprzednich latach obrotowych błędu poprzednich okresów, w następstwie którego nie można uznać sprawozdań za ten rok lub lata poprzednie za rzetelne i jasno przedstawiające sytuację finansową i majątkową Spółki, to kwotę korekty błędu odnosi się na kapitał własny w pozycji „zysk (strata) z lat ubiegłych”.

W przypadku zmian zasad rachunkowości, które w istotny sposób wpływają na wyniki lat ubiegłych, a skutki tych zmian można wiarygodnie określić, powstałą na skutek przekształcenia sprawozdań za lata ubiegłe różnicę odnosi się na „zysk (stratę) z lat ubiegłych”.

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania**Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania**

Na dzień powstania ujmuje się je w księgach według wartości skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) nominalnej, a na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty. Zobowiązania w zależności od terminu wymagalności (do 12 miesięcy od dnia bilansowego lub powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego) wykazywane są jako krótkoterminowe lub długoterminowe.

Zobowiązania finansowe

W momencie początkowego ujęcia zobowiązania finansowe wycenia się w wartości godziwej, powiększonej w przypadku składnika zobowiązań niekwalifikowanych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcyjne.

(Dane w tys. zł, chyba że zaznaczono inaczej)

Ewentualne różnice w wysokości 1 tys. zł przy sumowaniu wynikają z przyjętych zaokrągleń)

Po początkowym ujęciu, jednostka wycenia zobowiązania finansowe według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, z wyjątkiem instrumentów pochodnych, wycenianych wg wartości godziwej. Zobowiązania finansowe, wyznaczone jako pozycje zabezpieczone, podlegają wycenie zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń.

Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego świadczenia. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie wywiera istotny wpływ na kwotę utworzonej rezerwy, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne ceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem.

Spółka w szczególności tworzy rezerwy na:

- pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z operacji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego,
- przyszłe zobowiązania z tytułu świadczeń na rzecz pracowników, w szczególności na odprawy emerytalne i rentowe.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego są to odsetki i inne koszty ponoszone przez Spółkę w związku z pożyczaniem środków finansowych np.:

- odsetki z tytułu kredytów i pożyczek,
- amortyzacja dyskonta lub premii związanych z kredytami i pożyczkami,
- koszty związane z zawarciem kredytów i pożyczek,
- koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego,
- różnice kursowe związane z kredytami i pożyczkami w stopniu, w jakim uznawane są one za korektę odsetek.

Koszty finansowania zewnętrznego dotyczące budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych, przez okres budowy, przystosowania i montażu są ujmowane w wartości tych aktywów (z wyjątkiem różnic kursowych nie będących korektą płaconych odsetek), jeśli zobowiązania te zostały zaciągnięte w tym celu. Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Kredyty i pożyczki

Kredyty i pożyczki ujmuje się początkowo według kosztu stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu/pożyczki.

Na dzień bilansowy kredyty i pożyczki wyceniane są według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), natomiast różnicę pomiędzy wpływami z transakcji (pomniejszonymi o koszty transakcji) a wartością wykupu, wykazuje się w rachunku zysków i strat przez okres trwania umowy pożyczki, metodą efektywnej stopy procentowej.

Kredyty i pożyczki zalicza się do zobowiązań krótkoterminowych chyba, że Spółka posiada bezwarunkowe prawo do odroczenia spłaty o co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Podatki dochodowe

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący (CIT) oraz podatek odroczony.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych 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.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi, wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe.

Pozycja aktywów lub zobowiązanie podatkowe nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, następuje jego odpis.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym.

Zobowiązania i należności warunkowe

Przez zobowiązania warunkowe rozumie się obowiązek wykonania świadczeń, którego powstanie jest uzależnione od zaistnienia określonych zdarzeń. Zobowiązania warunkowe, których prawdopodobieństwo nie jest wyższe niż 50 proc., nie są wykazywane w bilansie, jednakże ujawnia się informację o zobowiązaniu warunkowym, chyba że prawdopodobieństwo wpływu środków uosabiających straty ekonomiczne jest znikome. W przypadku oceny prawdopodobieństwa na powyżej 50 proc., zobowiązanie zostaje ujęte w pasywach bilansu.

Należności warunkowe nie są wykazywane w bilansie, jednakże ujawnia się informację o nich, jeżeli wpływ środków uosabiających korzyści ekonomiczne jest prawdopodobny.

Ujmowanie przychodu

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów

Spółka rozpoznaje przychody ze sprzedaży towarów i materiałów wówczas, gdy spełnione są następujące warunki:

- jednostka gospodarcza przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towaru,

(Dane w tys. zł, chyba że zaznaczono inaczej)

Ewentualne różnice w wysokości 1 tys. zł przy sumowaniu wynikają z przyjętych zaokrągleń)

- jednostka gospodarcza 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 nad nimi efektywnej kontroli,
- kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób,
- istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka gospodarcza uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji,
- koszty poniesione oraz te, które zostaną poniesione przez jednostkę gospodarczą w związku z transakcją, można wycenić w wiarygodny sposób.

