

# Drozapol-Profil S.A.

## **RAPORT KWARTALNY Qsr 1/2018**

**Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
Grupy Kapitałowej Drozapol-Profil S.A.  
za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018  
zawierające kwartalną informację finansową  
dotyczącą spółki dominującej**

**SPORZĄDZONE ZGODNIE  
Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

Bydgoszcz, maj 2018

## SPIS TREŚCI

I.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	4
1.	Skonsolidowane wybrane dane finansowe.....	4
2.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	5
3.	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	6
4.	Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych.....	7
5.	Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	9
II.	KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA DOTYCZĄCA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ – .....	12
	DROZAPOL - PROFIL S.A.....	12
1.	Jednostkowe wybrane dane finansowe .....	12
2.	Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	13
3.	Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	14
4.	Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	15
5.	Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	16
III.	INFORMACJA DODATKOWA .....	19
1.	Informacje o Spółce .....	19
2.	Opis organizacji Grupy Kapitałowej.....	20
3.	Władze spółki dominującej na dzień sporządzenia sprawozdania.....	21
4.	Struktura akcjonariatu na dzień przekazania raportu kwartalnego .....	22
5.	Opis zmian w stanie posiadania akcji emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę... ..	22
6.	Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu raportu .....	23
7.	Informacje o wskaźnikach ilustrujących kondycję finansową emitenta .....	33
8.	Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w I kwartale 2018.....	35
9.	Czynniki i zdarzenia mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w I kwartale 2018r. ....	35
10.	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w I kwartale 2018r. ..	38
11.	Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu.....	38
12.	Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów..	38
13.	Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw .....	39
14.	Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....	39
15.	Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych .....	41
16.	Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych. ....	41
17.	Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych .....	41
18.	Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów .....	41
19.	Kwota i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość. ....	46
20.	Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalenia wartości godziwej instrumentów finansowych .....	46

21. Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów .....	46
22. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki.	46
23. 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 .....	46
24. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe .....	47
25. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych .....	47
26. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy .....	47
27. Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności .....	47
28. Zdarzenia, które nastąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne sprawozdanie finansowe, a mogące wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta .....	47
29. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.....	48
30. Inne informacje, które mogą w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta .....	48
31. Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe.....	48
32. Opis zmian organizacji grupy kapitałowej emitenta .....	48
33. Stanowisko Zarządu w sprawie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników.....	49
34. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	49
35. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną znaczących poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji .....	49
36. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta .....	49
37. Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w kolejnym kwartale	49

(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 01.01.2018 do 31.03.2018	od 01.01.2017 do 31.03.2017	od 01.01.2018 do 31.03.2018	od 01.01.2017 do 31.03.2017
	w tys. zł		w tys. EURO	
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	40 211	28 132	9 624	6 559
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	952	641	228	149
III. Zysk (strata) netto	712	497	170	116
IV. Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	712	497	170	116
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 265	-748	303	-174
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-154	69	-37	16
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 687	815	404	190
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	2 797	136	669	32
<b>Stan na</b>	<b>31.03.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.03.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
IX. Aktywa, razem	95 422	83 087	22 674	19 921
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	40 467	28 843	9 616	6 915
XI. Zobowiązania długoterminowe	5 970	6 121	1 419	1 468
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	34 497	22 722	8 197	5 448
XIII. Kapitał własny	54 955	54 244	13 058	13 005
XIV. Kapitał akcyjny	30 593	30 593	7 269	7 335
XV. Liczba akcji	6 118 550	6 118 550	6 118 550	6 118 550
XVI. Średnia ważona liczba akcji	6 118 550	5 757 316	6 118 550	5 757 316
XVII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	0,12	0,09	0,03	0,02
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO)	8,98	8,87	2,13	2,13

Porównywalne dane finansowe sprawozdania z sytuacji finansowej zaprezentowano według stanu na dzień 31.12.2017r. Pozostałe dane porównywalne prezentowane są za okres 01.01.2017-31.03.2017.

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 31.03.2018r. – 4,2085 zł/EURO oraz dla danych porównywalnych, obowiązującego na 31.12.2017r. – 4,1709 zł/EURO.

- Poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz rachunku przepływów pieniężnych za pierwszy kwartał 2018 i danych porównawczych pierwszego kwartału 2017, przeliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień kalendarzowy poszczególnych miesięcy, odpowiednio 4,1784 zł/EURO i 4,2891 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.

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.

## 2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Stan na 31.03.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.03.2017
	tys. zł		
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>43 898</b>	<b>44 404</b>	<b>39 763</b>
Wartości niematerialne	8	12	19
Rzeczowe aktywa trwałe	16 496	16 764	39 238
Nieruchomości inwestycyjne	27 053	27 053	0
Inwestycje długoterminowe	0	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	339	573	504
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2	2	2
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>51 524</b>	<b>38 683</b>	<b>36 511</b>
Zapasy	22 893	14 344	10 582
Należności z tytułu dostaw i usług	17 363	16 137	19 436
Należności z tytułu podatku CIT	93	93	28
Pozostałe należności	5 090	5 519	2 858
Inne składniki aktywów obrotowych	794	114	868
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0
Inwestycje krótkoterminowe	18	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 273	2 476	2 739
Aktywa trwałe zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
<b>RAZEM AKTYWA</b>	<b>95 422</b>	<b>83 087</b>	<b>76 274</b>

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

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

	Stan na 31.03.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.03.2017
	tys. zł		
<b>PASYWA</b>			
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>54 955</b>	<b>54 244</b>	<b>45 710</b>
Kapitał podstawowy	30 593	30 593	30 593
Akcje własne	0	0	-5 217
Pozostałe kapitały	29 658	29 658	33 325
Kapitał z aktualizacji wyceny wg MSR	14 250	14 250	6 279
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	-20 258	-20 578	-19 767
Wynik finansowy roku bieżącego	712	321	497
Udziały niekontrolujące	0	0	0
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>40 467</b>	<b>28 843</b>	<b>30 564</b>
<b>Zobowiązania i rezerwy długoterminowe</b>	<b>5 970</b>	<b>6 121</b>	<b>4 956</b>
Rezerwy długoterminowe	44	44	39
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 180	5 264	3 481
Kredyty i pożyczki długoterminowe	0	0	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe bierne	746	813	1 436
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>34 497</b>	<b>22 722</b>	<b>25 608</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	18 830	10 723	12 102
Rezerwy krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe bierne	1 628	1 626	546
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	5 511	3 624	5 993
Zobowiązania z tytułu podatku CIT	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	8 528	6 749	6 967
<b>RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>95 422</b>	<b>83 087</b>	<b>76 274</b>

### 3. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	od 01.01.2018 do 31.03.2018	od 01.01.2017 do 31.03.2017
	tys. zł	
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>40 211</b>	<b>28 132</b>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	4 122	1 878
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	36 089	26 254
Koszt własny sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	36 320	25 089
<b>Wynik brutto na sprzedaży</b>	<b>3 891</b>	<b>3 043</b>
Koszty sprzedaży	1 844	1 050
Koszty ogólnego zarządu	1 090	980
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto	-5	-372
<b>Wynik operacyjny</b>	<b>952</b>	<b>641</b>

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

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

Przychody (koszty) finansowe netto	-90	-167
<b>Wynik przed opodatkowaniem</b>	<b>862</b>	<b>474</b>
Podatek dochodowy	150	-23
<b>Wynik netto roku obrotowego</b>	<b>712</b>	<b>497</b>
Przypadający/a na:		
Akcjonariuszy jednostki dominującej	712	497
Udziałowców niekontrolujących	0	0
<b>Inne dochody całkowite</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Przeszacowanie środków trwałych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Różnice kursowe z wyceny oddziałów działających za granicą</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego - sprzedaż oddziałów zagranicznych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Inne całkowite dochody po opodatkowaniu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Całkowite dochody</b>	<b>712</b>	<b>497</b>
Przypadające na:		
Akcjonariuszy jednostki dominującej	712	497
Udziałowców niekontrolujących	0	0

#### 4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

	od 01.01.2018 do 31.03.2018	od 01.01.2017 do 31.03.2017
	tys. zł	
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>862</b>	<b>474</b>
<b>Korekty o pozycje</b>	<b>403</b>	<b>-1 222</b>
Amortyzacja	452	607
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	200	130
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-25	-34
Zmiana stanu rezerw	0	0
Zmiana stanu zapasów	-8 549	-3 082
Zmiana stanu należności netto	-797	-5 388
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	9 886	7 424
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-746	-884
Inne korekty	-18	5
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>1 265</b>	<b>-748</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>43</b>	<b>74</b>
Zbycie środków trwałych i wartości niematerialnych	43	74
<b>Wydatki</b>	<b>-197</b>	<b>-5</b>
Nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych	-197	-5

