



Drozapol-Profil S.A.

RAPORT KWARTALNY Qsr 3/2018

**Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Drozapol-Profil S.A.
za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018
zawierające kwartalną informację finansową
dotyczącą spółki dominującej**

**SPORZĄDZONE ZGODNIE
Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

Bydgoszcz, listopad 2018

SPIS TREŚCI

I.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	4
1.	Skonsolidowane wybrane dane finansowe.....	4
2.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	6
3.	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	8
4.	Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych.....	9
5.	Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	10
II.	KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA DOTYCZĄCA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ –	13
	DROZAPOL - PROFIL S.A.....	13
1.	Jednostkowe wybrane dane finansowe	13
2.	Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej (Bilans)	14
3.	Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	16
4.	Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	17
5.	Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	18
III.	INFORMACJA DODATKOWA	21
1.	Informacje o Spółce.....	21
2.	Opis organizacji Grupy Kapitałowej.....	23
3.	Władze spółki dominującej na dzień sporządzenia sprawozdania.....	23
4.	Struktura akcjonariatu na dzień przekazania raportu kwartalnego	24
5.	Opis zmian w stanie posiadania akcji emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę... ..	25
6.	Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu raportu	25
7.	Informacje o wskaźnikach ilustrujących kondycję finansową emitenta	36
8.	Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w III kwartale 2018.....	39
9.	Czynniki i zdarzenia mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w III kwartale 2018r. 40	
10.	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w III kwartale 2018r.	43
11.	Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu.....	43
12.	Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów..	43
13.	Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw	44
14.	Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	44
15.	Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	46
16.	Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.	46
17.	Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	46
18.	Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów	47
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.	53
20.	Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalenia wartości godziwej instrumentów finansowych	53

21. Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów	53
22. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki.	53
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	53
24. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe	53
25. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	54
26. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy	54
27. Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności	54
28. Zdarzenia, które nastąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne sprawozdanie finansowe, a mogące wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta	54
29. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.....	55
30. Inne informacje, które mogą w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta	55
31. Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe.....	55
32. Opis zmian organizacji grupy kapitałowej emitenta	56
33. Stanowisko Zarządu w sprawie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników.....	56
34. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	56
35. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną znaczących poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji	56
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	57
37. Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w kolejnym kwartale	57

(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 30.09.2018	od 01.01.2017 do 30.09.2017	od 01.01.2018 do 30.09.2018	od 01.01.2017 do 30.09.2017	
	w tys. zł		w tys. EURO		
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	118 737	90 807	27 915	21 333	
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	403	905	95	213	
III. Zysk (strata) netto	383	284	90	67	
IV. Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	383	284	90	67	
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 852	2 929	1 141	688	
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	60	2 488	14	585	
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 801	-1 505	-423	-354	
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	3 112	3 913	732	919	
	Stan na	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2018	31.12.2017
IX. Aktywa, razem	96 548	83 087	22 603	19 921	
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	42 105	28 843	9 857	6 915	
XI. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	7 508	6 121	1 758	1 468	
XII. Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	34 597	22 722	8 100	5 448	
XIII. Kapitał własny	54 443	54 244	12 746	13 005	
XIV. Kapitał akcyjny	30 593	30 593	7 162	7 335	
	od 01.01.2018 do 30.09.2018	od 01.01.2017 do 30.09.2017	od 01.01.2018 do 30.09.2018	od 01.01.2017 do 30.09.2017	
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)	0,06	0,05	0,01	0,01	
	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2018	31.12.2017	
XVIII. Liczba akcji na dzień bilansowy	6 118 550	6 118 550	6 118 550	6 118 550	
XIX. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO)	8,90	9,42	2,08	2,26	

Porównywalne dane finansowe sprawozdania z sytuacji finansowej zaprezentowano według stanu na dzień 31.12.2017r. Pozostałe dane porównywalne prezentowane są za okres 01.01.2017-30.09.2017.

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 30.09.2018r. – 4,2714 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 trzeci kwartał 2018 i danych porównawczych trzeciego kwartału 2017, przeliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień kalendarzowy poszczególnych miesięcy, odpowiednio 4,2535 zł/EURO i 4,2566 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 liczbę akcji zarejestrowanych na dzień bilansowy.

*(Dane w tys. zł, chyba że zaznaczono inaczej)**Ewentualne różnice w wysokości 1 tys. zł przy sumowaniu wynikają z przyjętych zaokrągleń)***2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**

	Stan na 30.09.2018	Stan na 30.06.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 30.09.2017
	tys. zł			
AKTYWA				
Aktywa trwałe	45 230	45 699	44 404	36 323
Wartości niematerialne	18	21	12	12
Rzeczowe aktywa trwałe	17 295	17 757	16 764	35 798
Nieruchomości inwestycyjne	27 053	27 053	27 053	0
Inwestycje długoterminowe	0	0	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	862	866	573	511
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2	2	2	2
Aktywa obrotowe	51 318	47 175	38 683	40 150
Zapasy	18 340	25 140	14 344	15 281
Należności z tytułu dostaw i usług	19 738	12 313	16 137	11 555
Należności z tytułu podatku CIT	0	0	93	0
Pozostałe należności	7 361	4 315	5 519	6 482
Inne składniki aktywów obrotowych	293	527	114	297
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0
Inwestycje krótkoterminowe	0	1	0	19
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 586	4 879	2 476	6 516
Aktywa trwałe zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0
RAZEM AKTYWA	96 548	92 874	83 087	76 473

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

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

	Stan na 30.09.2018	Stan na 30.06.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 30.09.2017
	tys. zł			
PASYWA				
KAPITAŁ WŁASNY	54 443	53 750	54 244	45 496
Kapitał podstawowy	30 593	30 593	30 593	30 593
Akcje własne	0	0	0	-5 217
Pozostałe kapitały	29 674	29 674	29 658	34 152
Kapitał z aktualizacji wyceny wg MSR	14 250	14 250	14 250	6 263
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	-20 457	-20 457	-20 578	-20 578
Wynik finansowy roku bieżącego	383	-310	321	284
Udziały niekontrolujące	0	0	0	0
ZOBOWIĄZANIA	42 105	39 124	28 843	30 977
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	7 508	7 677	6 121	4 668
Rezerwy długoterminowe	44	44	44	38
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 484	5 515	5 264	3 353
Leasing finansowy	1 394	1 472	0	0
Kredyty i pożyczki długoterminowe	0	0	0	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe bierne	586	646	813	1 277
Zobowiązania krótkoterminowe	34 597	31 447	22 722	26 309
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	20 933	13 135	10 723	14 962
Rezerwy krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe bierne	118	41	1 626	1 177
Leasing finansowy	257	290	0	0
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	2 997	10 716	3 624	3 990
Zobowiązania z tytułu podatku CIT	0	0	0	38
Pozostałe zobowiązania	10 292	7 265	6 749	6 142
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	96 548	92 874	83 087	76 473

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

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

3. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	od 01.07.2018 do 30.09.2018	od 01.01.2018 do 30.09.2018	od 01.07.2017 do 30.09.2017	od 01.01.2017 do 30.09.2017
	tys. zł			
Przychody ze sprzedaży	45 464	118 737	34 714	90 807
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	3 590	11 262	3 292	8 157
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	41 874	107 475	31 422	82 650
Koszt własny sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	41 807	108 322	31 783	82 606
Wynik brutto na sprzedaży	3 657	10 415	2 931	8 201
Koszty sprzedaży	1 961	5 749	1 700	4 715
Koszty ogólnego zarządu	1 073	3 265	985	2 768
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto	-12	-998	-92	187
Wynik operacyjny	611	403	154	905
Przychody (koszty) finansowe netto	56	-89	-340	-614
Wynik przed opodatkowaniem	667	314	-186	291
Podatek dochodowy	-26	-69	-35	7
Wynik netto roku obrotowego	693	383	-151	284
Przypadający/a na:				
Akcjonariuszy jednostki dominującej	693	383	-151	284
Udziały niekontrolujące		0	0	0
Inne dochody całkowite	0	0	0	0
Przeszacowanie środków trwałych	0	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:	0	0	0	0
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	0	0	0	0
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego	0	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0	0
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:	0	0	0	0
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	0	0	0	0
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego	0	0	0	0
- kwoty ujęte w wartości początkowej pozycji zabezpieczanych	0	0	0	0
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych	0	0	0	0
Różnice kursowe z wyceny oddziałów działających za granicą	0	0	0	0
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego - sprzedaż oddziałów zagranicznych	0	0	0	0
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	0	0	0	0
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	0	0	0	0
Całkowite dochody	693	383	-151	284
Przypadające na:				
Akcjonariuszy jednostki dominującej	0	0	0	0
Udziały niekontrolujące	0	0	0	0