Przychody ujmowane są w wartości godziwej należnej zapłaty.

Przychody ze sprzedaży usług (produktów)

Jeżeli wynik transakcji dotyczącej sprzedaży usług można oszacować w wiarygodny sposób, przychody z transakcji należy ująć na podstawie stopnia zaawansowania realizacji transakcji na dzień bilansowy. Wynik transakcji można ocenić w wiarygodny sposób, jeżeli zostaną spełnione wszystkie następujące warunki:

- kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób,
- istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka gospodarcza uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu przeprowadzonej transakcji,
- stopień realizacji transakcji na dzień bilansowy może być określony w wiarygodny sposób,
- koszty poniesione w związku z transakcją oraz koszty zakończenia transakcji mogą być wycenione w wiarygodny sposób.

Jeżeli w wyniku transakcji dotyczącej sprzedaży usług, przychodów nie można oszacować w wiarygodny sposób, należy ująć je tylko do wysokości poniesionych kosztów, które jednostka gospodarcza spodziewa się odzyskać.

Dotacje

Dotacje ujmowane są wyłącznie wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że Spółka spełni warunki związane z daną dotacją oraz że dana dotacja zostanie faktycznie otrzymana.

Dotacja dotycząca danej pozycji kosztowej jest ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować, m.in. dofinansowanie do wynagrodzeń i refinansowania składek ubezpieczeń społecznych dotyczących osób niepełnosprawnych, przyznawane Spółce będącej zakładem pracy chronionej bądź osiągającej odpowiednie wskaźniki zatrudnienia osób niepełnosprawnych. Dotacje są ujmowane w rachunku zysków i strat jako pozostałe przychody operacyjne w okresie. Dotacje nie pomniejszają kosztu.

Ponadto w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych wykazywane są odpisy rozliczeń międzyokresowych przychodów dokonywane równomiernie z odpisami amortyzacyjnymi środków trwałych sfinansowanych z Zakładowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych, PHARE i Funduszy Strukturalnych. Odpisy kwot odpowiadających wartości netto refinansowania środków trwałych z ZFRON w momencie ich sprzedaży zwiększają Zakładowy Fundusz Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych.

Odsetki

Przychody powstające w wyniku użytkowania przez inne podmioty gospodarcze aktywów Spółki przynoszących odsetki ujmowane są, o ile:

- istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka gospodarcza uzyska korzyści ekonomiczne związane z przeprowadzaną transakcją,
- kwota przychodów może być wyceniona w wiarygodny sposób.

*(Dane w tys. zł, chyba że zaznaczono inaczej)**Ewentualne różnice w wysokości 1 tys. zł przy sumowaniu wynikają z przyjętych zaokrągleń)*

Odsetki ujmowane są sukcesywnie w miarę upływu czasu z uwzględnieniem efektywnej rentowności osiąganey z tytułu użytkowania aktywów.

Dywidendy

Należne dywidendy zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez Spółkę uchwały o podziale zysku oraz zaliczkowej wypłacie dywidendy, chyba że w uchwale określono inny dzień prawa do dywidendy.

Sprawozdania finansowe

Spółka sporządza Sprawozdanie z całkowitych dochodów w wariantcie kalkulacyjnym, Rachunek Przepływów Pieniężnych metodą pośrednią.

7. Informacje o wskaźnikach ilustrujących kondycję finansową emitenta

Zarówno w III kwartale 2016, jak i narastająco od początku roku jednostka dominująca wypracowała zysk na sprzedaży oraz netto. Zysk na sprzedaży wyniósł odpowiednio 326 tys. zł i 1 576 tys. zł, natomiast wynik netto wyniósł 124 tys. zł oraz 1 667 tys. zł. Porównując kwartał do kwartału, wynik netto jest bardzo podobny, natomiast na sprzedaży nastąpiła znaczna poprawa. Dzięki systematycznie prowadzonym działaniom optymalizacyjnym na każdym poziomie działania Drozapol-Profil wygenerował kolejny raz dodatnie wskaźniki rentowności.

Dane jednostkowe		III kwartał 2016	I-III kwartał 2016	III kwartał 2015	I-III kwartał 2015
rentowność sprzedaży	zysk na sprzedaży / przychody netto ze sprzedaży	1,6%	2,2%	-2,3%	-2,3%
rentowność operacyjna	zysk operacyjny / przychody netto ze sprzedaży + pozostałe przychody operacyjne	0,5%	2,0%	-2,1%	-2,5%
rentowność sprzedaży netto	zysk netto / przychody netto ze sprzedaży + pozostałe przychody operacyjne + przychody finansowe + zyski nadzwyczajne	0,6%	2,2%	0,3%	-2,4%
ROE	zysk netto / kapitał własny	0,2%	2,5%	0,2%	-4,1%
ROA	zysk netto / aktywa ogółem	0,1%	1,8%	0,1%	-2,8%

W ujęciu grupy kapitałowej wynik na sprzedaży był dodatni w kwartale oraz narastająco i wyniósł odpowiednio 344 tys. zł oraz 1 808 tys. zł. Wynik netto kwartalny wyniósł -158 tys. zł, a za 9 miesięcy 1 033 tys. zł.