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

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

<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-154</b>	<b>69</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>1 887</b>	<b>946</b>
Kredyty i pożyczki	1 887	945
Odsetki	0	1
<b>Wydatki</b>	<b>-200</b>	<b>-131</b>
Odsetki	-200	-131
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>1 687</b>	<b>815</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>2 797</b>	<b>136</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	<b>2 476</b>	<b>2 603</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>2 797</b>	<b>136</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>5 273</b>	<b>2 739</b>



## 5. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

### SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE OD 01.01 DO 31.03.2018 ROKU

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem
<b>Saldo na dzień 01.01.2018 roku</b>	<b>30 593</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>29 658</b>	<b>14 250</b>	<b>-20 257</b>	<b>54 244</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0
Korekta błęd podstawowego							0
<b>Saldo po zmianach</b>	<b>30 593</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>29 658</b>	<b>14 250</b>	<b>-20 257</b>	<b>54 244</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2018 roku</b>							
Dywidendy							0
Rozliczenie kapitału rezerwowego przeznaczonego na zakup akcji własnych							0
Zbycie akcji własnych							0
Wycena aktywów finansowych przeznaczonych do sprzedaży							0
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał							0
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.03.2018 roku						712	712
Inne dochody całkowite po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.03.2018 roku							0
<b>Razem całkowite dochody</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>712</b>	<b>712</b>
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)							0
<b>Saldo na dzień 31.03.2018 roku</b>	<b>30 593</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>29 658</b>	<b>14 250</b>	<b>-19 546</b>	<b>54 955</b>

**SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2017 ROKU**

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem
<b>Saldo na dzień 01.01.2017 roku</b>	<b>30 593</b>	<b>-5 217</b>	<b>0</b>	<b>33 324</b>	<b>6 279</b>	<b>-13 670</b>	<b>51 308</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości						-6 097	-6 097
Korekta błęd podstawowego							0
<b>Saldo po zmianach</b>	<b>30 593</b>	<b>-5 217</b>	<b>0</b>	<b>33 324</b>	<b>6 279</b>	<b>-19 767</b>	<b>45 212</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2017 roku</b>							
Dywidendy							0
Rozliczenie kapitału rezerwowego przeznaczonego na zakup akcji własnych							0
Zbycie akcji własnych		5 217		-4 496			721
Likwidacja środków trwałych				16	-16		0
Wycena aktywów finansowych przeznaczonych do sprzedaży							0
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał				811		-811	0
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>	<b>0</b>	<b>5 217</b>	<b>0</b>	<b>-3 669</b>	<b>-16</b>	<b>-811</b>	<b>721</b>
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2017 roku						321	321
Inne dochody całkowite po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2017 roku					7 989		7 989
<b>Razem całkowite dochody</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7 989</b>	<b>321</b>	<b>8 310</b>
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)				1	-1		0
<b>Saldo na dzień 31.12.2017 roku</b>	<b>30 593</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>29 658</b>	<b>14 250</b>	<b>-20 257</b>	<b>54 244</b>

**SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE OD 01.01 DO 31.03.2017 ROKU**

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem
<b>Saldo na dzień 01.01.2017 roku</b>	<b>30 593</b>	<b>-5 217</b>	<b>0</b>	<b>33 324</b>	<b>6 279</b>	<b>-13 670</b>	<b>51 308</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości						-6 097	-6 097
Korekta błęd podstawowego							0
<b>Saldo po zmianach</b>	<b>30 593</b>	<b>-5 217</b>	<b>0</b>	<b>33 324</b>	<b>6 279</b>	<b>-19 767</b>	<b>45 212</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2017 roku</b>							
Dywidendy							0
Rozliczenie kapitału rezerwowego przeznaczanego na zakup akcji własnych							0
Zbycie akcji własnych							0
Wycena aktywów finansowych przeznaczonych do sprzedaży							0
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał							0
Razem transakcje z właścicielami	0	0	0	0	0	0	0
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.03.2017 roku						497	497
Inne dochody całkowite po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.03.2017 roku							0
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	0	497	497
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)							0
<b>Saldo na dzień 31.03.2017 roku</b>	<b>30 593</b>	<b>-5 217</b>	<b>0</b>	<b>33 324</b>	<b>6 279</b>	<b>-19 270</b>	<b>45 710</b>

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

### 1. Jednostkowe wybrane dane finansowe

	od 01.01.2018 do 31.03.2018	od 01.01.2017 do 31.03.2017	od 01.01.2018 do 31.03.2018	od 01.01.2017 do 31.03.2017
	w tys. zł		w tys. EURO	
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	36 449	26 604	8 723	6 203
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	889	811	213	189
III. Zysk (strata) netto	678	674	162	157
IV. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	65	326	16	76
V. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-154	69	-37	16
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 712	-190	649	-44
VII. Przepływy pieniężne netto, razem	2 623	205	628	48
<b>Stan na</b>	<b>31.03.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.03.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
VIII. Aktywa, razem	104 924	94 194	24 931	22 584
IX. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	37 119	27 067	8 820	6 489
X. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	5 821	5 942	1 383	1 425
XI. Zobowiązania krótkoterminowe	31 298	21 125	7 437	5 065
XII. Kapitał własny	67 805	67 127	16 111	16 094
XIII. Kapitał akcyjny	30 593	30 593	7 269	7 335
XIV. Liczba akcji	6 118 550	6 118 550	6 118 550	6 118 550
XV. Średnia ważona liczba akcji	6 118 550	5 757 316	6 118 550	5 757 316
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	0,11	0,12	0,03	0,03
XVII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO)	11,08	10,97	2,63	2,63

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

## 2. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Stan na 31.03.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.03.2017
	tys. zł		
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>58 360</b>	<b>58 699</b>	<b>50 116</b>
Wartości niematerialne	4	6	15
Rzeczowe aktywa trwałe	12 154	12 257	30 787
Nieruchomości inwestycyjne	27 053	27 053	0
Inwestycje długoterminowe	18 810	18 810	18 810
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	339	573	504
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>46 564</b>	<b>35 495</b>	<b>36 508</b>
Zapasy	20 786	13 030	10 380
Należności z tytułu dostaw i usług	15 166	14 507	17 699
Należności z tytułu podatku CIT	93	93	28
Pozostałe należności	5 054	5 484	5 217
Inne składniki aktywów obrotowych	550	108	565
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0
Inwestycje krótkoterminowe	18	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 897	2 273	2 619
Aktywa trwałe zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
<b>RAZEM AKTYWA</b>	<b>104 924</b>	<b>94 194</b>	<b>86 624</b>

	Stan na 31.03.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.03.2017
	tys. zł		
<b>PASYWA</b>			
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>67 805</b>	<b>67 127</b>	<b>58 890</b>
Kapitał podstawowy	30 593	30 593	30 593
Akcje własne	0	0	-5 217
Pozostałe kapitały	29 658	29 658	33 341
Kapitał z aktualizacji wyceny wg MSR	14 250	14 250	6 263
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	-7 374	-7 574	-6 763
Wynik finansowy roku bieżącego	678	200	674
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>37 119</b>	<b>27 067</b>	<b>27 734</b>
<b>Zobowiązania i rezerwy długoterminowe</b>	<b>5 821</b>	<b>5 942</b>	<b>4 349</b>
Rezerwy długoterminowe	44	44	38
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 180	5 264	3 481
Kredyty i pożyczki długoterminowe	0	0	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe bierne	597	634	830
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>31 298</b>	<b>21 125</b>	<b>23 385</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	16 670	10 795	11 448

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

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

Rezerwy krótkoterminowe i rozliczenia			
międzyokresowe bierne	1 628	1 626	546
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	5 082	2 200	4 972
Zobowiązania z tytułu podatku CIT	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	7 918	6 504	6 419
<b>RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>104 924</b>	<b>94 194</b>	<b>86 624</b>