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

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

4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

	od 01.01.2018 do 30.09.2018	od 01.01.2017 do 30.09.2017
	tys. zł	
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	314	291
Korekty o pozycje	4 538	2 638
Amortyzacja	1 422	1 796
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	675	446
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-15	165
Zmiana stanu rezerw	-1 613	546
Zmiana stanu zapasów	-3 996	-2 610
Zmiana stanu należności netto	-5 349	-6 273
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	13 714	9 504
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-300	-387
Inne korekty	0	-375
Zapłacony podatek dochodowy	0	-174
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 852	2 929
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	184	3 149
Zbycie środków trwałych i wartości niematerialnych	184	2 949
Zbycie aktywów finansowych	0	200
Otrzymane odsetki	0	0
Wydatki	-124	-661
Nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych	-124	-661
Nabycie aktywów finansowych	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	60	2 488
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy	1	2
Kredyty i pożyczki	0	0
Odsetki	1	2
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Inne wpływy finansowe- odsetki	0	0
Różnice kursowe	0	0
Wydatki	-1 802	-1 507
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-183	0
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku - błąd podstawowy	0	0
Spłaty kredytów i pożyczek	-627	-1 058
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-317	0
Odsetki	-675	-449
Inne wydatki finansowe- różnice kursowe	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 801	-1 505
Przepływy pieniężne netto razem	3 112	3 913
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	2 476	2 603
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	3 110	3 913
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	5 586	6 516

5. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE OD 01.01 DO 30.09.2018 ROKU

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2018 roku	30 593	0	0	29 658	14 250	-20 257	54 244
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0
Korekta błędu podstawowego							0
Saldo po zmianach	30 593	0	0	29 658	14 250	-20 257	54 244
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2018 roku							
Dywidendy						-184	-184
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał				16		-16	0
Razem transakcje z właścicielami	0	0	0	16	0	-200	-184
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2018 roku						383	383
Inne dochody całkowite po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.09.2018 roku							0
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	0	383	383
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)							0
Saldo na dzień 30.09.2018 roku	30 593	0	0	29 674	14 250	-20 074	54 443

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
Saldo na dzień 01.01.2017 roku	30 593	-5 217	0	33 324	6 279	-13 670	51 308
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości						-6 097	-6 097
Korekta błęd podstawowego							0
Saldo po zmianach	30 593	-5 217	0	33 324	6 279	-19 767	45 212
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2017 roku							
Dywidendy							0
Rozliczenie kapitału rezerwowego przeznaczanego 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
Razem transakcje z właścicielami	0	5 217	0	-3 669	-16	-811	721
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
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	7 989	321	8 310
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)				1	-1		0
Saldo na dzień 31.12.2017 roku	30 593	0	0	29 658	14 250	-20 257	54 244

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE OD 01.01 DO 30.09.2017 ROKU

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2017 roku	30 593	-5 217	0	33 324	6 279	-13 670	51 308
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości						-6 097	-6 097
Korekta błędu podstawowego							0
Saldo po zmianach	30 593	-5 217	0	33 324	6 279	-19 767	45 212
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2017 roku							
Likwidacja środków trwałych				16	-16		0
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał				811		-811	0
Razem transakcje z właścicielami	0	0	0	827	-16	-811	0
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2017 roku						284	284
Inne dochody całkowite po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.09.2017 roku							0
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	0	284	284
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)							0
Saldo na dzień 30.09.2017 roku	30 593	-5 217	0	34 151	6 263	-20 294	45 496

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

1. Jednostkowe wybrane dane finansowe

	od 01.01.2018 do 30.09.2018	od 01.01.2017 do 30.09.2017	od 01.01.2018 do 30.09.2018	od 01.01.2017 do 30.09.2017
	w tys. zł		w tys. EURO	
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	110 802	85 190	26 050	20 014
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	362	765	85	180
III. Zysk (strata) netto	428	413	101	97
IV. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 681	6 897	865	1 620
V. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	60	-1 638	14	-385
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-800	-1 491	-188	-350
VII. Przepływy pieniężne netto, razem	2 941	3 768	691	885
Stan na	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2018	31.12.2017
VIII. Aktywa, razem	107 869	89 110	25 254	21 365
IX. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	40 498	30 480	9 481	7 308
X. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	7 416	4 150	1 736	995
XI. Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	33 082	26 330	7 745	6 313
XII. Kapitał własny	67 371	58 630	15 773	14 057
XIII. Kapitał akcyjny	30 593	30 593	7 162	7 335
	od 01.01.2018 do 30.09.2018	od 01.01.2017 do 30.09.2017	od 01.01.2018 do 30.09.2018	od 01.01.2017 do 30.09.2017
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)	0,07	0,07	0,02	0,02
	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2018	31.12.2017
XVII. Liczba akcji na dzień bilansowy	6 118 550	6 118 550	6 118 550	6 118 550
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EURO)	11,01	10,18	2,58	2,44

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

*(Dane w tys. zł, chyba że zaznaczono inaczej)**Ewentualne różnice w wysokości 1 tys. zł przy sumowaniu wynikają z przyjętych zaokrągleń)***2. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej (Bilans)**

	Stan na 30.09.2018	Stan na 30.06.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 30.09.2017
	tys. zł			
AKTYWA				
Aktywa trwałe	60 024	60 326	58 699	50 468
Wartości niematerialne	16	17	6	9
Rzeczowe aktywa trwałe	13 284	13 580	12 257	31 138
Nieruchomości inwestycyjne	27 053	27 053	27 053	
Inwestycje długoterminowe	18 810	18 810	18 810	18 810
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	861	866	573	511
Aktywa obrotowe	47 845	42 274	35 495	38 642
Zapasy	17 087	22 857	13 030	14 701
Należności z tytułu dostaw i usług	17 977	10 638	14 507	10 939
Należności z tytułu podatku CIT	0	0	93	0
Pozostałe należności	7 360	4 280	5 484	6 443
Inne składniki aktywów obrotowych	206	365	108	209
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0
Inwestycje krótkoterminowe	0	1	0	19
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 215	4 133	2 273	6 331
Aktywa trwałe zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0
RAZEM AKTYWA	107 869	102 600	94 194	89 110

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

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

	Stan na 30.09.2018	Stan na 30.06.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 30.09.2017
	tys. zł			
PASYWA				
KAPITAŁ WŁASNY	67 371	66 709	67 127	58 630
Kapitał podstawowy	30 593	30 593	30 593	30 593
Akcje własne	0	0	0	-5 217
Pozostałe kapitały	29 674	29 674	29 658	34 152
Kapitał z aktualizacji wyceny wg MSR	14 250	14 250	14 250	6 263
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	-7 574	-7 574	-7 574	-7 574
Wynik finansowy roku bieżącego	428	-234	200	413
ZOBOWIĄZANIA	40 498	35 891	27 067	30 480
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	7 416	7 554	5 942	4 150
Rezerwy długoterminowe	44	44	44	38
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 481	5 511	5 264	3 353
Leasing finansowy	1 394	1 472	0	0
Kredyty i pożyczki długoterminowe	0	0	0	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe bierne	497	527	634	759
Zobowiązania krótkoterminowe	33 082	28 337	21 125	26 330
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	20 189	12 513	10 795	15 426
Rezerwy krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe bierne	117	40	1 626	1 143
Leasing finansowy	257	290	0	0
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	2 499	8 511	2 200	3 990
Zobowiązania z tytułu podatku CIT	0	0	0	38
Pozostałe zobowiązania	10 020	6 983	6 504	5 733
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	107 869	102 600	94 194	89 110