Wskaźniki rentowności skonsolidowane zaprezentowano poniżej.

Dane skonsolidowane		III kwartał 2016	I-III kwartał 2016	III kwartał 2015	I-III kwartał 2015
rentowność sprzedaży	zysk na sprzedaży / przychody netto ze sprzedaży	1,6%	2,4%	-2,2%	-2,4%
rentowność operacyjna	zysk operacyjny / przychody netto ze sprzedaży + pozostałe przychody operacyjne	-0,5%	1,4%	-2,2%	-2,9%
rentowność sprzedaży netto	zysk netto / przychody netto ze sprzedaży + pozostałe przychody operacyjne + przychody finansowe + zyski nadzwyczajne	-0,7%	1,4%	-0,3%	-2,9%

(Dane w tys. zł, chyba że zaznaczono inaczej)

Ewentualne różnice w wysokości 1 tys. zł przy sumowaniu wynikają z przyjętych zaokrągleń)

Dane skonsolidowane		III kwartał 2016	I-III kwartał 2016	III kwartał 2015	I-III kwartał 2015
ROE	zysk netto / kapitał własny	-0,3%	2,0%	-0,2%	-6,2%
ROA	zysk netto / aktywa ogółem	-0,2%	1,3%	-0,1%	-3,8%

Płynność grupy kapitałowej pozostała niezmiennie na bardzo bezpiecznym, wysokim poziomie, co obrazują poniższe wskaźniki. Zarówno wskaźniki płynności, jak i rotacji środków pieniężnych kolejny raz uległy poprawie. Cykl konwersji gotówki uległ dalszemu skróceniu o 8 dni w stosunku do porównywalnego okresu sprzed roku. Wprawdzie cykl obrotu należności wzrósł o 18 dni, ale został zrównoważony przez skrócenie rotacji zapasów o 10 dni i wydłużenie cyklu zapłaty zobowiązań o 15 dni. To pozwoliło na wypracowanie jednego dodatkowego cyklu obrotu środków pieniężnych w roku i przyczyniło się do poprawy wyników, i to pomimo zmniejszenia wysokości posiadanych kredytów obrotowych.

	Dane skonsolidowane	30.09.2016	30.09.2015	zmiana
Wskaźnik bieżącej płynności	majątek obrotowy / zobowiązania bieżące	2,6	2,4	0,2
Wskaźnik bieżącej płynności po korekcie	majątek obrotowy-aktywa trwałe zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży / zobowiązania bieżące	1,4	1,4	0,0
Wskaźnik szybkiej płynności	(majątek obrotowy – zapasy – krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe) / zobowiązania bieżące	2,1	1,8	0,3
Wskaźnik szybkiej płynności po korekcie	(majątek obrotowy – zapasy – krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe- aktywa trwałe zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży) / zobowiązania bieżące	0,9	0,8	0,1
Cykl obrotu zapasów w dniach	(przeciętny zapas*liczba dni w okresie) / przychody netto ze sprzedaży	47	57	-10
Cykl obrotu należności w dniach	(przeciętny stan należności handlowych* liczba dni w okresie) / przychody netto ze sprzedaży	46	28	18
Cykl obrotu zobowiązań w dniach	(średni stan zobowiązań handlowych*liczba dni w okresie) / przychody netto ze sprzedaży	44	29	15
Cykl konwersji gotówki	wskaźnik rotacji zapasów + rotacja należności - rotacja zobowiązań	48	56	-8

W III kwartale nadal utrzymano niski poziom zadłużenia, które wyniosło 5 776 tys. zł, z czego 5 422 tys. zł to kredyty jednostki dominującej, a 354 tys. zł kredyt spółki zależnej DP Invest Sp. z o.o. udzielony w ramach limitu wierzytelności w Raiffeisen Bank Polska S.A. Drozapol-Profil S.A. nadal finansowany jest przez 2 banki: PKO BP S.A. i Raiffeisen Bank Polska S.A. Poza kredytami Drozapol-Profil S.A. korzysta z linii faktoringu z regresem w PKOFactoring S.A. oraz Raiffeisen Bank Polska S.A. w wysokości 7 000 tys. zł. Wykorzystanie faktoringu na 30.09.2016r. wyniosło 3 144 tys. zł.

8. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta

Mimo że III kwartał nie był dla Spółki najlepszy od strony obrotów, to efektywność podjętych wcześniej działań optymalizacyjnych, skupienie się na najbardziej rentownych segmentach zaowocowała dodatnim wynikiem Drozapol-Profil S.A. Podstawowa działalność od początku roku przyniosła zysk na sprzedaży i jest to najlepszy wyznacznik tego, że Spółka najgorszy okres ma już za sobą oraz, że potrafi dokonywać zmian na lepsze.