### 3. Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	od 01.01.2018 do 31.03.2018	od 01.01.2017 do 31.03.2017
	tys. zł	
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>36 449</b>	<b>26 604</b>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	4 565	1 875
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	31 884	24 729
Koszt własny sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	32 950	23 795
<b>Wynik brutto na sprzedaży</b>	<b>3 499</b>	<b>2 809</b>
Koszty sprzedaży	1 842	1 231
Koszty ogólnego zarządu	909	867
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto	141	100
<b>Wynik operacyjny</b>	<b>889</b>	<b>811</b>
Przychody (koszty) finansowe netto	-61	-161
<b>Wynik przed opodatkowaniem</b>	<b>828</b>	<b>650</b>
Podatek dochodowy	150	-24
<b>Wynik netto roku obrotowego</b>	<b>678</b>	<b>674</b>
<b>Inne dochody całkowite</b>		
Przeszacowanie środków trwałych	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych	0	0
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	0	0
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	0	0
<b>Całkowite dochody</b>	<b>678</b>	<b>674</b>

(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 01.01.2018 do 31.03.2018	od 01.01.2017 do 31.03.2017
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>828</b>	<b>650</b>
<b>Korekty o pozycje</b>	<b>-763</b>	<b>-324</b>
Amortyzacja	285	341
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	170	113
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-25	-34
Zmiana stanu zapasów	-7 756	-2 877
Zmiana stanu należności netto	-231	-3 641
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	7 290	6 312
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-478	-543
Inne korekty	-18	5
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>65</b>	<b>326</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>43</b>	<b>74</b>
Zbycie środków trwałych i wartości niematerialnych	43	74
<b>Wydatki</b>	<b>-197</b>	<b>-5</b>
Nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych	-197	-5
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-154</b>	<b>69</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>2 882</b>	<b>0</b>
Kredyty i pożyczki	2 882	0
<b>Wydatki</b>	<b>-170</b>	<b>-190</b>
Spląty kredytów i pożyczek		-76
Odsetki	-170	-114
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>2 712</b>	<b>-190</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>2 623</b>	<b>205</b>
<b>Środki pieniężne i krótkoterminowe aktywa finansowe na początek okresu</b>	<b>2 273</b>	<b>2 414</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>2 623</b>	<b>205</b>
<b>Środki pieniężne i krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>4 897</b>	<b>2 619</b>

## 5. Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

### ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE OD 01.01 DO 31.03.2018 ROKU

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem
<b>Saldo na dzień 01.01.2018 roku</b>	<b>30 593</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>29 658</b>	<b>14 250</b>	<b>-7 374</b>	<b>67 127</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0
Korekta błęd podstawowego							0
<b>Saldo po zmianach</b>	<b>30 593</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>29 658</b>	<b>14 250</b>	<b>-7 374</b>	<b>67 127</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2018 roku</b>							
Dywidendy							0
Rozliczenie kapitału rezerwowego przeznaczanego na zakup akcji własnych							0
Zbycie akcji własnych							0
Wycena aktywów finansowych przeznaczonych do sprzedaży							0
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał							0
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.03.2018 roku						678	678
Inne dochody całkowite po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.03.2018 roku							0
<b>Razem całkowite dochody</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>678</b>	<b>678</b>
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)							0
<b>Saldo na dzień 31.03.2018 roku</b>	<b>30 593</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>29 658</b>	<b>14 250</b>	<b>-6 696</b>	<b>67 805</b>



**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2017 ROKU**

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem
<b>Saldo na dzień 01.01.2017 roku</b>	<b>30 593</b>	<b>-5 217</b>	<b>0</b>	<b>33 341</b>	<b>6 263</b>	<b>811</b>	<b>65 791</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości						-7 574	-7 574
Korekta błędu podstawowego							0
<b>Saldo po zmianach</b>	<b>30 593</b>	<b>-5 217</b>	<b>0</b>	<b>33 341</b>	<b>6 263</b>	<b>-6 763</b>	<b>58 217</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2017 roku</b>							
Dywidendy							0
Rozliczenie kapitału rezerwowego przeznaczonego na zakup akcji własnych							0
Zbycie akcji własnych		5 217		-4 496			721
Wycena aktywów finansowych przeznaczonych do sprzedaży							0
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał				811		-811	0
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>	<b>0</b>	<b>5 217</b>	<b>0</b>	<b>-3 685</b>	<b>0</b>	<b>-811</b>	<b>721</b>
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2017 roku						200	200
Inne dochody całkowite po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2017 roku					7 989		7 989
<b>Razem całkowite dochody</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7 989</b>	<b>200</b>	<b>8 189</b>
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)				1	-1		0
<b>Saldo na dzień 31.12.2017 roku</b>	<b>30 593</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>29 658</b>	<b>14 250</b>	<b>-7 374</b>	<b>67 127</b>

**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE OD 01.01 DO 31.03.2017 ROKU**

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem
<b>Saldo na dzień 01.01.2017 roku</b>	<b>30 593</b>	<b>-5 217</b>	<b>0</b>	<b>33 341</b>	<b>6 263</b>	<b>811</b>	<b>65 791</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości						-7 574	-7 574
Korekta błęd podstawowego							0
<b>Saldo po zmianach</b>	<b>30 593</b>	<b>-5 217</b>	<b>0</b>	<b>33 341</b>	<b>6 263</b>	<b>-6 763</b>	<b>58 217</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2017 roku</b>							
Dywidendy							0
Rozliczenie kapitału rezerwowego przeznaczanego na zakup akcji własnych							0
Zbycie akcji własnych							0
Wycena aktywów finansowych przeznaczonych do sprzedaży							0
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał							0
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.03.2017 roku						674	674
Inne dochody całkowite po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.03.2017 roku							0
<b>Razem całkowite dochody</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>674</b>	<b>674</b>
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)							0
<b>Saldo na dzień 31.03.2017 roku</b>	<b>30 593</b>	<b>-5 217</b>	<b>0</b>	<b>33 341</b>	<b>6 263</b>	<b>-6 089</b>	<b>58 890</b>

### 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:	jw.
Numery telekomunikacyjne:	Tel. (052) 326-09-00 Fax. (052) 326-09-01
Adres strony internetowej:	<a href="http://www.drozapol.pl">www.drozapol.pl</a>
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. Antoniego Hedy „Szary” 32.

Ponadto Spółka posiada biura i przedstawicielstwa handlowe na terenie całego kraju.

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

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 szeroko stopowe (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 montażu zbrojeń budowlanych,

Usługi prostowania i cięcia blach,

Prefabrykacja konstrukcji stalowych,

Usługi transportowe i inne.

## **2. Opis organizacji Grupy Kapitałowej**

W skład grupy kapitałowej na dzień tworzenia raportu 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.
- Udziałowcy: Drozapol-Profil S.A. 70%, Wojciech Rybka 30%.
- Kapitał podstawowy spółki wynosi 5 tys. zł.

#### **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 oraz handel wyrobami hutniczymi.
- Udziałowcy: Drozapol-Profil S.A. 100%.
- Kapitał podstawowy spółki wynosi 18 810 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,

**Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień sporządzenia sprawozdania:**

- Bożydar Dubalski - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Aneta Rybka-Rosner - V-ce Przewodnicząca Rady Nadzorczej,
- Robert Mikołaj Włosiński - Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Andrzej Rona - Członek Rady Nadzorczej,
- Marcin Hanyżewski - Członek Rady Nadzorczej.

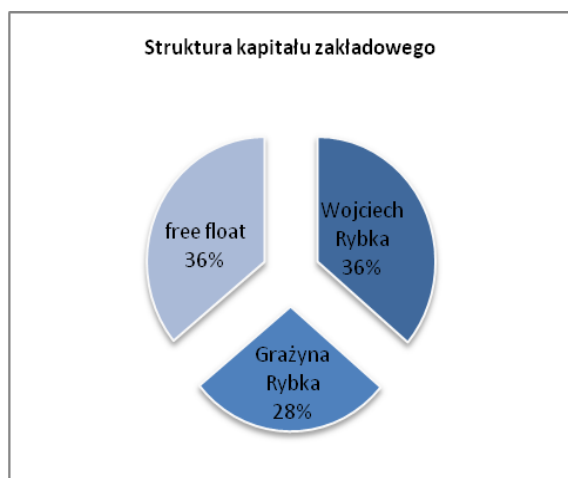
**Prokurenci na dzień sporządzenia sprawozdania:**

- Grażyna Rybka - prokura samoistna,
- Maciej Wiśniewski - prokura łączna,
- Jordan Madej - prokura łączna,
- Tomasz Ziamek - prokura łączna.