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

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

3. Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	od 01.07.2018 do 30.09.2018	od 01.01.2018 do 30.09.2018	od 01.07.2017 do 30.09.2017	od 01.01.2017 do 30.09.2017
	tys. zł			
Przychody ze sprzedaży	43 051	110 802	32 932	85 190
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	3 813	12 222	3 577	8 388
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	39 238	98 580	29 355	76 802
Koszt własny sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	39 753	101 346	30 092	77 514
Wynik brutto na sprzedaży	3 298	9 456	2 840	7 676
Koszty sprzedaży	1 959	5 746	1 562	4 286
Koszty ogólnego zarządu	901	2 754	948	2 647
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto	124	-594	-552	22
Wynik operacyjny	562	362	-222	765
Przychody (koszty) finansowe netto	74	-5	-162	-426
Wynik przed opodatkowaniem	636	357	-384	339
Podatek dochodowy	-26	-71	-116	-74
Wynik netto roku obrotowego	662	428	-268	413
Inne dochody całkowite				
Przeszacowanie środków trwałych	0	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:	0	0	0	0
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	0	0	0	0
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego	0	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0	0
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:	0	0	0	0
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	0	0	0	0
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego	0	0	0	0
- kwoty ujęte w wartości początkowej pozycji zabezpieczanych	0	0	0	0
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	0	0	0	0
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	0	0	0	0
Całkowite dochody	662	428	-268	413

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

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

4. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	od 01.01.2018 do 30.09.2018	od 01.01.2017 do 30.09.2017
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	357	339
Korekty o pozycje	3 324	6 558
Amortyzacja	923	1 036
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	599	285
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-15	633
Zmiana stanu rezerw	-1 613	546
Zmiana stanu zapasów	-4 057	-2 027
Zmiana stanu należności netto	-5 255	-3 251
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	12 872	9 651
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-130	-207
Inne korekty	0	-15
Zapłacony podatek dochodowy	0	-93
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 681	6 897
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	184	264
Zbycie środków trwałych i wartości niematerialnych	184	264
Zbycie aktywów finansowych	0	0
w tym w jednostkach powiązanych	0	0
Wydatki	-124	-1 902
Nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych	-124	-1 902
Nabycie aktywów finansowych	0	0
w tym w jednostkach powiązanych	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	60	-1 638
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy	299	1
Kredyty i pożyczki	298	0
Inne wpływy finansowe- odsetki	1	1
Wydatki	-1 099	-1 492
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-183	0
Spłaty kredytów i pożyczek	0	-1 058
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-316	0
Odsetki	-600	-434
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-800	-1 491
Przepływy pieniężne netto razem	2 941	3 768
Środki pieniężne i krótkoterminowe aktywa finansowe na początek okresu	2 273	2 414
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	2 942	3 917
Środki pieniężne i krótkoterminowe aktywa finansowe	5 215	6 331

5. Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE OD 01.01 DO 30.09.2018 ROKU

	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2018 roku	30 593	0	0	29 658	14 250	-7 374	67 127
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0
Korekta błędu podstawowego							0
Saldo po zmianach	30 593	0	0	29 658	14 250	-7 374	67 127
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2018 roku							
Emisja akcji							0
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)							0
Wycena opcji (program płatności akcjami)							0
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z mniejszością)							0
Dywidendy						-184	-184
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				16		-16	0
Razem transakcje z właścicielami	0	0	0	16	0	-200	-184
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2018 roku						428	428
Inne dochody całkowite po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.09.2018 roku							0
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	0	428	428
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)							0
Saldo na dzień 30.09.2018 roku	30 593	0	0	29 674	14 250	-7 145	67 371

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
Saldo na dzień 01.01.2017 roku	30 593	-5 217	0	33 341	6 263	811	65 791
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości						-7 574	-7 574
Korekta błędu podstawowego							0
Saldo po zmianach	30 593	-5 217	0	33 341	6 263	-6 763	58 217
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2017 roku							
Emisja akcji							0
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)							0
Wycena opcji (program płatności akcjami)							0
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z mniejszością)							0
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
Razem transakcje z właścicielami	0	5 217	0	-3 685	0	-811	721
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
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	7 989	200	8 189
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)				1	-1		0
Saldo na dzień 31.12.2017 roku	30 593	0	0	29 658	14 250	-7 374	67 127

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE OD 01.01 DO 30.09.2017 ROKU

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2017 roku	30 593	-5 217	0	33 341	6 263	811	65 791
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości						-7 574	-7 574
Korekta błęd podstawowego							0
Saldo po zmianach	30 593	-5 217	0	33 341	6 263	-6 763	58 217
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2017 roku							
Emisja akcji							0
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)							0
Wycena opcji (program płatności akcjami)							0
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z mniejszością)							0
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				811		-811	0
Razem transakcje z właścicielami	0	0	0	811	0	-811	0
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2017 roku						413	413
Inne dochody całkowite po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.09.2017 roku							0
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	0	413	413
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)							0
Saldo na dzień 30.09.2017 roku	30 593	-5 217	0	34 152	6 263	-7 161	58 630

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:	www.drozapol.pl
REGON:	090454350
NIP:	554-00-91-670
KRS:	0000208464

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

Drozapol-Profil S.A. rozpoczęła działalność jako spółka cywilna, w 2001 r. przekształciła 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.

Spółka ma następujące oddziały:

- Oddział w Ostrowcu Świętokrzyskim, woj. świętokrzyskie, 27-400 Ostrowiec Świętokrzyski, ul. Antoniego Hedy „Szary” 32,
- Oddział Bydgoszcz - Osowa Góra, woj. kujawsko-pomorskie, Bydgoszcz 85-438, ul. Grunwaldzka 235.

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),
- blachy gorącowalcowane grube (grubości 6-120 mm),
- blachy i taśmy zimnowalcowane (grubości 0,5-3 mm),
- 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 (złom, materiały budowlane i inne).

Ponadto Spółka świadczy następujące usługi:

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.
- Działalność Spółki z dniem 30.04.2018 została zawieszona.

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:

- Robert Mikołaj Włosiński - Przewodniczący Rady Nadzorczej (od 07.09.2018),
- Aneta Rybka-Rosner - V-ce Przewodnicząca Rady Nadzorczej,
- Andrzej Rona - Sekretarz Rady Nadzorczej (od 07.09.2018),
- Marcin Hanyżewski - Członek Rady Nadzorczej,
- Józef Gramza - Członek Rady Nadzorczej (od 07.09.2018).

Dnia 07.08.2018 roku Pan Bożydar Dubalski, który pełnił funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki złożył rezygnację z pełnienia funkcji Przewodniczącego i Członka Rady Nadzorczej ze skutkiem na

dzień 31.08.2018r.. W związku z powyższym dnia 07.09.2018 roku podczas Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy powołano na nowego Członka Rady Nadzorczej Pana Józefa Gramza. Tym samym Rada Nadzorcza na posiedzeniu, które odbyło się w dniu 07.09.2018 roku powierzyła funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Panu Robertowi Włosińskiemu, a funkcję Sekretarza Panu Andrzejowi Rona.

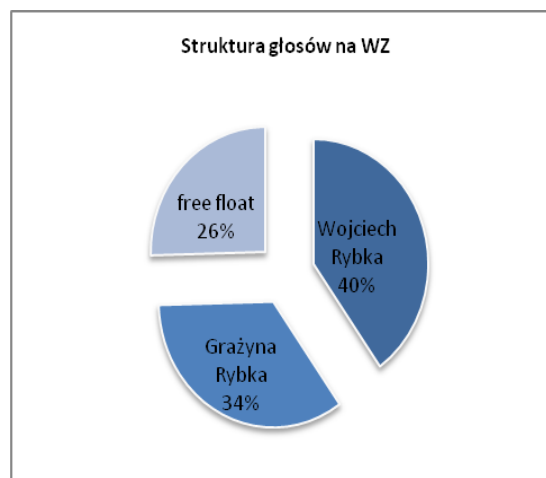
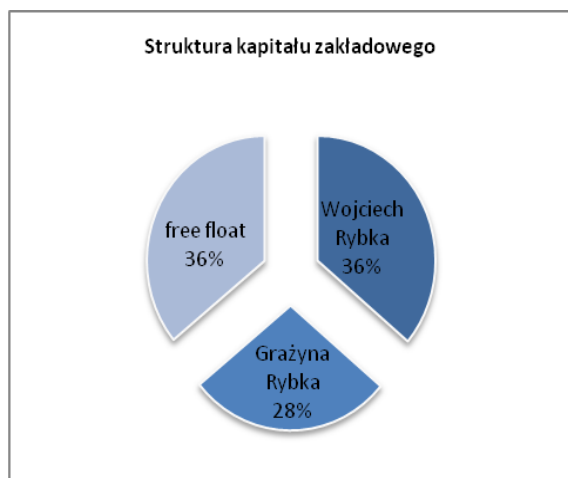
Prokurenci na dzień sporządzenia sprawozdania:

- 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
Wojciech Rybka	2 212 971	36,17 %	3 472 971	40,20 %
Grażyna Rybka	1 708 383	27,93 %	2 968 383	34,37 %
Razem	3 921 354	64,09 %	6 441 354	74,57 %
Łączna liczba akcji	6 118 550	100,0 %	8 638 550	100,0 %
w tym akcje własne	0	0,00 %	0	0,00 %



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
Wojciech Rybka	Prezes Zarządu	2 212 971	11 064 855	Bez zmian
Grażyna Rybka	Prokurent	1 708 383	8 541 915	Bez zmian
Maciej Wiśniewski	Prokurent	200	1 000	Bez zmian
Razem		3 921 554	19 607 770	Bez zmian

6. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu raportu

Zgodność sprawozdania finansowego z MSSF

Sprawozdanie finansowe Drozapol-Profil S.A. za III 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 III 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.