(Dane w tys. zł, chyba że zaznaczono inaczej)

Ewentualne różnice w wysokości 1 tys. zł przy sumowaniu wynikają z przyjętych zaokrągleń)

Zmiany te w dużej mierze oznaczały konieczność restrukturyzacji modelu sprzedaży i produkcji, rezygnację z deficytowych działań oraz redukcję zatrudnienia w różnych obszarach firmy, zwłaszcza tych najmniej rentownych, co nie przyszło łatwo, ale było konieczne, by móc generować zyski w kolejnych okresach. Redukcja ta dotyczyła głównie administracji, co widać w niższych o 10% kosztach Zarządu. W skali całej firmy koszty wynagrodzeń, porównując 3 kwartały 2016 roku do 3 kwartałów 2015 roku, spadły o ponad 14%.

Koszty sprzedaży w relacji do przychodów były wyższe niż przed rokiem, ale wynika to tylko z tego, że wygenerowano dużo niższe obroty. W III kwartale niższe obroty dotyczyły głównie lipca, kiedy to zanotowano spadek cen po ich drastycznej wyższe kilka miesięcy wcześniej. To właśnie w miesiącach wzrostu cen miała miejsce kulminacja sprzedaży i wyprzedawania stanów magazynowych, dlatego też w III kwartał Spółka weszła z ograniczonymi zapasami, które zaczęła sukcesywnie uzupełniać od początku III kwartału. Biorąc pod uwagę, że połowa dostaw dotyczy importu, fizycznie część towaru dostępna była do sprzedaży w drugiej części kwartału. Widać to w wyższych niż w poprzednim kwartale stanach magazynowych, które wyniosły 11 707 tys. zł. Mimo wyższych zapasów w ujęciu globalnym, dokonano dalszej redukcji nierotujących towarów i działania mające na celu dalsze ich zmniejszanie są cały czas prowadzone.

Wzrosły także należności handlowe, które wyniosły 15 677 tys. zł, jednak ich struktura jest akceptowalna. Na koniec września Spółka zmieniła ubezpieczyciela należności, które w 90% objęte są polisą ubezpieczeniową.

Zobowiązania handlowe uległy nieznacznemu zwiększeniu i wyniosły 12 685 tys. zł.

Mimo zmian w strukturze majątku firmy tak, jak wskazano już wcześniej, sytuacja płynnościowa jest bardzo dobra, a nawet z kwartału na kwartał ulega poprawie.

Spółka zwiększyła zaangażowanie kredytowe do kwoty 5 422 tys. zł, co jest konsekwencją większego zapotrzebowania na uregulowanie płatności za towar zamawiany kilka miesięcy wcześniej.

Struktura majątkowa w grupie kapitałowej jest zbliżona do tej w jednostce dominującej, z tą różnicą, że w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wyłączone są udziały w spółkach zależnych (wykazane w inwestycjach długoterminowych) oraz pożyczka udzielona spółce zależnej (wykazana w inwestycjach krótkoterminowych).

Podsumowując III kwartał br., uznać go należy za dobry okres dla Spółki, która ma stabilną sytuację finansową i pozwala generować zyski. Oczywiście przed nami zima, a więc tradycyjnie gorszy zazwyczaj okres w naszej branży, jednak rok 2016 pokazał już, że sezonowość nie jest czymś stałym i możliwe są kolejne wzrosty cen, co sprzyjać będzie osiągnięciu wyższych obrotów, marż i zysków. Jeśli tylko sytuacja w branży pozostanie stabilna, Zarząd Spółki dołoży wszelkich starań, by dobry wynik 9 miesięcy nie został zredukowany. Wzrost cen może natomiast znacznie się przyczynić do poprawy wyników, jak to miało miejsce w II kwartale br.

Patrząc strategicznie, Zarząd Spółki chce by z kwartału na kwartał zwiększała ona swój udział w rynku, zwłaszcza w najbardziej rentownych asortymentach.

9. Czynniki i zdarzenia mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w III kwartale 2016r.

Zaprezentowane poniżej wykresy cen wyrobów hutniczych, począwszy od III kwartału 2016, pokazują wyraźną tendencję spadkową cen na wszystkich grupach asortymentowych. W październiku nastąpiło niewielkie odbicie cen, a kolejne tygodnie pokażą, czy jest to kolejna fala podwyżek, czy też chwilowe odreagowanie. Informacje pochodzące od naszych dostawców oraz informacje z innych, surowcowych rynków wskazują, że czekać nas może kolejna dłuższa fala podwyżek cen i to znacznych.