#### 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
<b>Wojciech Rybka</b>	2 212 971	36,17	3 472 971	40,20
<b>Grażyna Rybka</b>	1 708 383	27,93	2 968 383	34,37
<b>Razem</b>	<b>3 921 354</b>	<b>64,09</b>	<b>6 441 354</b>	<b>74,57</b>
<b>Łączna liczba akcji</b>	<b>6 118 550</b>	<b>100,0%</b>	<b>8 638 550</b>	<b>100,0%</b>
w tym akcje własne	0	0	0	0



#### 5. Opis zmian w stanie posiadania akcji emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę

Według wiedzy Zarządu Spółki, na dzień sporządzenia niniejszego raportu, 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
<b>Wojciech Rybka</b>	Prezes Zarządu	2 212 971	11 064 855	Bez zmian
<b>Grażyna Rybka</b>	Prokurent	1 708 383	8 541 915	Bez zmian
<b>Maciej Wiśniewski</b>	Prokurent	200	1 000	Bez zmian
<b>Razem</b>		<b>3 921 554</b>	<b>19 607 770</b>	<b>Bez zmian</b>

## 6. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu raportu

### Zgodność sprawozdania finansowego z MSSF

Sprawozdanie finansowe Drozapol-Profil S.A. za I kwartał 2018 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.

Sprawozdanie skonsolidowane za I kwartał 2018 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..

### 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 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 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 przeznaczone 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 początkowo wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia z uwzględnieniem kosztów przeprowadzenia transakcji. Po początkowym ujęciu nieruchomości inwestycyjne są wyceniane według wartości godziwej. Zyski lub straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstały. Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnej odzwierciedla warunki rynkowe na dzień bilansowy. Przy przeniesieniu nieruchomości zajmowanej przez właściciela do nieruchomości inwestycyjnych wykazywanych w wartości godziwej jednostka stosuje MSR 16 aż do dnia zmiany sposobu użytkowania tej nieruchomości. Ustaloną na ten dzień różnicę między wartością bilansową nieruchomości a jej wartością godziwą jednostka traktuje w taki sam sposób jak przeszacowanie zgodnie z MSR 16 Środki trwałe. Standard MSR 40 nakazuje zwiększenie dotychczasowej wartości bilansowej nieruchomości odnieść bezpośrednio w kapitał z aktualizacji wyceny. Przy późniejszym zbyciu nieruchomości inwestycyjnej kapitał z aktualizacji wyceny zawarty w kapitale własnym przenosi się do zysków zatrzymanych. Z kolei 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.

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 wypływu 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,
- 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.

Odsetki ujmowane są sukcesywnie w miarę upływu czasu z uwzględnieniem efektywnej rentowności osiągananej 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**

W I kwartale 2018 jednostka dominująca osiągnęła wynik na sprzedaży w wysokości 748 tys. zł a wynik netto 678 tys. zł. Wynik netto jest ponad trzykrotnie wyższy jak wynik za cały 2017 rok. Wskaźniki rentowności na każdym poziomie działalności są dodatnie. Ich szczegółowe zestawienie dla jednostki dominującej przedstawiono w poniższej tabeli.

Dane jednostkowe		I kwartał 2018	I kwartał 2017	zmiana
<b>Rentowność sprzedaży</b>	zysk na sprzedaży / przychody netto ze sprzedaży	2,1%	2,7%	-0,6%
<b>Rentowność operacyjna</b>	zysk operacyjny / przychody netto ze sprzedaży + pozostałe przychody operacyjne	2,4%	3,0%	-0,6%
<b>Rentowność sprzedaży netto</b>	zysk netto / przychody netto ze sprzedaży + pozostałe przychody operacyjne + przychody finansowe + zyski nadzwyczajne	1,8%	2,5%	-0,7%
<b>ROE</b>	zysk netto / kapitał własny	1,0%	1,1%	-0,1%
<b>ROA</b>	zysk netto / aktywa ogółem	0,6%	0,8%	-0,2%

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

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

W ujęciu grupy kapitałowej wynik na sprzedaży wyniósł 957 tys. zł a wynik netto 712 tys. zł i był on tym samym wyższy od wyniku I kwartału 2017 o 215 tys. zł.

Wskaźniki rentowności skonsolidowane zaprezentowano poniżej.

Dane skonsolidowane		I kwartał 2018	I kwartał 2017	zmiana
<b>Rentowność sprzedaży</b>	zysk na sprzedaży / przychody netto ze sprzedaży	2,4%	3,6%	-1,2%
<b>Rentowność operacyjna</b>	zysk operacyjny / przychody netto ze sprzedaży + pozostałe przychody operacyjne	2,3%	2,3%	0,0%
<b>Rentowność sprzedaży netto</b>	zysk netto / przychody netto ze sprzedaży + pozostałe przychody operacyjne + przychody finansowe + zyski nadzwyczajne	1,7%	1,7%	0,0%
<b>ROE</b>	zysk netto / kapitał własny	1,3%	1,1%	0,2%
<b>ROA</b>	zysk netto / aktywa ogółem	0,7%	0,7%	0,0%

Płynność jednostki dominującej jak i grupy kapitałowej pozostaje w dalszym ciągu na bardzo bezpiecznym, wysokim poziomie, co obrazują poniższe wskaźniki. W ramach zarządzania płynnością Spółka korzysta niezmiennie z faktoringu należności w Raiffeisen Bank Polska oraz KUKA Finance. Ma również możliwość zaciągania kredytów obrotowych w PKO BP i kredytu Rewolwingowego w Raiffeisen Bank w ramach limitów wielocelowych w niniejszych bankach. Na koniec I kwartału kwota przyznanego limitu w PKO BP wynosiła 12 mln zł a w Raiffeisen Bank 15 mln zł. Cykl konwersji gotówki uległ skróceniu o 20 dni w stosunku do porównywalnego okresu sprzed roku i wyniósł 46 dni.

Dane skonsolidowane		I kwartał 2018	I kwartał 2017	zmiana
<b>Wskaźnik bieżącej płynności</b>	majątek obrotowy / zobowiązania bieżące	1,5	1,4	0,1
<b>Wskaźnik szybkiej płynności</b>	(majątek obrotowy – zapasy – krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe) / zobowiązania bieżące	0,8	1,0	-0,2
<b>Cykl obrotu zapasów w dniach</b>	(przeciętny zapas * liczba dni w okresie) / przychody netto ze sprzedaży	42	60	-18
<b>Cykl obrotu należności w dniach</b>	(przeciętny stan należności handlowych * liczba dni w okresie) / przychody netto ze sprzedaży	37	54	-16
<b>Cykl obrotu zobowiązań w dniach</b>	(średni stan zobowiązań handlowych * liczba dni w okresie) / przychody netto ze sprzedaży	33	47	-14
<b>Cykl konwersji gotówki</b>	wskaźnik rotacji zapasów + rotacja należności - rotacja zobowiązań	46	66	-20

## **8. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w I kwartale 2018**

W I kwartale zarówno jednostka dominująca jak i grupa kapitałowa wygenerowały dodatnie wyniki na poziomie sprzedaży, jak i wyniki finansowe. Wynik netto Spółki dominującej za I kwartał wyniósł 678 tys. zł, podczas gdy przychody jednostki dominującej są o 37% wyższe niż w I kwartale 2017 roku.

W grupie kapitałowej wynik netto wyniósł 712 tys. zł, a przychody wzrosły o 43%.

Na zmniejszenie wyniku miało wpływ naliczenie ujemnych różnic kursowych w kwocie -93 tys. zł w Spółce dominującej oraz -12 tys. zł w spółce zależnej DP Invest Sp. z o.o., co wynikało przede wszystkim z wysokiego kursu Euro oraz Dolara amerykańskiego na dzień 30.03.2018r. oraz wysoki poziom zobowiązań, w tych walutach.

Struktura bilansu w grupie kapitałowej wg stanu na 31.03.2018 wobec struktury bilansu na dzień 31.03.2017 r. przedstawiała się następująco:

Zapasy wyniosły 22 893 tys. zł i wzrosły o 116%, co spowodowane było przede wszystkim znacznym wzrostem sprzedaży a więc większym zapotrzebowaniem na towary oraz zwiększonymi zakupami wynikającymi z zapowiedzi, dalszego wzrostu cen. Wzrost wynika również z korekty opisaney w pkt. 18 sprawozdania. Należności handlowe wyniosły 17 363 tys. zł i spadły o 11%. Zobowiązania handlowe wyniosły 18 830 tys. zł i wzrosły o 56%, co jest również wynikiem znacznego wzrostu przychodów ze sprzedaży i wzrostu zapasów. Kredyty bankowe wyniosły 5 511 tys. zł i spadły tym samym o 8%.