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

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

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 i 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 nie dłuższy niż 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 do odzyskania. Wartość do odzyskania 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 przeznaczonych do zbycia) są ponownie wyceniane zgodnie z zasadami rachunkowości jednostki. Następnie aktywa lub grupy przeznaczonych do zbycia są ujmowane według niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży.

Wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych zaklasyfikowanych do aktywów dostępnych do sprzedaży nie amortyzuje się.

Nieruchomości inwestycyjne

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które traktowane są jako źródło przychodów z czynszów lub/i utrzymywane są w posiadaniu ze względu na spodziewany przyrost ich wartości.

Nieruchomości inwestycyjne na moment początkowego ujęcia wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia z uwzględnieniem kosztów przeprowadzenia transakcji. Natomiast na dzień bilansowy 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

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

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

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 są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub kosztu wytworzenia oraz 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.

Rozchód i wycena zapasów ujmowane są metodą „pierwsze przyszło - pierwsze wyszło” (FIFO) Odpisywanie wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania odbywa się na zasadzie odpisów indywidualnych (w koszty operacyjne własne sprzedaży) lub zbiorczych w odniesieniu do pogrupowanych podobnych lub powiązanych ze sobą pozycji.

Koszty wytworzenia produktów gotowych i produktów w toku obejmują koszty bezpośrednich materiałów i robocizny oraz uzasadnioną część pośrednich kosztów produkcji, ustaloną przy normalnym wykorzystaniu zdolności produkcyjnych.

Cena sprzedaży netto jest to możliwa do uzyskania na dzień bilansowy cena sprzedaży bez podatku od towarów i usług i podatku akcyzowego, pomniejszona o rabaty, opusty i tym podobne oraz koszty związane z przystosowaniem składnika aktywów do sprzedaży i dokonaniem tej sprzedaży, powiększona o należną dotację przedmiotową.

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 przy zastosowaniu 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 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.

Na dzień bilansowy, jednostka wycenia zobowiązania finansowe według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem 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 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, z zastosowaniem 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, a 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 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 poziomie 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.

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

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

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

Dywidendy

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

Sprawozdania finansowe

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

7. Informacje o wskaźnikach ilustrujących kondycję finansową emitenta

III kwartał w spółce dominującej zakończył się wynikiem na sprzedaży w wysokości 438 tys. zł, a wynik netto wyniósł 662 tys. zł. Narastająco na koniec III kwartału 2018r. jednostka dominująca osiągnęła wynik na sprzedaży w wysokości 956 tys. zł, a wynik netto 428 tys. zł. Narastająco po III kwartałach 2018 roku wynik netto jest ponad dwukrotnie 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		III kwartał 2018	I-III kwartał 2018	III kwartał 2017	I-III kwartał 2017
Rentowność sprzedaży	zysk na sprzedaży / przychody netto ze sprzedaży	1,0%	0,9%	1,0%	0,9%
Rentowność operacyjna	zysk operacyjny / przychody netto ze sprzedaży + pozostałe przychody operacyjne	1,3%	0,3%	-0,7%	0,9%
Rentowność sprzedaży netto	zysk netto / przychody netto ze sprzedaży + pozostałe przychody operacyjne + przychody finansowe + zyski nadzwyczajne	1,5%	0,4%	-0,8%	0,5%
ROE	zysk netto / kapitał własny	1,0%	0,6%	-0,5%	0,7%
ROA	zysk netto / aktywa ogółem	0,6%	0,4%	-0,3%	0,5%

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

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

W kwartale III 2018r. grupa kapitałowa osiągnęła wynik na sprzedaży w wysokości 623 tys. zł, a wynik netto wyniósł 693 tys. zł. W ujęciu 9 miesięcy grupa kapitałowa wygenerowała wynik na sprzedaży w wysokości 1 401 tys. zł, a wynik netto wyniósł 383 tys. zł. Wskaźniki rentowności na każdym poziomie działalności są dodatnie. Wskaźniki skonsolidowane zaprezentowano poniżej:

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

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 KUKE 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 III kwartału kwota przyznanego limitu w PKO BP wynosiła 17 mln zł, a w Raiffeisen Bank 15 mln zł. Cykl konwersji gotówki w stosunku do końca III kwartału 2017 roku uległ wydłużeniu o 4 dni i wyniósł 45 dni.

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

Dane skonsolidowane		30.09.2018	30.09.2017	Zmiana
Wskaźnik bieżącej płynności	majątek obrotowy / zobowiązania bieżące	1,5	1,5	0,0
Wskaźnik szybkiej płynności	(majątek obrotowy – zapasy – krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe) / zobowiązania bieżące	0,9	0,9	0,0
Cykl obrotu zapasów w dniach	(przeciętny zapas*liczba dni w okresie) / przychody netto ze sprzedaży	38	34	4
Cykl obrotu należności w dniach	(przeciętny stan należności handlowych* liczba dni w okresie) / przychody netto ze sprzedaży	41	39	2
Cykl obrotu zobowiązań w dniach	(średni stan zobowiązań handlowych*liczba dni w okresie) / przychody netto ze sprzedaży	34	32	2
Cykl konwersji gotówki	wskaźnik rotacji zapasów + rotacja należności - rotacja zobowiązań	45	41	4

8. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w III kwartale 2018

W III kwartale 2018 r. zarówno jednostka dominująca, jak i grupa kapitałowa wygenerowały dodatnie wyniki finansowe na poziomie sprzedaży.

Spółka dominująca wygenerowała wynik brutto na sprzedaży w wysokości 9 456 tys. zł, a po odjęciu kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu, wynik wyniósł 956 tys. zł. W grupie kapitałowej wynik brutto na sprzedaży osiągnął poziom 10 415 tys. zł, a po odjęciu kosztów wyniósł 1 401 tys. zł. Przychody ze sprzedaży na koniec III kwartału br. w stosunku do końca III kwartału 2017 roku wzrosły w jednostce dominującej o 30%, a grupie kapitałowej o 31%.

Wynik netto Spółki dominującej na koniec III kwartału br. wyniósł 428 tys. zł, a w grupie kapitałowej wynik netto wyniósł 383 tys. zł.

Na zmniejszenie wyniku Spółki dominującej oprócz czynników, które zostały już wymienione, wpływ miało również narastające naliczenie ujemnych różnic kursowych, które od stycznia br. wyniosły - 492 tys. zł. W samym III kwartale Spółka wygenerowała natomiast dodatnie różnice kursowe, które wyniosły 366 tys. zł. Różnice kursowe w Spółce zależnej były neutralne i nie wpłynęły na wynik spółki.

Struktura bilansu w grupie kapitałowej wg stanu na dzień 30.09.2018 roku wobec struktury bilansu na dzień 30.09.2017 roku przedstawiała się następująco:

Zapasy wyniosły 18 340 tys. zł i wzrosły o 20%, co spowodowane było przede wszystkim znacznym wzrostem sprzedaży, a więc i większym zapotrzebowaniem na towary oraz zwiększonymi zakupami na kolejne okresy, wynikającymi z zapowiedzi dalszego wzrostu cen oraz kończącymi się kontyngentami.

Należności handlowe wyniosły 19 738 tys. zł i wzrosły o 71%. Wpływ na zwiększenie poziomu należności miał przede wszystkim znaczny wzrost sprzedaży.

Zobowiązania handlowe wyniosły 20 933 i wzrosły o 40%, co jest wynikiem znacznego zwiększenia zakupów wyrobów hutniczych na cele handlowe.