(Dane w tys. zł, chyba że zaznaczono inaczej)

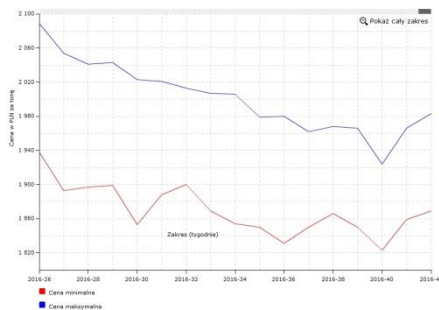
Ewentualne różnice w wysokości 1 tys. zł przy sumowaniu wynikają z przyjętych zaokrągleń)

Z perspektywy III kwartału, spadek cen, najbardziej widoczny w lipcu, miał bezpośredni wpływ na obroty firmy. Jednak mimo ich ograniczenia, cała grupa kapitałowa wygenerowała zysk na sprzedaży. Nie bez znaczenia dla tego faktu było posiadanie wystarczających limitów w bankach obsługujących grupę kapitałową. Limit w Raiffeisen Bank Polska S.A. udzielony został do października 2017 roku, a w PKO BP S.A. do kwietnia 2018 roku, co daje Zarządowi komfort w planowaniu dalszych strategicznych działań i rozmów z dostawcami na temat długotrwałych, korzystnych dostaw. Według Zarządu nie ma żadnych przesłanek wskazujących na możliwe ograniczenie posiadanych limitów, a jeśli zajdą ku temu odpowiednie warunki, mogą one zostać podwyższone. Jedno podwyższenie limitu miało już miejsce po zamknięciu kwartału w przypadku limitu w banku PKO BP S.A. Linia wielocelowa podwyższona została z 8,5 mln zł do 10 mln zł, o czym Spółka informowała raportem bieżącym nr 27/2016.

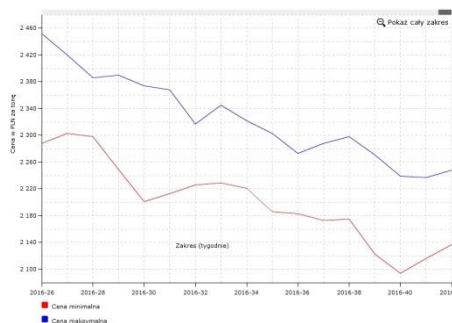
Dla kondycji całej branży znaczenie mają wprowadzone i zapowiadane cła dotyczące towarów np. z Chin czy z Rosji. Dla polskich i europejskich hut jest to szansa na zwiększenie produkcji na rynku europejskim i chociaż częściowe wyeliminowanie taniej stali z Chin. Cła te nie dotyczą grupy kapitałowej Drozapol-Profil S.A. ponieważ nie jest to nasz kierunek dostaw. Kluczowe transakcje zagraniczne oparte są na długotrwałych kontaktach z dostawcami z takich krajów jak Turcja, Białoruś, Ukraina, Rosja czy Niemcy. Ryzyko kursowe towarzyszące tym transakcjom było w III kwartale aktywnie zarządzane, dzięki czemu saldo różnic kursowych wyniosło +16 tys. zł, narastająco natomiast wyniosło +61 tys. zł. W ubiegłym roku saldo to wyniosło odpowiednio +20 tys. zł i -626 tys. zł. W tym obszarze Spółka, jak widać, osiągnęła pozytywne wyniki, wyciągając właściwe wnioski z przeszłości.

Poza czynnikami rynkowymi na wynik Spółki wpływ miały decyzje wewnętrzne, takie jak dalsze działania restrukturyzacyjne i optymalizacje kosztowe, o których już była mowa w niniejszym sprawozdaniu.

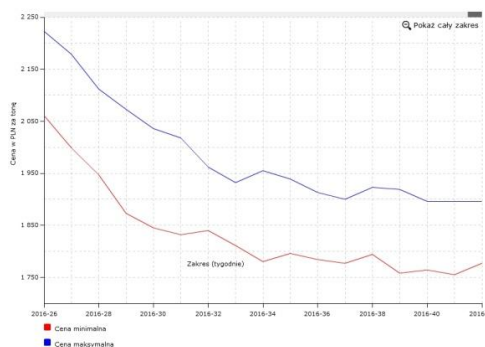
Rys. 1 Ceny blach



Rys. 2 Ceny profili



Rys. 3 Ceny prętów



Źródło: www.puds.pl

(Dane w tys. zł, chyba że zaznaczono inaczej)

Ewentualne różnice w wysokości 1 tys. zł przy sumowaniu wynikają z przyjętych zaokrągleń)

Dodatkowo na wynik wpłynęły od strony kosztów:

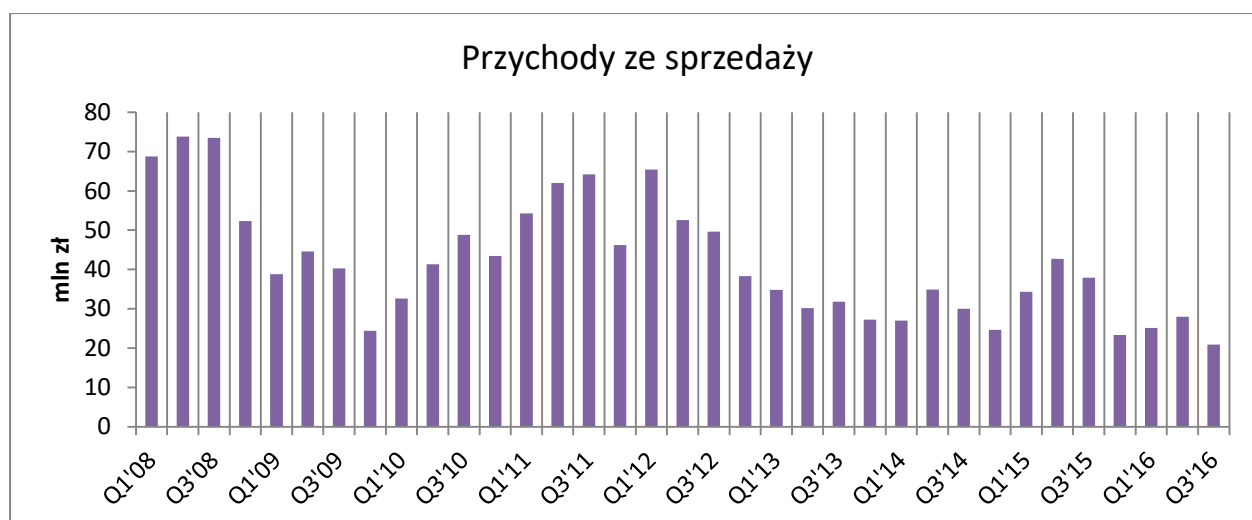
- dokonane odpisy aktualizacyjne należności na kwotę 342 tys. zł,
- prowizje bankowe na kwotę 58 tys. zł,
- odsetki bankowe 24 tys. zł.

Od strony przychodów:

- odsetki otrzymane, naliczone i zarachowane na kwotę 134 tys. zł.

10. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w III kwartale 2016r.

Dotychczas występująca sezonowość została w III kwartale zaburzona przez znaczne spadki cen na początku kwartału. Spowodowały one niższe niż zazwyczaj obroty firmy, niemniej zdaniem Zarządu jest to sytuacja jednorazowa, która nie wpływa na globalne spojrzenie na sezonowość na rynku stali. Gdyby sytuacja taka się powtórzyła, być może zapoczątkuje to inny rozkład obrotów w poszczególnych kwartałach roku. Jak na razie nie ma jednak podstaw do wyciągania takich wniosków, tym bardziej, że wszystkie symptomy wskazują na nadejście kolejnej fali podwyżek w II połowie IV kwartału 2016r.



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

W III kwartale nie dokonywano ani nie rozwiązywano odpisu aktualizującego wartość zapasów.

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

Na podstawie dokonanej analizy wiekowania i spłat należności Spółka w III kwartale dokonała odpisów aktualizujących na kwotę 342 tys. zł.

(Dane w tys. zł, chyba że zaznaczono inaczej)

Ewentualne różnice w wysokości 1 tys. zł przy sumowaniu wynikają z przyjętych zaokrągleń)

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

W III kwartale 2016r. stan rezerw wyniósł 4 006 tys. zł, w tym:

- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego: 3 979 tys. zł,
- rezerwa na świadczenie emerytalne i podobne: 27 tys. zł,
- pozostałe rezerwy: 0 tys. zł.

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

REZERWA BRUTTO Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	30.09.2016	31.12.2015
Różnica w wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego	19 725	19 677
Ulgi inwestycyjne	0	0
Pozostałe	1 215	1 007
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	3 979	3 930

AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	30.09.2016	31.12.2015
Świadczenia po okresie zatrudnienia	27	27
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	0
Odpisy aktualizujące należności	2 235	2 010
Pozostałe	153	147
Aktualizacja zapasów	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego brutto	459	415
Odpis aktualizujący aktywa z tytułu podatku odroczonego	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	459	415

Spółka, stosując zasadę ostrożności, nie ujęła składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, wynikającego z nierozliczonych strat podatkowych z lat 2013 i 2015. Na dzień 30.09.2016r. do rozliczenia z tytułu straty za rok 2013 pozostała kwota 747 tys. zł natomiast za rok 2015 kwota 572 tys. zł.

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU	01.01.2016- 30.09.2016	01.01.2015- 31.12.2015
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	415	417
2. Zwiększenia	44	15
a) odniesione na wynik finansowy	44	15
świadczenia po okresie zatrudnienia	0	0
rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	0
odpisy aktualizujące należności	43	2
pozostałe	1	13
b) odniesione na kapitał własny	0	0
zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych	0	0
pozostałe	0	0
3. Zmniejszenia	0	17
a) odniesione na wynik finansowy	0	17
świadczenia po okresie zatrudnienia	0	2

(Dane w tys. zł, chyba że zaznaczono inaczej)

Ewentualne różnice w wysokości 1 tys. zł przy sumowaniu wynikają z przyjętych zaokrągleń)

	01.01.2016- 30.09.2016	01.01.2015- 31.12.2015
ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU		
rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	0
odpisy aktualizujące należności	0	1
pozostałe	0	14
b) odniesione na kapitał własny	0	0
pozostałe	0	0
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	459	415
a) odniesiono na wynik finansowy	44	-2
świadczenia po okresie zatrudnienia	0	-2
rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	0
odpisy aktualizujące należności	43	1
pozostałe	1	-1
b) odniesionych na kapitał własny	0	0
pozostałe	0	0