Spółka wygenerowała dodatnie przepływy netto, w tym także dodatnie przepływy operacyjne i finansowe.

Był to bardzo dobry okres, przede wszystkim od strony sprzedażowej. Spółka wykorzystwała zwiększone w poprzednim roku finansowanie, popyt na rynku oraz relacje z dostawcami i odbiorcami do intensyfikacji sprzedaży wyrobów hutniczych w tym wyrobów gotowych oraz usług. Dobrą i bardzo stabilną sytuację finansową spółki, dostrzegły po raz kolejny banki, które zwiększyły finansowanie jednostce dominującej. W marcu Raiffeisen Bank zwiększył limit o 5 mln zł, w kwietniu PKO BP zwiększył limit również o 5 mln zł. Finansowanie to spółka wykorzystuje głównie pod akredytywy otwierane dla zagranicznych dostawców.

## **9. Czynniki i zdarzenia mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w I kwartale 2018r.**

Pierwszy kwartał 2018 był okresem wzmożonego jak na tę porę roku zapotrzebowania ze strony klientów grupy kapitałowej. Zainicjowany już podczas IV kwartału 2017 stabilny popyt na wyroby hutnicze, był kontynuowany także w ciągu pierwszych trzech miesięcy bieżącego roku. Globalne indeksy cen surowców wykorzystywanych do produkcję stali, m.in. takich jak: złom, ruda żelaza, czy węgiel koksujący - drożały, więc miało to bezpośredni wpływ na wzrost i względną stabilizację cenową produktu finalnego. Kontrahenci krajowi chętnie projektowali swoje zapasy magazynowe pod kątem upłynnień związanych nie tylko z okresem pierwszego kwartału, ale także planując już dalszy rozwój sprzedaży w nadchodzącym

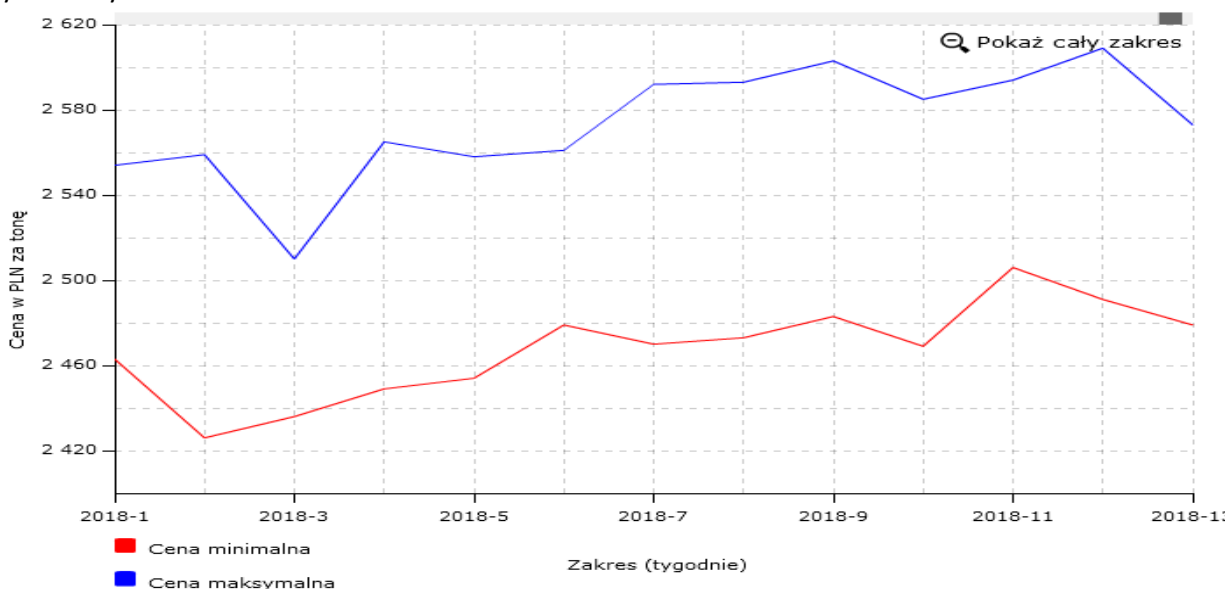
(Dane w tys. zł, chyba że zaznaczono inaczej)

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

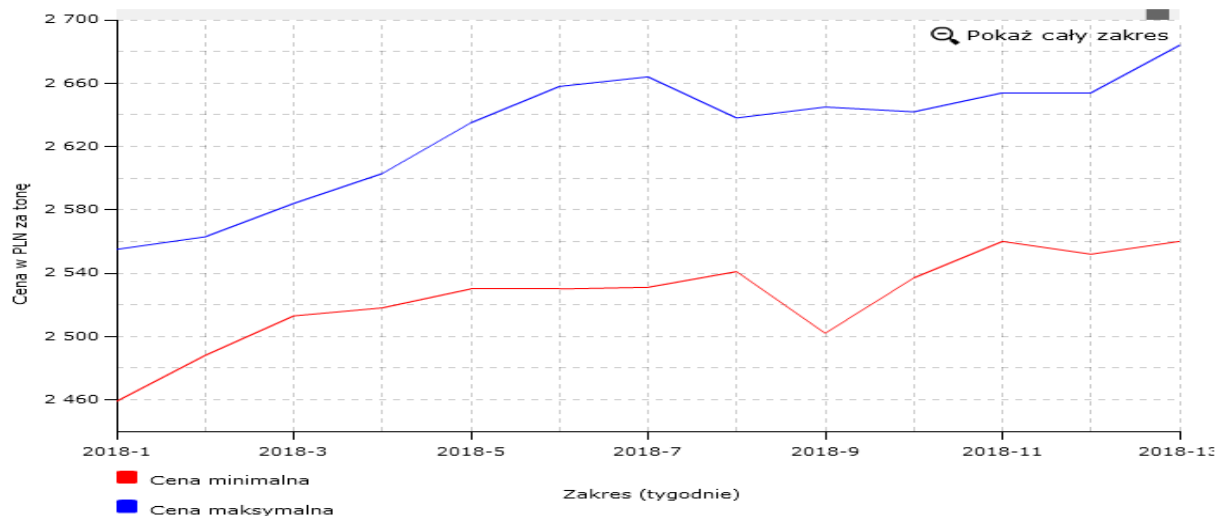
okresie wiosennym. W poszczególnych asortymentach widać było znaczącą stabilizację, tzn. rynek wyrobów płaskich dopasował się do sytuacji związanej z wprowadzeniem w 2017 roku ceł antydumpingowych obejmujących import ze wskazanych przez Komisję Unijną Państw trzecich. Sprzedaż w segmencie profili i rur mając na uwadze dotychczasową specyfikę okresu zimowego przedstawiała się bardzo dobrze. Także wyniki na innej ważnej grupie asortymentowej, jaką są pręty żebrowane kształtowały się pozytywnie. Dominował towar pochodzący z importu, który wobec stabilnego, szczególnie w pierwszych dwóch miesiącach roku złotego w korelacji z walutami wiodącymi zapewniał rentowny obrót. Zbrojenia budowlane podążały za trendem ceny pręta, a tempo ich sprzedaży mając na uwadze sezon zimowy było bardzo dobre.

Sytuację cenową wyrobów stalowych prezentują poniższe wykresy.