Kredyty i pożyczki bankowe wyniosły 2 997 tys. zł i spadły tym samym o 25%.

Spółka wygenerowała dodatnie przepływy netto, w tym także dodatnie przepływy z działalności operacyjnej i inwestycyjnej. Mimo ujemnego wyniku z działalności finansowej w sumie Spółka wygenerowała dodatnie przepływy pieniężne netto.

III kwartał był bardzo dobrym okresem, przede wszystkim od strony sprzedażowej. Spółka wykorzystwała zwiększone w poprzednich kwartałach finansowanie, popyt na rynku oraz relacje z dostawcami i odbiorcami do intensyfikacji sprzedaży wyrobów hutniczych w tym wyrobów gotowych oraz usług.

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

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

Był to także dobry okres od strony finansowej i płynnościowej, spółka zmniejszyła znacząco zobowiązania kredytowe w stosunku do stanu na dzień 30.06.2018 oraz zgromadziła na rachunkach bankowych gotówkę, na zapłatę zobowiązań i spłatę pozostałych kredytów w IV kw. 2018 r.

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

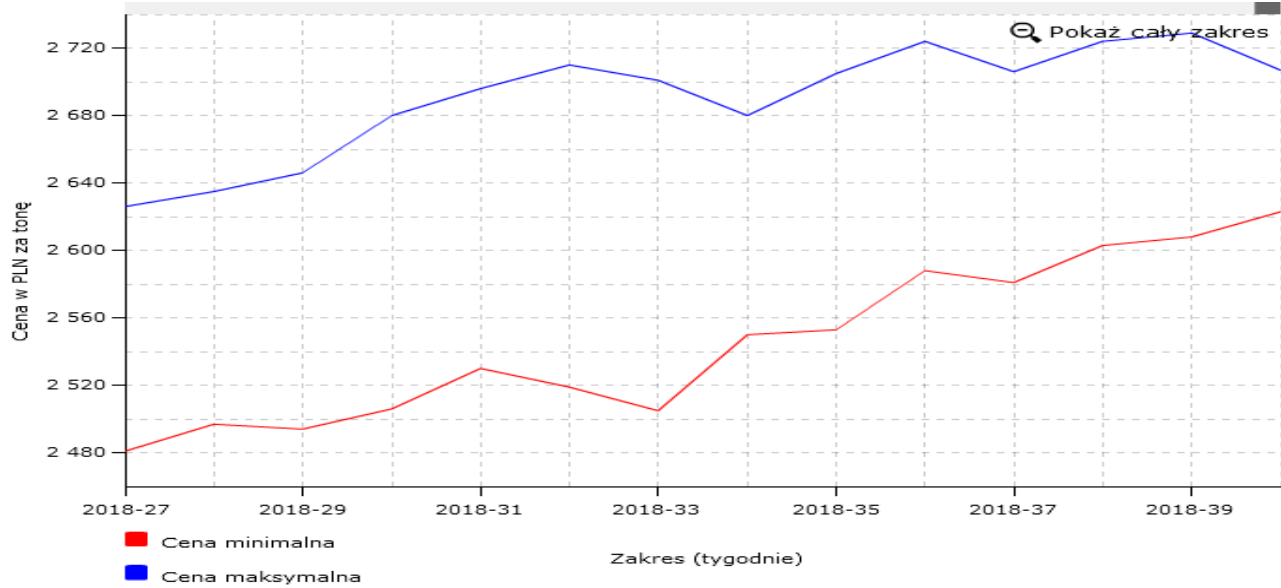
Trzeci kwartał 2018 roku po słabszym kwartale drugim, prognozowany był jako moment rynkowego odbicia i wzrostu koniunktury w branży hutniczej. Zmiana rzeczywiście była zauważalna, lecz tempo wzrostu było spowolnione i charakteryzowało się stopniowym trendem wzrostowym. Pełne odbicie zauważalne było dopiero we wrześniu, który z poziomu sprzedaży grupy Drozapol-Profil S.A. był w parametrze ilości bardzo dobrym miesiącem, najlepszym od wielu kwartałów. Ceny surowców wykorzystywanych do produkcji stali były na światowej giełdzie, przez cały okres kwartału, stabilne, co bez wątplenia przekładało się na ceny produktów finalnych. Natomiast cały kwartał to również czas intensywnych zakupów w spółce. Wpływ na ten fakt miała decyzja Komisji Unijnej, która w lipcu 2018 wprowadziła kwoty kontyngentowe na import wielu kluczowych wyrobów stalowych z poza obszaru Unii Europejskiej. Grupy asortymentowe ujęte w tej restrykcji to między innymi blachy, stal zbrojeniowa, walcówki oraz kształtowniki. Kwoty kontyngentu są wypadkową skali importu Europy w latach 2016-2017, tak więc wobec rosnącej konsumpcji stali w obszarze europejskim jasnym stało się, że parametry te nie pokryją skali potrzeb w bieżącym roku. Pod tym kątem z poziomu III kwartału obserwowaliśmy wzmożony ruch zakupowy z kierunków takich jak m.in.: Ukraina, Rosja, Białoruś czy Turcja. Wedle prognoz rynkowych w zależności od asortymentu, limity kontyngentowe kończyć się mogą od grudnia, poprzez styczeń i luty 2019. Dalsza polityka kontroli skali importu nie jest jeszcze dokładnie znana. Prognozy na kwartał czwarty, są dosyć przeciwstawne, gdyż z jednej strony, na wzór lat minionych, prognozowana jest stabilna końcówka roku, podczas gdy druga koncepcja zakłada spadek popytu wobec zalewu stali spoza Unii Europejskiej, która nabyta spekulacyjnie wpłynąć może na spadki cen. Szybsze wyczerpanie kontyngentów może jednak wpłynąć na naliczenie ceł i wzrost cen nabytych z importu wyrobów hutniczych, a tym samym na ceny na rynku krajowym. Do znacznych ruchów cenowych może dojść na początku roku 2019, kiedy to faktycznie okaże się, jakie kontyngenty już zostały wyczerpane.

Sytuację cenową głównych wyrobów stalowych prezentują poniższe wykresy.

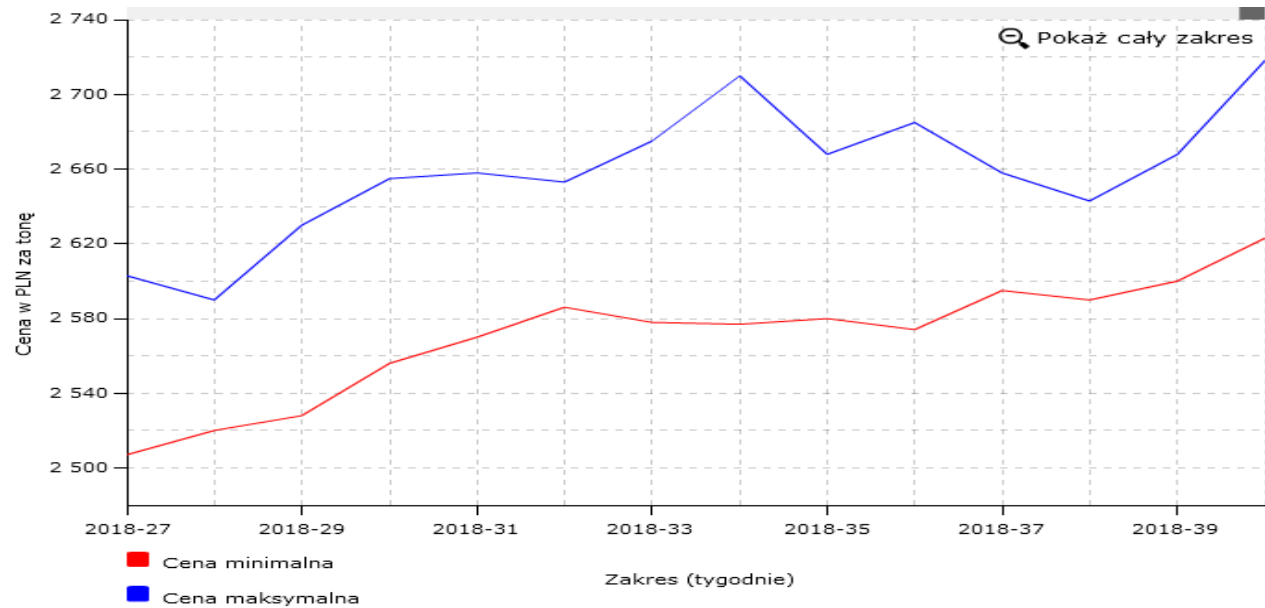
(Dane w tys. zł, chyba że zaznaczono inaczej)

