



Drozapol-Profil S.A.

RAPORT KWARTALNY Qsr 3/2019

**Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Drozapol-Profil S.A.
za okres od 01.01.2019 do 30.09.2019
zawierające kwartalną informację finansową
dotyczącą spółki dominującej**

**SPORZĄDZONE ZGODNIE
Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

Bydgoszcz, listopad 2019

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 2019	39
9.	Czynniki i zdarzenia mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w III kwartale 2019 r. 41	
10.	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w III kwartale 2019 r.	44
11.	Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu	44
12.	Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów..	45
13.	Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw	45
14.	Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	45
15.	Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	47
16.	Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	47
17.	Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.....	47
18.	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.....	48
19.	Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalenia wartości godziwej instrumentów finansowych	48

20. Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów	48
21. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki	48
22. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu, do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego	48
23. 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	48
24. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	49
25. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy	49
26. Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności	49
27. Zdarzenia, które nastąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne sprawozdanie finansowe, a mogące wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta	49
28. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	50
29. Inne informacje, które mogą w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta	50
30. Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe	50
31. Opis zmian organizacji grupy kapitałowej emitenta	51
32. Stanowisko Zarządu w sprawie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników	51
33. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	51
34. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną znaczących poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji	51
35. 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	52
36. Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w kolejnym kwartale	52

I. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

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

1. Skonsolidowane wybrane dane finansowe

	od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.01.2018 do 30.09.2018	od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.01.2018 do 30.09.2018
	w tys. zł		w tys. EURO	
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	99 098	118 737	23 000	27 915
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-2 605	403	-605	95
III. Zysk (strata) netto	-2 973	383	-690	90
IV. Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-2 973	383	-690	90
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 495	4 852	2 668	1 141
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-286	60	-66	14
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-5 633	-1 801	-1 307	-423
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	5 576	3 112	1 294	732
IX. Aktywa, razem	30.09.2019 97 872	31.12.2018 92 292	30.09.2019 22 378	31.12.2018 21 463
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	46 876	38 012	10 718	8 840
XI. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	7 250	7 480	1 658	1 740
XII. Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	39 626	30 532	9 060	7 100
XIII. Kapitał własny	50 996	54 280	11 660	12 623
XIV. Kapitał akcyjny	30 593	30 593	6 995	7 115
XV. Liczba akcji	30.09.2019 6 118 550	31.12.2018 6 118 550	30.09.2019 6 118 550	31.12.2018 6 118 550
XVI. Średnia ważona liczba akcji	6 118 550	6 118 550	6 118 550	6 118 550
XVII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	-0,49	0,06	-0,11	0,01
XVIII. Liczba akcji na dzień bilansowy	30.09.2019 6 118 550	31.12.2018 6 118 550	30.09.2019 6 118 550	31.12.2018 6 118 550
XIX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EURO)	8,33	8,87	1,91	2,06

Porównywalne dane finansowe sprawozdania z sytuacji finansowej zaprezentowano według stanu na dzień 31.12.2018 r. Pozostałe dane porównywalne prezentowane są za okres 01.01.2018 r. - 30.09.2018 r.

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 30.09.2019 r. – 4,3736 zł/EURO oraz dla danych porównywalnych, obowiązującego na 31.12.2018 r. – 4,300 zł/EURO.
- Poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz rachunku przepływów pieniężnych za trzeci kwartał 2019 r. i danych porównawczych trzeciego kwartału 2018 r., przeliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień kalendarzowy poszczególnych miesięcy, odpowiednio 4,3086 zł/EURO i 4,2535 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****Bilans DROZAPOL-PROFIL S.A.**