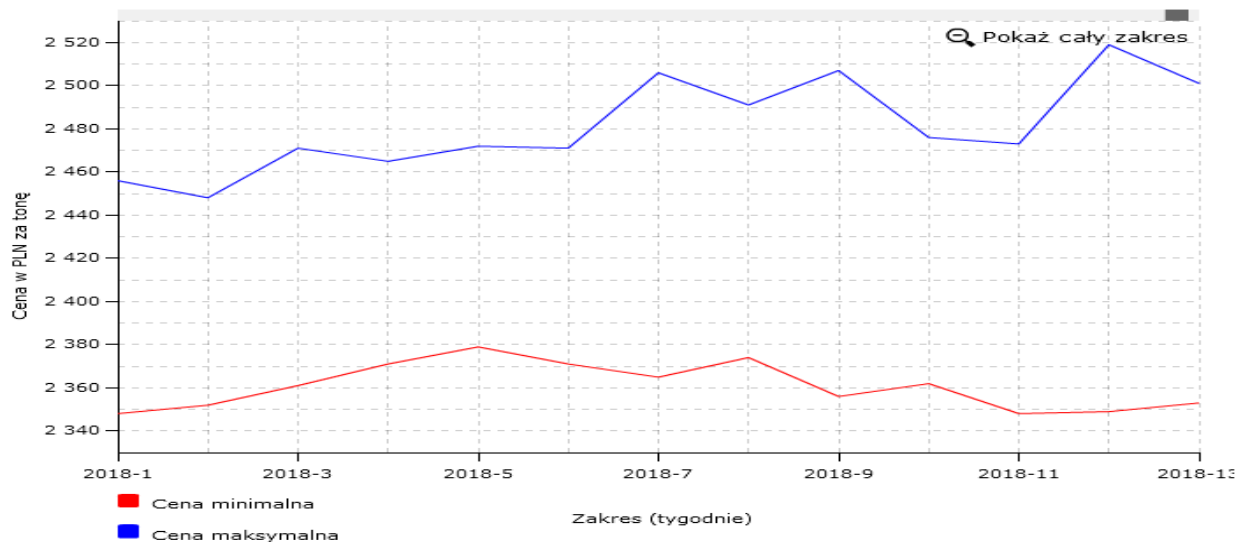
Rys. 1 Ceny blach



Rys. 2 Ceny profili



Rys. 3 Ceny prętów



Źródło: [www.puds.pl](http://www.puds.pl)

Dodatkowo, poza powyższymi czynnikami, opisywanymi w pkt. 8 i 9 raportu, na wynik grupy kapitałowej wpłynęły od strony kosztów:

- prowizje bankowe na kwotę 146 tys. zł,
- odsetki bankowe 55 tys. zł

Od strony przychodów:

- zysk ze zbycia inwestycji w wysokości 113 tys. zł,
- dotacje w wysokości 90 tys. zł,

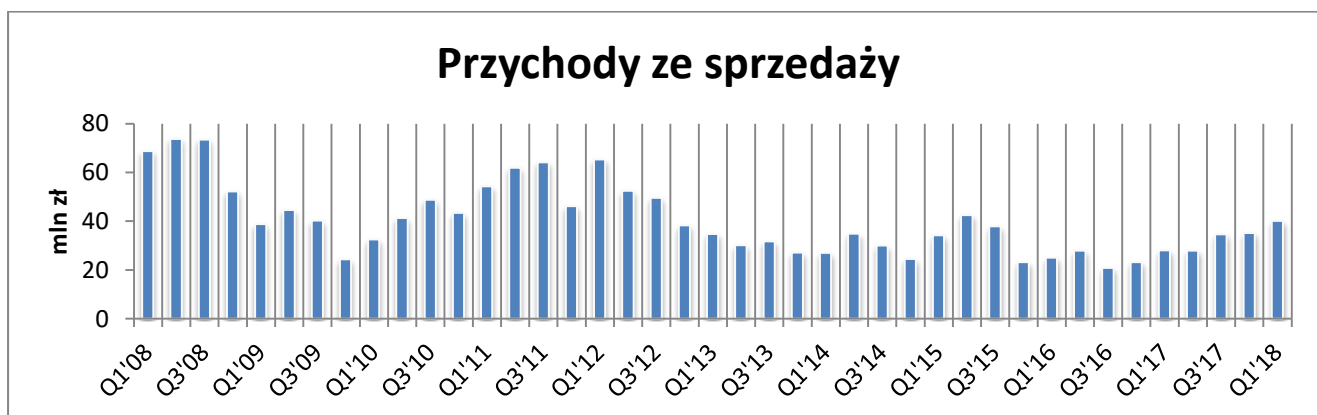
*(Dane w tys. zł, chyba że zaznaczono inaczej)**Ewentualne różnice w wysokości 1 tys. zł przy sumowaniu wynikają z przyjętych zaokrągleń)*

- zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych w wysokości 25 tys. zł,
- odszkodowania w wysokości 166 tys. zł.

#### 10. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w I kwartale 2018r.

Sezonowość w branży dystrybucji wyrobów hutniczych od kilku lat nie jest tak wyraźna i jednoznaczna, jak to było kiedyś. Aktualnie bardziej niż warunki pogodowe, kształtuje ją poziom nowych inwestycji infrastrukturalnych, uzależniony częściowo od stopnia wykorzystania funduszy unijnych. Na popyt na wyroby stalowe mają również wpływ inwestycje w branżach budowlanych, drogowych, w przemyśle konstrukcyjnym oraz maszynowym. Ważnym czynnikiem wpływającym na popyt są również wahania cenowe, coraz bardziej dynamiczne w ostatnich latach. Historycznie, zazwyczaj IV i I kwartał roku był to okres o zmniejszonej sprzedaży w stosunku do kwartału II czy III. Tym razem tendencja ta nie jest utrzymana. Wzrost popytu, który nastąpił w IV kwartale 2017 roku, utrzymał się także w I kwartale 2018 roku.

Sprzedaż kwartalna za I kwartał 2018 r. grupy kapitałowej była najwyższa od II kwartału 2015 r. i wyniosła 40,2 mln zł, a biorąc pod uwagę tylko pierwsze trzy miesiące roku to była najlepsza od I kwartału 2012 r.



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

W I 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

W I kwartale Spółka nie dokonywała powyższych odpisów.

(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 I kwartale 2018r. stan rezerw wyniósł 6 852 tys. zł, w tym:

- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego: 5 180 tys. zł,
- rezerwa na świadczenie emerytalne i podobne: 44 tys. zł,
- pozostałe rezerwy: 1 628 tys. zł.

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

REZERWA BRUTTO Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO - różnice przejściowe:	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Różnica w wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego	27 128	27 203	18 268
Pozostałe	136	502	52
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>5 180</b>	<b>5 264</b>	<b>3 481</b>

AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO - różnice przejściowe:	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Świadczenia po okresie zatrudnienia	177	181	39
Odpisy aktualizujące należności	2 377	2 377	2 382
Pozostałe	143	176	231
Nierozliczone straty podatkowe	1420	2615	0
Aktualizacja zapasów	43	43	0
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego brutto</b>	<b>790</b>	<b>1 024</b>	<b>504</b>
Odpis aktualizujący aktywa z tytułu podatku odroczonego	451	451	0
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>339</b>	<b>573</b>	<b>504</b>

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU	01.01.2018- 31.03.2018	01.01.2017- 31.03.2017
<b>1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu</b>	<b>573</b>	<b>499</b>
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>0</b>	<b>18</b>
<b>a) odniesione na wynik finansowy</b>	<b>0</b>	<b>18</b>
świadczenia po okresie zatrudnienia	0	0
rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	0
odpisy aktualizujące należności	0	1
pozostałe	0	17
nierozliczone straty podatkowe	0	0
aktualizacja zapasów	0	0
<b>b) odniesione na kapitał własny</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
zobowiązania z tytułu odprowadzeń emerytalnych	0	0
pozostałe	0	0

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

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

<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>234</b>	<b>13</b>
<b>a) odniesione na wynik finansowy</b>	<b>234</b>	<b>13</b>
świadczenia po okresie zatrudnienia	0	13
rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	0
odpisy aktualizujące należności	0	0
pozostałe	7	0
nierozliczone straty podatkowe	227	0
aktualizacja zapasów	0	0
<b>b) odniesione na kapitał własny</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
pozostałe	0	0
<b>4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu</b>	<b>339</b>	<b>504</b>
<b>a) odniesiono na wynik finansowy</b>	<b>-234</b>	<b>5</b>
świadczenia po okresie zatrudnienia	0	-13
rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	0
odpisy aktualizujące należności	0	1
pozostałe	-7	17
nierozliczone straty podatkowe	-227	0
aktualizacja zapasów	0	0
<b>b) odniesionych na kapitał własny</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
pozostałe	0	0
<b>ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO</b>	<b>01.01.2018- 31.03.2018</b>	<b>01.01.2017- 31.03.2017</b>
<b>1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu</b>	<b>5 264</b>	<b>3 509</b>
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>a) odniesione na wynik finansowy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego	0	0
pozostałe	0	0
<b>b) odniesione na kapitał własny</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego	0	0
pozostałe	0	0
<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>84</b>	<b>28</b>
<b>a) odniesione na wynik finansowy</b>	<b>84</b>	<b>28</b>
różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego	14	28
pozostałe	70	0
<b>b) odniesione na kapitał własny</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego	0	0
pozostałe		0
<b>4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:</b>	<b>5180</b>	<b>3481</b>
<b>a) odniesionej na wynik finansowy</b>	<b>-84</b>	<b>-28</b>



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

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

różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego	-14	-28
pozostałe	-70	0
<b>b) odniesionej na kapitał własny</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego	0	0
pozostałe	0	0

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

W I kwartale Spółka uzyskała dodatkowe finansowanie w PKO Leasing na zakup nowoczesnej maszyny do produkcji zbrojeń budowlanych w kwocie 1,08 mln zł. Łączna wartość inwestycji wynosi ok 1,2 mln zł netto. Realizacja tego zakupu odbywa się etapami, zgodnie z zawartą umową.