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

Rys. 1 Ceny blach

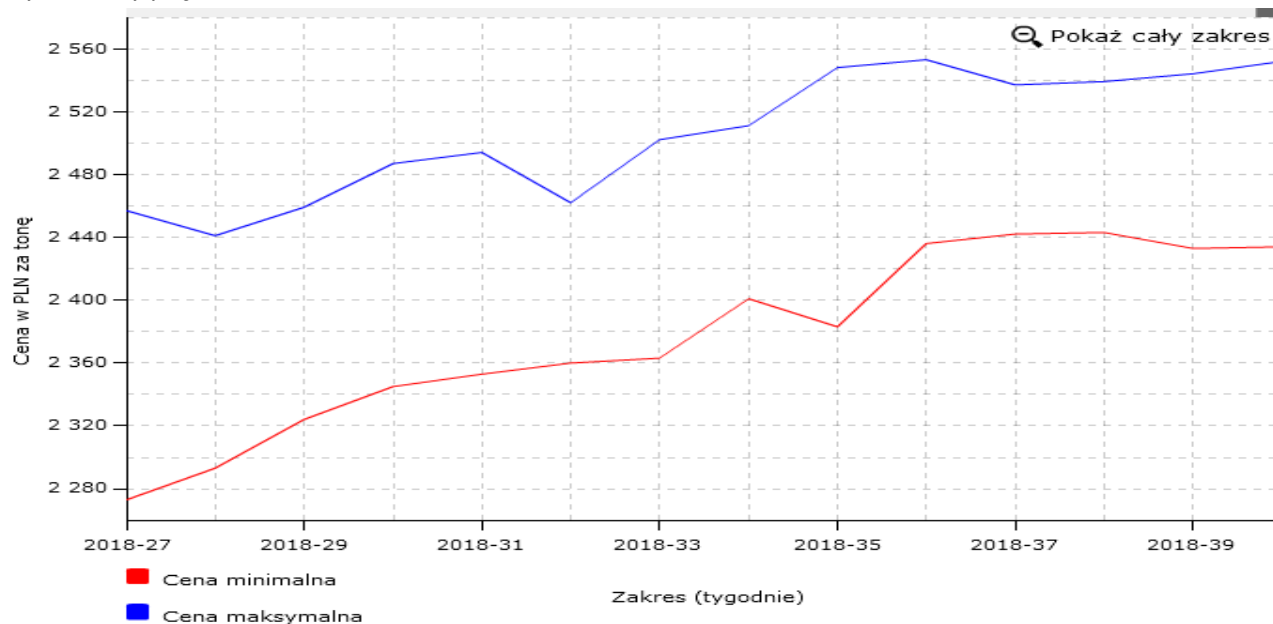


Rys. 2 Ceny profili



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

Rys. 3 Ceny prętów

Źródło: www.puds.pl

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

- prowizje bankowe w wysokości 441 tys. zł,
- odsetki bankowe w wysokości 231 tys. zł,
- aktualizacja należności 77 tys. zł.

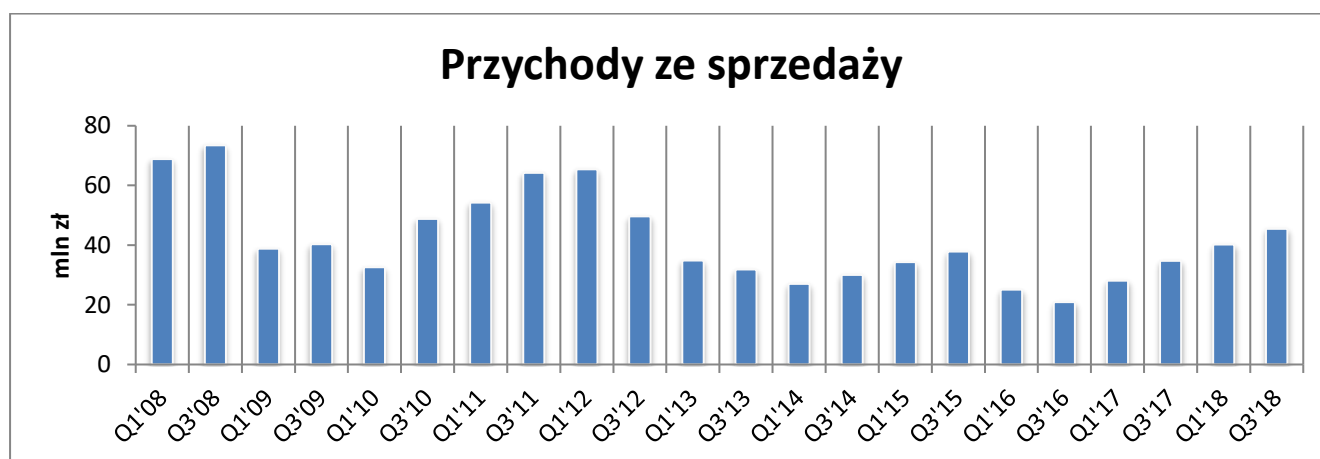
Od strony przychodów:

- dotacje i dofinansowanie w wysokości 307 tys. zł,
- rozwiązanie aktualizacji należności z PFRON 86 tys. zł,
- odpis aktualizujący 122 tys. zł,
- odszkodowania 172 tys. zł.

10. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w III 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 sytuacja na rynkach międzynarodowych w obszarze kontyngentów, cen surowców, energii, poziomu emisji, poziomu nowych inwestycji infrastrukturalnych, uzależniony częściowo od stopnia wykorzystania funduszy unijnych, oraz sytuacja na rynkach walutowych. Na popyt na wyroby stalowe mają również wpływ inwestycje w branżach budowlanych, drogowych, w przemyśle konstrukcyjnym oraz maszynowym. Jednak da się zauważyć spowolnienie tempa inwestycji. 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. Na tą chwilę stwierdzić można, że jeśli chodzi o III kwartał to tendencja wzrostowa w tych miesiącach została utrzymana. Natomiast patrząc na kwartał I to był to okres lepszych wyników dla spółki jak kwartał II.

Sprzedaż kwartalna za III kwartał 2018 r. grupy kapitałowej była najwyższa od III kwartału 2012 r. i wyniosła 45,5 mln zł.



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

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

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

W III kwartale Spółka nie dokonywała powyższych odpisów.

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

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

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

Na koniec III kwartału 2018r. stan rezerw wyniósł 5 537 tys. zł, w tym:

- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego: 5 481 tys. zł,
- rezerwa na świadczenie emerytalne i podobne: 50 tys. zł,
- pozostałe rezerwy: 6 tys. zł.

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

	01.01.2018- 30.09.2018	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2017- 30.09.2017
REZERWA BRUTTO Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO			
Różnica w wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego	28 763	27 203	17 571
Ulgi inwestycyjne	0	0	0
Pozostałe	82	502	76
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	5 481	5 264	3 353

	01.01.2018- 30.09.2018	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2017- 30.09.2017
AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO			
Świadczenia po okresie zatrudnienia	50	181	51
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	0	0
Odpisy aktualizujące należności	2 398	2 377	2 378
Nierozliczone straty podatkowe	2 517	2 615	-
Pozostałe	267	176	260
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 656	0	0
Aktualizacja zapasów	43	43	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego brutto	1 317	1 024	511
Odpis aktualizujący aktywa z tytułu podatku odroczonego	456	451	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	861	573	511

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

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

	01.01.2018- 30.09.2018	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2017- 30.09.2017
ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU			
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	573	499	499
2. Zwiększenia	334	525	12
a) odniesione na wynik finansowy	334	525	12
świadczenia po okresie zatrudnienia	0	13	0
rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	0	0
nierozliczone straty podatkowe	0	497	0
odpisy aktualizujące należności	3	0	0
aktualizacja zapasów	0	8	0
zobowiązania z tytułu leasingu	314	0	0
pozostałe	17	7	12
b) odniesione na kapitał własny	0	0	0
zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych	0	0	0
pozostałe	0	0	0
3. Zmniejszenia	46	451	0
a) odniesione na wynik finansowy	46	451	0
świadczenia po okresie zatrudnienia	26	0	0
rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	0	0
nierozliczone straty podatkowe	20		0
odpisy aktualizujące należności	0	451	0
pozostałe	0	0	0
b) odniesione na kapitał własny	0	0	0
pozostałe	0	0	0
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	861	573	511
a) odniesiono na wynik finansowy	288	74	12
świadczenia po okresie zatrudnienia	-26	13	0
rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	0	0
nierozliczone straty podatkowe	-20	497	0
odpisy aktualizujące należności	3	-451	0
aktualizacja zapasów	0	8	0
zobowiązania z tytułu leasingu	314	0	0
pozostałe	17	7	12
b) odniesionych na kapitał własny	0	0	0
pozostałe	0	0	0