	01.01.2016- 30.09.2016	01.01.2015- 31.12.2015
ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO		
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	3 930	4 429
2. Zwiększenia	49	95
a) odniesione na wynik finansowy	49	95
różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego	9	38
pozostałe	40	57
b) odniesione na kapitał własny	0	0
różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego	0	0
pozostałe	0	0
3. Zmniejszenia	0	594
a) odniesione na wynik finansowy	0	594
różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego	0	594
pozostałe	0	0
b) odniesione na kapitał własny	0	0
różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego	0	0
pozostałe	0	0
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	3 979	3 930
a) odniesionej na wynik finansowy	49	-499
różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego	9	-556
pozostałe	40	57
b) odniesionej na kapitał własny	0	0
różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego	0	0
pozostałe	0	0

15. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W III kwartale nie dokonano takich transakcji.

16. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Na dzień 30.09.2016 nie istniało istotne zobowiązanie z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych w grupie kapitałowej Drozapol-Profil S.A.

(Dane w tys. zł, chyba że zaznaczono inaczej)

Ewentualne różnice w wysokości 1 tys. zł przy sumowaniu wynikają z przyjętych zaokrągleń)

17. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

Nie wystąpiły istotne rozliczenia spraw sądowych.

18. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

W III kwartale 2016r. Spółka nie dokonała korekt błędów poprzednich okresów.

19. Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalenia wartości godziwej instrumentów finansowych

W III kwartale br. nie zmieniono sposobu ustalenia wartości godziwej instrumentów finansowych.

20. Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów

W III kwartale br. nie dokonano zmiany klasyfikacji aktywów finansowych.

21. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki

Nie zaobserwowano zmian w sytuacji gospodarczej, które miałyby wpływ na wartość godziwą aktywów i zobowiązań finansowych grupy kapitałowej.

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

W III kwartale 2016 roku nie miały miejsca takie zdarzenia.

23. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W III kwartale br. nie prowadzono emisji, wykupu czy spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

24. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy

W III kwartale 2016 roku nie wypłacano ani nie deklarowano wypłaty dywidendy.

(Dane w tys. zł, chyba że zaznaczono inaczej)

Ewentualne różnice w wysokości 1 tys. zł przy sumowaniu wynikają z przyjętych zaokrągleń)

25. Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności

Segmenty działalności (w tys. zł) – dane skonsolidowane	01.01.2016- 30.09.2016	01.01.2015- 30.09.2015
Sprzedż towarów i materiałów		
Przychody ze sprzedażi towarów i materiałów	65 871	104 375
Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów	57 663	100 416
Zysk/strata	8 208	3 959
Sprzedż wyrobów gotowych		
Przychody ze sprzedażi wyrobów gotowych (produkcja)	7 584	8 548
Koszt własny sprzedanych wyrobów gotowych	7 079	8 210
Zysk/strata	505	338
Usługi transportowe i pozostałe		
Przychody ze sprzedażi usług transportowych i pozostałych	514	2 020
Koszt własny sprzedażi usług transportowych i pozostałych	743	887
Zysk/strata	-229	1133
Zysk/strata brutto na sprzedażi, ogółem	8 484	5 430
	Stan na 30.09.2016	Stan na 30.09.2015
Nakłady na projekt farmy wiatrowej	5 797	5 569

26. Zdarzenia, które nastąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne sprawozdanie finansowe, a mogące wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta

Zdarzenia takie nie wystąpiły.

27. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

Zobowiązania warunkowe Drozapol-Profil S.A. w tys. zł	30.09.2016	31.12.2015	Zmiana
- z tytułu gwarancji na rzecz dostawców	1 500	0	1 500
- z tytułu forwardów	7 035	2 191	4 844
- z tytułu dostaw towarów	248	0	248
- postępowanie administracyjne*	1 100	1 100	0
- z tytułu weksli	0	114	-114
- z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń na rzecz jednostek powiązanych**	6 000	0	6 000
- z tytułu akredytyw	5 763	4 820	943
RAZEM	21 646	8 225	13 421

*Zobowiązanie warunkowe w wartości 1,1 mln zł dotyczy sporu w postępowaniu administracyjnym prowadzonym z PFRON dotyczącym Zakładowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych.

W opinii Spółki nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne w tym celu. Postępowanie sądowe weryfikujące decyzje administracyjne w tej sprawie zakończyło się wyrokiem korzystnym dla Spółki, uchylającym w całości decyzję PFRON

(Dane w tys. zł, chyba że zaznaczono inaczej)

Ewentualne różnice w wysokości 1 tys. zł przy sumowaniu wynikają z przyjętych zaokrągleń)

(WSA 38sygn. Akt III SA/WA 1124/14 z dnia 17 grudnia 2014r.). Minister Pracy i Polityki Społecznej wniósł skargę kasacyjną.