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

Na dzień 31.03.2018 nie istniało istotne zobowiązanie z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych w grupie kapitałowej Drozapol-Profil S.A.

### 17. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

Nie wystąpiły istotne rozliczenia spraw sądowych.

### 18. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

#### a) Dotyczące Emitenta

Bilans DROZAPOL-PROFIL S.A.						
	Stan na 31.03.2017 było	korekta 1	korekta 2	korekta 3	korekta 4	Stan na 31.03.2017 jest
	w tys. zł					
<b>AKTYWA</b>						
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>50 119</b>	<b>-3</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>50 116</b>
Wartości niematerialne	15					15
Rzeczowe aktywa trwałe	30 787					30 787
Nieruchomości inwestycyjne	0					0
Inwestycje długoterminowe	18 813	-3				18 810
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	504					504
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>43 779</b>	<b>0</b>	<b>-7 271</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>36 508</b>
Zapasy	14 843			-4 463		10 380
Należności z tytułu dostaw i usług	13 236			4 463		17 699
Należności z tytułu podatku CIT	28					28
Pozostałe należności	5 217					5 217

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

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

Inne składniki aktywów obrotowych	565					565
Pochodne instrumenty finansowe	0					0
Inwestycje krótkoterminowe	7 271		-7 271			0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 619					2 619
Aktywa trwałe zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0					0
<b>RAZEM AKTYWA</b>	<b>93 898</b>	<b>-3</b>	<b>-7 271</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>86 624</b>

	Stan na 31.03.2017 było	korekta 1	korekta 2	korekta 3	korekta 4	Stan na 31.03.2017 jest
w tys. zł						
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>						
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>66 464</b>	<b>-3</b>	<b>-7 026</b>	<b>0</b>	<b>-545</b>	<b>58 890</b>
Kapitał podstawowy	30 593					30 593
Akcje własne	-5 217					-5 217
Pozostałe kapitały	33 341					33 341
Kapitał z aktualizacji wyceny	6 263					6 263
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	811	-3	-7 026	0	-545	-6 763
Wynik finansowy roku bieżącego	674					674
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>27 434</b>	<b>0</b>	<b>-245</b>	<b>0</b>	<b>545</b>	<b>27 734</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>4 594</b>	<b>0</b>	<b>-245</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4 349</b>
Rezerwy długoterminowe	38				0	38
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 726		-245			3 481
Kredyty i pożyczki długoterminowe	0					0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe bierne	830					830
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>22 840</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>545</b>	<b>23 385</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	11 448					11 448
Rezerwy krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe bierne	1				545	546
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	4 972					4 972
Zobowiązania z tytułu CIT	0					0
Pozostałe zobowiązania	6 419					6 419
<b>RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>93 898</b>	<b>-3</b>	<b>-7 271</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>86 624</b>

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

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

	od 01.01.2017 do 31.03.2017 było	korekta 1	korekta 2	korekta 3	korekta 4	od 01.01.2017 do 31.03.2017 jest
	w tys. zł					
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>26 604</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>26 604</b>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	1 875					1 875
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	24 729					24 729
Koszt własny sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	23 795					23 795
<b>Wynik brutto na sprzedaży</b>	<b>2 809</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 809</b>
Koszty sprzedaży	1 231					1 231
Koszty ogólnego zarządu	867					867
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto	100					100
<b>Wynik operacyjny</b>	<b>811</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>811</b>
Przychody (koszty) finansowe netto	-161					-161
<b>Wynik przed opodatkowaniem</b>	<b>650</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>650</b>
Podatek dochodowy	-24					-24
<b>Wynik netto roku obrotowego</b>	<b>674</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>674</b>
<b>Inne dochody całkowite</b>						<b>0</b>
Przeszacowanie środków trwałych	0	0	0	0	0	0
Przeniesienie rzeczowych aktywów trwałych do nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0	0	0	0
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych	0	0	0	0	0	0
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	0
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	0	0	0	0	0	0
<b>Całkowite dochody</b>	<b>674</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>674</b>

**korekta 1:**

odpis aktualizujący wartość udziałów w DP WIND 1 Sp. z o.o.

**korekta 2:**

odpis aktualizujący wartość pożyczki wraz z odsetkami udzielonej DP WIND 1 Sp. z o.o.

**korekta 3:**

korekta prezentacyjna - reklasyfikacja zaliczek przekazanych na przyszłe dostawy

**korekta 4:**

odsetki od zaległości podatkowych w części dotyczącej lat 2012-2016 naliczone w związku z wydanymi decyzjami pokontrolnymi.

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

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

**b) Dotyczące Grupy Kapitałowej**
**Bilans DROZAPOL-PROFIL S.A.**

	Stan na 31.03.2017 było	korekta 1	korekta 2	korekta 3	Stan na 31.03.2017 jest
	w tys. zł				
<b>AKTYWA</b>					
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>45 560</b>	<b>-5 797</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>39 763</b>
Wartości niematerialne	19				19
Rzeczowe aktywa trwałe	45 035	-5 797			39 238
Nieruchomości inwestycyjne	0				0
Inwestycje długoterminowe	0				0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	504				504
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2				2
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>36 511</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>36 511</b>
Zapasy	15 364		-4 782		10 582
Należności z tytułu dostaw i usług	14 654		4 782		19 436
Należności z tytułu podatku CIT	28				28
Pozostałe należności	2 858				2 858
Inne składniki aktywów obrotowych	868				868
Pochodne instrumenty finansowe	0				0
Inwestycje krótkoterminowe	0				0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 739				2 739
Aktywa trwałe zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0				0
<b>RAZEM AKTYWA</b>	<b>82 071</b>	<b>-5 797</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>76 274</b>

	Stan na 31.03.2017 było	korekta 1	korekta 2	korekta 3	Stan na 31.03.2017 jest
	w tys. zł				
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>					
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>51 807</b>	<b>-5 552</b>	<b>0</b>	<b>-545</b>	<b>45 710</b>
Kapitał podstawowy	30 593				30 593
Akcje własne	-5 217				-5 217
Pozostałe kapitały	33 325				33 325
Kapitał z aktualizacji wyceny	6 279				6 279
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	-13 670	-5 552		-545	-19 767
Wynik finansowy roku bieżącego	497				497
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>30 264</b>	<b>-245</b>	<b>0</b>	<b>545</b>	<b>30 564</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>5 201</b>	<b>-245</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4 956</b>

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

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

Rezerwy długoterminowe	39				39
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 726	-245			3 481
Kredyty i pożyczki długoterminowe	0				0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe bierne	1 436				1 436
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>25 063</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>545</b>	<b>25 608</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	12 102				12 102
Rezerwy krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe bierne	1			545	546
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	5 993				5 993
Zobowiązania z tytułu CIT	0				0
Pozostałe zobowiązania	6 967				6 967
<b>RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>82 071</b>	<b>-5 797</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>76 274</b>

	od 01.01.2017 do 31.03.2017 było	korekta 1	korekta 2	korekta 3	od 01.01.2017 do 31.03.2017 jest
	w tys. zł				
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>28 132</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>28 132</b>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	1 878				1 878
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	26 254				26 254
Koszt własny sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	25 089				25 089
<b>Wynik brutto na sprzedaży</b>	<b>3 043</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 043</b>
Koszty sprzedaży	1 050				1 050
Koszty ogólnego zarządu	980				980
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto	-372				-372
<b>Wynik operacyjny</b>	<b>641</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>641</b>
Przychody (koszty) finansowe netto	-167				-167
<b>Wynik przed opodatkowaniem</b>	<b>474</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>474</b>
Podatek dochodowy	-23				-23
<b>Wynik netto roku obrotowego</b>	<b>497</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>497</b>
<b>Inne dochody całkowite</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Przeszacowanie środków trwałych	0	0	0	0	0
Przeniesienie rzeczowych aktywów trwałych do nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0	0	0
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych	0	0	0	0	0
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	0	0	0	0	0
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	0	0	0	0	0
<b>Całkowite dochody</b>	<b>497</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>497</b>

**korekta 1:**

odpis aktualizujący wartość środków trwałych w budowie - projekt farmy wiatrowej DP WIND 1 Sp. z o.o.