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

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

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	01.01.2018- 30.09.2018	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2017- 30.09.2017
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	5 264	3 509	3 754
2. Zwiększenia	297	1959	-241
a) odniesione na wynik finansowy	297	85	-241
różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego pozostałe	0	0	0
	297	85	-241
b) odniesione na kapitał własny	0	1874	0
różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego pozostałe	0	1874	0
	0	0	0
3. Zmniejszenia	80	204	160
a) odniesione na wynik finansowy	80	204	160
różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego pozostałe	80	204	160
	0	0	0
b) odniesione na kapitał własny	0	0	0
różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego pozostałe	0	0	0
	0	0	0
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	5 481	5 264	3 353
a) odniesionej na wynik finansowy	217	-119	-401
różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego pozostałe	-80	-204	-160
	297	85	-241
b) odniesionej na kapitał własny	0	1 874	0
różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego pozostałe	0	1874	0
	0	0	0

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

W III kwartale Spółka nie dokonywała istotnych transakcji nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

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

Na dzień 30.09.2018 roku 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.

*(Dane w tys. zł, chyba że zaznaczono inaczej)**Ewentualne różnice w wysokości 1 tys. zł przy sumowaniu wynikają z przyjętych zaokrągleń)***18. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów****a) Dotyczące Emitenta**

	Stan na 30.09.2017 było	korekta 1	korekta 2	korekta 3	Stan na 30.09.2017 jest
	w tys. zł				
AKTYWA					
Aktywa trwałe	57 891	-3	-7 420	0	50 468
Wartości niematerialne	9	0	0	0	9
Rzeczowe aktywa trwałe	31 138	0	0	0	31 138
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0	0	0
Inwestycje długoterminowe	26 233	-3	-7 420	0	18 810
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	511	0	0	0	511
Aktywa obrotowe	38 642	0	0	0	38 642
Zapasy	14 701	0	0	0	14 701
Należności z tytułu dostaw i usług	10 939	0	0	0	10 939
Należności z tytułu podatku CIT	0	0	0	0	0
Pozostałe należności	6 443	0	0	0	6 443
Inne składniki aktywów obrotowych	209	0	0	0	209
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0	0
Inwestycje krótkoterminowe	19	0	0	0	19
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 331	0	0	0	6 331
Aktywa trwałe zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0	0
RAZEM AKTYWA	96 533	-3	-7 420	0	89 110

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

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

	Stan na 30.09.2017 było	korekta 1	korekta 2	korekta 3	Stan na 30.09.2017 jest
	w tys. zł				
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA					
KAPITAŁ WŁASNY	66 325	-3	-7 147	-545	58 630
Kapitał podstawowy	30 593	0	0	0	30 593
Akcje własne	-5 217	0	0	0	-5 217
Pozostałe kapitały	34 152	0	0	0	34 152
Kapitał z aktualizacji wyceny	6 263	0	0	0	6 263
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	0	-3	-7 026	-545	-7 574
Wynik finansowy roku bieżącego	534	0	-121	0	413
ZOBOWIĄZANIA	30 208	0	-273	545	30 480
Zobowiązania długoterminowe	4 423	0	-273	0	4 150
Rezerwy długoterminowe	38	0	0	0	38
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 626	0	-273	0	3 353
Kredyty i pożyczki długoterminowe	0	0	0	0	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe bierne	759	0	0	0	759
Zobowiązania krótkoterminowe	25 785	0	0	545	26 330
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	15 426	0	0	0	15 426
Rezerwy krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe bierne	598	0	0	545	1 143
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	3 990	0	0	0	3 990
Zobowiązania z tytułu CIT	38	0	0	0	38
Pozostałe zobowiązania	5 733	0	0	0	5 733
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	96 533	-3	-7 420	0	89 110

(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 30.09.2017 było	korekta 1	korekta 2	korekta 3	od 01.01.2017 do 30.09.2017 jest
	w tys. zł				
Przychody ze sprzedaży	85 190	0	0	0	85 190
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	8 388	0	0	0	8 388
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	76 802	0	0	0	76 802
Koszt własny sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	77 514	0	0	0	77 514
Wynik brutto na sprzedaży	7 676	0	0	0	7 676
Koszty sprzedaży	4 286	0	0	0	4 286
Koszty ogólnego zarządu	2 647	0	0	0	2 647
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto	22	0	0	0	22
Wynik operacyjny	765	0	0	0	765
Przychody (koszty) finansowe netto	-277		-149		-426
Wynik przed opodatkowaniem	488	0	-149	0	339
Podatek dochodowy	-46		-28		-74
Wynik netto roku obrotowego	534	0	-121	0	413
Inne dochody całkowite					0
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
Całkowite dochody	534	0	-121	0	413

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:

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

	Stan na 30.09.2017 było	korekta 1	korekta 2	Stan na 30.09.2017 jest
	w tys. zł			
AKTYWA				
Aktywa trwałe	42 120	-5 797	0	36 323
Wartości niematerialne	12			12
Rzeczowe aktywa trwałe	41 595	-5 797		35 798
Nieruchomości inwestycyjne	0			0
Inwestycje długoterminowe	0			0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	511			511
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2			2
Aktywa obrotowe	40 150	0	0	40 150
Zapasy	15 281			15 281
Należności z tytułu dostaw i usług	11 555			11 555
Należności z tytułu podatku CIT	0			0
Pozostałe należności	6 482			6 482
Inne składniki aktywów obrotowych	297			297
Pochodne instrumenty finansowe	0			0
Inwestycje krótkoterminowe	19			19
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 516			6 516
Aktywa trwałe zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0			0
RAZEM AKTYWA	82 270	-5 797	0	76 473

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

	Stan na 30.09.2017 było	korekta 1	korekta 2	Stan na 30.09.2017 jest
	w tys. zł			
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA				
KAPITAŁ WŁASNY	51 565	-5 524	-545	45 496
Kapitał podstawowy	30 593	0	0	30 593
Akcje własne	-5 217	0	0	-5 217
Pozostałe kapitały	34 152	0	0	34 152
Kapitał z aktualizacji wyceny	6 263	0	0	6 263
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	-14 481	-5 552	-545	-20 578
Wynik finansowy roku bieżącego	256	28		284
Udziały niekontrolujące	0	0	0	0
ZOBOWIĄZANIA	30 705	-273	545	30 977
Zobowiązania długoterminowe	4 941	-273	0	4 668
Rezerwy długoterminowe	38	0	0	38
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 626	-273	0	3 353
Kredyty i pożyczki długoterminowe	0	0	0	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe bierne	1 277	0	0	1 277
Zobowiązania krótkoterminowe	25 764	0	545	26 309
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	14 962	0	0	14 962
Rezerwy krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe bierne	632	0	545	1 177
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	3 990	0	0	3 990
Zobowiązania z tytułu CIT	38	0	0	38
Pozostałe zobowiązania	6 142	0	0	6 142
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	82 270	-5 797	0	76 473

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

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

	od 01.01.2017 do 30.09.2017 było	korekta 1	korekta 2	od 01.01.2017 do 30.09.2017 jest
	w tys. zł			
Przychody ze sprzedaży	90 807	0	0	90 807
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	8 157			8 157
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	82 650	0	0	82 650
Koszt własny sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	82 606	0	0	82 606
Wynik brutto na sprzedaży	8 201	0	0	8 201
Koszty sprzedaży	4 715	0	0	4 715
Koszty ogólnego zarządu	2 768	0	0	2 768
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto	187	0	0	187
Wynik operacyjny	905	0	0	905
Przychody (koszty) finansowe netto	-614			-614
Wynik przed opodatkowaniem	291	0	0	291
Podatek dochodowy	35	-28	0	7
Wynik netto roku obrotowego	256	28	0	284
Inne dochody całkowite	0	0	0	0
Przeszacowanie środków trwałych	0	0	0	0
Przeniesienie rzeczowych aktywów trwałych do nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:				
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	0			
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego	0			
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0	0
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:				
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	0			
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego	0			
- kwoty ujęte w wartości początkowej pozycji zabezpieczanych	0			
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych	0	0	0	0
Różnice kursowe z wyceny oddziałów działających za granicą	0	0	0	0
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego - sprzedaż oddziałów zagranicznych	0	0	0	0
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	0	0	0	0
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	0	0	0	0
Całkowite dochody	256	28	0	284

korekta 1:

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

korekta 2:

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 III 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 III 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 III 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 III kwartale 2018 roku nie miały miejsca takie zdarzenia.