**Drozapol-Profil S.A. udzielił poręczenia spółce zależnej DP Invest Sp. z o.o. Poręczenie to stanowi jedno z zabezpieczeń umowy o limit wierzytelności zawartej między DP Invest Sp. z o.o. a Raiffeisen Bank Polska S.A. na kwotę 4 mln zł. Poręczenie zostało udzielone do dnia 05.01.2018r.

Zobowiązania warunkowe spółek zależnych w tys. zł	30.09.2016	31.12.2015	Zmiana
- z tytułu gwarancji na rzecz dostawców	0	0	0
- z tytułu forwardów	0	0	0
- faktoringu	0	0	0
- postępowanie administracyjne	0	0	0
- z tytułu weksli	0	0	0
- z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń na rzecz jednostek powiązanych	0	0	0
- z tytułu akredytyw	2 298	0	2 298
RAZEM	2 298	0	2 298

28. Wskazanie skutków zmian w strukturze Spółki

Dnia 27.09.2016r. Zarząd Spółki dokonał aktualizacji Regulaminu i Schematu Organizacyjnego, co podyktowane było zmianą sposobu działania Spółki, zmianami organizacyjnymi i personalnymi. W związku ze zmianami w Zarządzie i powołaniem nowego Członka Zarządu konieczne było zweryfikowanie podległości w poszczególnych pionach. W ramach nowej struktury organizacyjnej piony podległe Prezesowi Zarządu to: pion handlowy, produkcyjny, techniczny. Nowy Członek Zarządu nadzoruje pion finansowo-księgowy, natomiast wspólnie Zarząd sprawuje pieczę nad ISO, Biurem Zarządu, IT, działem prawnym, działem HR, kadr i płac.

Wdrożone zmiany mają na celu optymalizację procesów i zwiększenie efektywności prowadzonych działań.

29. Stanowisko Zarządu w sprawie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników

Zarząd Spółki nie publikuje prognoz wyników finansowych.

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

W III kwartale 2016 roku nie toczyły się postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności emitenta, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

31. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązanymi zawarte zostały na warunkach rynkowych.

32. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń lub gwarancji

W III kwartale 2016 roku Spółka nie udzielała poręczeń kredytu, pożyczki lub gwarancji o łącznej wartości stanowiącej równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

33. Inne istotne informacje dotyczące funkcjonowania emitenta

Nie wystąpiły.

34. Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w kolejnym kwartale

Niezmiennie od wielu lat w IV kwartale na wynik Spółki największy wpływ ma sytuacja rynkowa oraz warunki atmosferyczne. Na chwilę obecną Zarząd nie posiada wiedzy na temat innych zdarzeń, które mogłyby w sposób znaczący wpłynąć na wynik, dlatego też te wskazane powyżej czynniki będą determinować sytuację Drozapol-Profil S.A. w IV kwartale br.

Na sytuację rynkową składa się wiele czynników, jednak najistotniejsze to poziom cen stali, kształtowanie się popytu, zmienność kursów głównych walut USD i EUR w stosunku do Złotówki, poziom inwestycji infrastrukturalnych i pogoda, która w miesiącach zimowych stanowi znaczny element niepewności, zwłaszcza w budownictwie. Niemniej jednak, podejmowane działania i zmiana struktury asortymentowej sprzedawanych produktów, w mniejszym stopniu niż dotychczas, czynią ten element ryzykownym.

Spółka na potrzeby budownictwa dostarcza zbrojenia budowlane a ich sprzedaż stanowi 10% obrotów. Nie jest to więc na tyle duży udział, by istotnie wpłynąć na wynik firmy w razie jakichś turbulencji na rynku budowlanym. Zarząd podejmuje aktywne działania w celu zoptymalizowania procesu produkcji, zwiększenia mocy przerobowych i ograniczenia jednostkowych kosztów produkcji, co pozwoli na zwiększenie naszej konkurencyjności.

Efektów tych oczekiwać możemy w 2017 roku.

Przewidywania co do cen stali w IV kwartale są różne i zostały opisane powyżej. Na wynik Spółki w ostatnim kwartale roku wpływ mieć będą również wahania walutowe. Eksperci rynkowi oczekują znacznego osłabienia się PLN względem USD, co już obserwujemy. Po wyborach prezydenckich w USA przewidywane jest rozpoczęcie serii podwyżek stóp procentowych, co zapewne spowoduje napływ kapitału do Stanów Zjednoczonych i umocnienie dolara. Gdyby zmiany te miały charakter gwałtowny i Spółka nie zabezpieczyłaby waluty na płatności importowe, mogłoby to negatywnie wpłynąć na jej wyniki. Nawet, gdyby taki scenariusz miał miejsce, nie wpłynie to istotnie na wynik, ponieważ większość transakcji walutowych dokonywana jest w EUR, ponadto część transakcji walutowych pod zapłatę zobowiązań w IV kwartale została już zabezpieczona.

Bydgoszcz, 14.11.2016r.

.....
Wojciech Rybka
Prezes Zarządu

.....
Agnieszka Łukomska
Członek Zarządu