**korekta 2:**

korekta prezentacyjna - reklasyfikacja zaliczek przekazanych na przyszłe dostawy

**korekta 3:**

odsetki od zaległości podatkowych w części dotyczącej lat 2012-2016 naliczone w związku z wydanymi decyzjami pokontrolnymi.

**19. Kwota i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość.**

W I kwartale 2018r. Spółka nie odnotowała pozycji, które są nietypowe i miałyby wpływ na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto i przepływy pieniężne.

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

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

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

W I kwartale 2018 roku nie dokonano zmiany klasyfikacji aktywów finansowych.

**22. 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.

**23. 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 I kwartale 2018 roku nie miały miejsca takie zdarzenia.

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

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązаныmi zawarte zostały na warunkach rynkowych.

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

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

**26. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy**

W I kwartale 2018 roku nie wypłacano ani nie deklarowano wypłaty dywidendy.

**27. Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności**

Segmenty działalności (w tys. zł) - dane skonsolidowane	01.01.2018- 31.03.2018	01.01.2017- 31.03.2017
<b>Sprzedż towarów i materiałów</b>		
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	36 089	26 254
Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów	32 840	23 455
Zysk/strata	3 249	2 799
<b>Sprzedż wyrobów gotowych</b>		
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych (produkcja)	3 930	1 540
Koszt własny sprzedanych wyrobów gotowych	3 354	1 412
Zysk/strata	576	129
<b>Usługi transportowe i pozostałe</b>		
Przychody ze sprzedaży usług transportowych i pozostałych	192	338
Koszt własny sprzedaży usług transportowych i pozostałych	126	222
Zysk/strata	66	116
<b>Zysk/strata brutto na sprzedaży, ogółem</b>	<b>3 891</b>	<b>3 043</b>

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

Zdarzenia takie nie wystąpiły.

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

Zobowiązania warunkowe Drozapol-Profil S.A. w tys. zł	31.03.2018	31.12.2017	Zmiana
- z tytułu gwarancji na rzecz dostawców	253	1 218	-966
- z tytułu forwardów	1 858	111	1 747
- z tytułu faktoringu	4 871	4 352	519
- 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	12 948	13 664	-716
<b>RAZEM</b>	<b>19 930</b>	<b>19 345</b>	<b>585</b>

\*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. do kwoty 6,75 mln zł. Poręczenie zostało udzielone do dnia 21.01.2019r.

Zobowiązania warunkowe spółek zależnych w tys. zł	31.03.2018	31.12.2017	Zmiana
- z tytułu gwarancji na rzecz dostawców	0	0	0
- z tytułu forwardów	0	0	0
- z tytułu dostaw towarów	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	3 555	1 386	2 169
<b>RAZEM</b>	<b>3 555</b>	<b>1386</b>	<b>2 169</b>

\*DP Invest Sp. z o.o. udzielił poręczenia spółce dominującej Drozapol-Profil S.A.. Poręczenie to stanowi jedno z zabezpieczeń umowy o limit wierzytelności zawartej między Drozapol-Profil S.A. a Raiffeisen Bank Polska S.A. do kwoty 22,5 mln zł. Poręczenie zostało udzielone do dnia 19.01.2019r.

### 30. Inne informacje, które mogą w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta

Brak informacji, które mogłyby się przyczynić w istotny sposób do oceny finansowej i majątkowej grupy kapitałowej, innych niż wymienione w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

### 31. Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe

W I kw. 2018 nie miały miejsca żadne zdarzenia o nietypowym charakterze.

### 32. Opis zmian organizacji grupy kapitałowej emitenta

W I kw. 2018 nie nastąpiły zmiany w strukturze oraz organizacji grupy kapitałowej emitenta.



### **33. Stanowisko Zarządu w sprawie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników**

Zarząd Spółki nie publikuje prognoz wyników finansowych.

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

W I kwartale 2018 roku nie toczyły się istotne postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności emitenta.

### **35. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną znaczących poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji**

W I kwartale 2018 roku Spółka zależna Dp Invest Sp. z o.o. udzieliła zwiększenia poręczenia Raiffeisen Bank Polska S.A. za zobowiązania spółki dominującej tj. Drozapol Profil S.A. z 15 mln zł do 22,5 mln zł. Poręczenie stanowi zabezpieczenie umowy o limit wierzytelności zawartej między emitentem a Raiffeisen Bank Polska S.A.. Aneks do niniejszej umowy oraz poręczenie zostało podpisane w dniu 14.03.2018r.. Poręczenie jest ważne do dnia 19.01.2019r.. O zdarzeniu tym spółka dominująca informowała w raporcie bieżącym nr 2/2018 z dnia 14.03.2018r.

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

Istotnym czynnikiem, który w dużej mierze ma wpływ na możliwość realizacji zobowiązań finansowych emitenta jest fakt, iż Spółka otrzymała zwiększenie finansowania w dwóch bankach, z którymi prowadzi wieloletnią współpracę, tj.:

- Raiffeisen Bank Polska – zwiększony limit o 5 mln zł (marzec 2018 r.)
- PKO BP – zwiększony limit o 5 mln zł (kwiecień 2018 r.)

Dodatkowo Drozapol-Profil S.A. w I kwartale 2018r. uzyskał również finansowanie w PKO Leasing, które przeznaczył na zakup maszyny produkującej zbrojenia budowlane.

Łączna wartość inwestycji wynosi ok 1,2 mln zł i ma ona na celu zwiększenie mocy produkcyjnych.

### **37. Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w kolejnym kwartale**

W II kwartale br. Spółka podpisała z Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A. aneks do umowy o limit wierzytelności z dnia 21.10.2008r. Na mocy niniejszego aneksu Bank podniósł wysokość

dostępnego limitu z 12 mln zł do 17 mln zł. Limit ten został udostępniony Spółce do dnia 16.04.2021r. (dzień ostatecznej spłaty limitu). Spółka prowadzi już także rozmowy na temat dalszego przedłużenia finansowania w Raiffeisen Bank dla grupy kapitałowej. Pozwoli to realizować plany sprzedaży przy odpowiednim popycie ze strony rynku.

Na wyniki II kwartału wpływ będzie miał przede wszystkim popyt, który w ostatnich tygodniach jest na nieco niższym poziomie niż w pierwszych trzech miesiącach bieżącego roku a także poziom cen wyrobów hutniczych. Zauważamy na chwilę obecną wyczekiwanie klientów i badanie w którą stronę będzie zmierzał w kolejnych miesiącach rynek oraz czy tendencja wzrostu cen zostanie utrzymana.

Na wyniki Spółki będą miały również wpływ wahania walutowe, które utrzymują się w ostatnich tygodniach na wysokim poziomie. Kursy walut w ostatnim okresie charakteryzują się dużą zmiennością i są narażone na wiele czynników zarówno wewnętrznych, jak i zewnętrznych, na które Spółka nie ma żadnego wpływu. W wyniku wahań walutowych Spółka dominująca i zależna wygenerowały w pierwszym kwartale ujemne różnice kursowe. Aby zminimalizować te ryzyko walutowe Spółka częściowo zabezpiecza transakcje walutowe pod zapłatą zobowiązań w EUR i USD transakcjami typu forward oraz prowadzi regularne analizy sytuacji na rynku walutowym.

Negatywny wpływ na wyniki w kolejnych kwartałach może mieć również polityka ochronna rynku UE przed napływem stali gorąco-walcowanej, zakładająca rozszerzenie i nałożenie ceł antydumpingowych na kolejne kraje.

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 II kwartale br.

Bydgoszcz, 29.05.2018r.

.....  
Wojciech Rybka  
Prezes Zarządu