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

W ciągu III kwartałów 2018 r. Drozapol-Profil S.A. nie zawierał nietypowych transakcji z podmiotami powiązanymi. Transakcje z podmiotami powiązanymi realizowane są na normalnych zasadach rynkowych, których charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej.

25. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

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

26. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

W dniu 22.06.2018 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w przedmiocie podziału zysku netto za rok obrotowy 2017, przeznaczając na wypłatę dywidendy kwotę 183 556,50 zł, co dało 0,03 zł na jedną akcję. Liczba akcji objętych dywidendą wyniosła 6 118 550 akcji, dzień dywidendy został ustalony na 17.08.2018 r., a wypłata dywidendy nastąpiła dnia 30.08.2018 r.

27. Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności

Segmenty działalności (w tys. zł) - dane skonsolidowane	01.01.2018- 30.09.2018	01.01.2017- 30.09.2017
Sprzedaż towarów i materiałów		
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	106 372	82 650
Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów	97 682	75 373
Zysk/strata	8 690	7 277
Sprzedaż wyrobów gotowych		
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych (produkcja)	10 217	7 020
Koszt własny sprzedanych wyrobów gotowych	9 735	6 451
Zysk/strata	482	569
Usługi transportowe i pozostałe		
Przychody ze sprzedaży usług transportowych i pozostałych	2 147	1 137
Koszt własny sprzedaży usług transportowych i pozostałych	904	782
Zysk/strata	1 243	355
Zysk/strata brutto na sprzedaży, ogółem	10 415	8 201

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	30.09.2018	31.12.2017	Zmiana
- z tytułu gwarancji na rzecz dostawców	279	1 218	-939
- z tytułu forwardów	5 703	111	5 592
- z tytułu faktoringu	7 113	4 352	2 761
- 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	24 245	13 664	10 581
RAZEM	37 340	19 345	17 995

*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 18.04.2020r.

Zobowiązania warunkowe spółek zależnych w tys. zł	30.09.2018	31.12.2017	Zmiana
- z tytułu gwarancji na rzecz dostawców	0	0	0
- z tytułu forwardów	0	0	0
- z tytułu faktoringu	0	0	0
- postępowanie administracyjne	0	0	0
- z tytułu weksli	0	0	0
- z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń na rzecz jednostek powiązanych*	0	0	0
- z tytułu akredytyw	3 112	1 386	1 726
RAZEM	3 112	1 386	1 726

*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 10.04.2020r.

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 III kw. 2018 nie miały miejsca żadne zdarzenia o nietypowym charakterze.

32. Opis zmian organizacji grupy kapitałowej emitenta

W III kwartale nie zachodziły żadne zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej.

W I półroczu 2018 roku, natomiast, Spółka zależna DP WIND 1 Sp. z o.o. zawiesiła działalność, co było spowodowane brakiem możliwości realizacji projektu, do realizacji którego została powołana tj. inwestycji budowy farmy wiatrowej, w związku z czym również został dokonany w poprzednich okresach odpis na pożyczkę udzieloną Spółce, o czym Spółka dominująca informowała w raportach bieżących oraz opisywała szeroko w raporcie rocznym za 2017 r.

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 III kwartale 2018 r., toczyło się w dalszym ciągu postępowanie odwoławcze, dotyczące prawidłowości rozliczenia przez Emitenta podatku VAT za 2012 rok, które było prowadzone przez Naczelnika Kujawsko-Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Toruniu. Łączna kwota wynikająca ze spornej sprawy z Urzędem Skarbowym wyniosła na dzień 31.12.2017 r. 2 159 629,00 zł.. Spółka dokonała zapłaty całej tej kwoty i zakwalifikowała ją do kosztów 2017 r.. Zarząd zdecydował o odwołaniu się od wszystkich decyzji wydanych przez Naczelnika Kujawsko-Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Toruniu, które odnosiły się do kontrolowanego 2012 roku. Bardziej szczegółowy opis dotyczący przedmiotowej kwestii znajduje się w sprawozdaniu rocznym za rok 2017.

Poza powyższym w III półroczu 2018 roku nie toczyły się istotne postępowania dotyczące zobowiązań albo wiarygodności Emitenta.

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

W III kwartale 2018 roku Spółka nie udzielała znaczących poręczeń.

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

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

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 bieżących zobowiązań finansowych emitenta jest fakt, iż Spółka otrzymała w br. 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.)

W czerwcu 2018 roku został również zwiększony limit faktoringowy w Raiffeisen Bank Polska z 3 mln zł do 5 mln zł. Dodatkowo Drozapol-Profil S.A. w I kwartale 2018r. uzyskał również finansowanie w PKO Leasing, które przeznaczył na zakup maszyny produkującej zbrojenia budowlane.

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

Na wyniki IV kwartału wpływ będzie miał przede wszystkim poziom cen związany z wyczerpywaniem się kontyngentów oraz popyt, który w ostatnich tygodniach jest na niższym poziomie, niż w ostatnim miesiącu III kwartału bieżącego roku, co wynika głównie ze wzrostu stanów magazynowych naszych klientów, po wysokich zakupach w sierpniu i wrześniu. Widać również nieznaczny spadek cen i wyczekiwanie klientów, na to w którą stronę będzie zmierzał w kolejnych miesiącach rynek tj. czy dalszy spadek cen, czy ich odbicie. W związku z powyższym podstawowymi czynnikami mającymi wpływ na wyniki Spółki i grupy kapitałowej będzie poziom cen stali, kształtowanie się popytu, a co za tym idzie marży oraz poziom inwestycji infrastrukturalnych w końcówce roku.

Na wyniki Spółki będą miały również wpływ wahania walutowe, które w ostatnich miesiącach charakteryzują się dość dużą zmiennością. Notowania kursów walut są narażone na wiele czynników zarówno wewnętrznych, jak i zewnętrznych, na które Spółka nie ma żadnego wpływu. W wyniku wahań walutowych Spółka dominująca wygenerowała narastająco ujemne różnice kursowe. W spółce zależnej poziom różnic kursowych jest bliski zeru. Aby zminimalizować te ryzyko walutowe Spółka częściowo zabezpiecza transakcje walutowe pod zapłatę zobowiązań w EUR i USD transakcjami typu forward oraz prowadzi regularne analizy sytuacji na rynku walutowym.

Kolejnym z czynników, który może mieć wpływ na wynik Spółki w następnych miesiącach jest wprowadzenie ceł antidumpingowych na towar importowany spoza krajów UE, który objął m.in. blachy, stal zbrojeniową, walcówki oraz kształtowniki, a które zostaną nałożone po wykorzystaniu limitów kontyngentu.

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

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

Standardowo w IV kwartale wpływ na wyniki będą miały warunki atmosferyczne, które w miesiącach zimowych stanowią istotny czynnik niepewności, zwłaszcza w sektorze budownictwa, w którym spółka ma również swój udział. Segment budownictwa w Polsce w ostatnich miesiącach przeżywa trudne chwile, spowodowane niewątpliwie brakami kadrowymi ale i nieopłacalnością realizowanych kontraktów, które były zawierane w 2017 czy nawet w 2018 roku. Skutkiem tego są nie tylko zmniejszone obecnie inwestycje ale i zatory płatnicze w wielu firmach budowlanych.

Na chwilę obecną Zarząd nie posiada wiedzy na temat innych zdarzeń, które mogłyby w sposób znaczący wpłynąć na wynik, dlatego też te wskazane powyżej czynniki będą determinować sytuację Drozapol-Profil S.A. w IV kwartale br.

Bydgoszcz, 27.11.2018r.

.....

Wojciech Rybka
Prezes Zarządu