	Stan na 30.09.2019	Stan na 30.06.2019	Stan na 31.12.2018	Stan na 30.09.2018
	tys. zł			
AKTYWA				
Aktywa trwałe	43 836	44 286	44 840	45 230
Wartości niematerialne	16	14	16	18
Rzeczowe aktywa trwałe	16 028	16 465	16 928	17 295
Nieruchomości inwestycyjne	27 053	27 053	27 053	27 053
Inwestycje długoterminowe	0	0	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	739	754	841	862
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0	2	2
Aktywa obrotowe	54 036	32 456	47 452	51 318
Zapasy	21 283	11 138	26 117	18 340
Należności z tytułu dostaw i usług	17 150	11 944	10 108	19 738
Należności z tytułu podatku CIT	0	0	0	0
Pozostałe należności	5 471	5 013	6 866	7 361
Inne składniki aktywów obrotowych	297	534	102	293
Inwestycje krótkoterminowe	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 835	3 827	4 259	5 586
Aktywa trwałe zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0
RAZEM AKTYWA	97 872	76 742	92 292	96 548

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

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

	Stan na 30.09.2019	Stan na 30.06.2019	Stan na 31.12.2018	Stan na 30.09.2018
	tys. zł			
PASYWA				
KAPITAŁ WŁASNY	50 996	51 616	54 280	54 443
Kapitał podstawowy	30 593	30 593	30 593	30 593
Akcje własne	0	0	0	0
Pozostałe kapitały	29 549	29 549	29 674	29 674
Kapitał z aktualizacji wyceny wg MSR	14 250	14 250	14 250	14 250
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	-20 423	-20 423	-20 457	-20 457
Wynik finansowy roku bieżącego	-2 973	-2 353	220	383
Udziały niekontrolujące	0	0	0	0
ZOBOWIĄZANIA	46 876	25 126	38 012	42 105
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	7 250	7 354	7 480	7 508
Rezerwy długoterminowe	62	62	62	44
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 416	5 445	5 487	5 484
Leasing finansowy	1 289	1 345	1 336	1 394
Kredyty i pożyczki długoterminowe	0	0	0	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe bierne	483	502	594	586
Zobowiązania krótkoterminowe	39 626	17 772	30 532	34 597
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	24 138	5 559	9 255	20 933
Rezerwy krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe bierne	18	21	10	118
Leasing finansowy	288	282	250	257
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	7 471	4 249	12 050	2 997
Zobowiązania z tytułu podatku CIT	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	7 711	7 661	8 968	10 292
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	97 872	76 742	92 292	96 548

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

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

3. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	od 01.07.2019 do 30.09.2019	od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.07.2018 do 30.09.2018	od 01.01.2018 do 30.09.2018
	tys. zł			
Przychody ze sprzedaży	41 024	99 098	45 464	118 737
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	3 785	9 855	3 590	11 262
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	37 239	89 243	41 874	107 475
Koszt własny sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	38 504	93 412	41 807	108 322
Wynik brutto na sprzedaży	2 520	5 686	3 657	10 415
Koszty sprzedaży	1 826	5 252	1 961	5 749
Koszty ogólnego zarządu	1 046	3 205	1 073	3 265
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto	-204	166	-12	-998
Wynik operacyjny	-556	-2 605	611	403
Przychody (koszty) finansowe netto	-78	-337	56	-89
Wynik przed opodatkowaniem	-634	-2 942	667	314
Podatek dochodowy	-14	31	-26	-69
Wynik netto roku obrotowego	-620	-2 973	693	383
Przypadający/a na:				
Akcjonariuszy jednostki dominującej	-620	-2 973	693	383
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	-620	-2 973	693	383

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

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

4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

	od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.01.2018 do 30.09.2018
	tys. zł	
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	-2 942	314
Korekty o pozycje	14 437	4 538
Amortyzacja	1 387	1 422
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	525	675
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-3	-15
Zmiana stanu rezerw	8	-1 613
Zmiana stanu zapasów	4 834	-3 996
Zmiana stanu należności netto	-5 647	-5 349
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	13 638	13 714
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-305	-300
Inne korekty	0	0
Zapłacony podatek dochodowy	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 495	4 852
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	3	184
Zbycie środków trwałych i wartości niematerialnych	3	184
Zbycie aktywów finansowych	0	0
Otrzymane odsetki	0	0
Wydatki	-289	-124
Nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych	-289	-124
Nabycie aktywów finansowych	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-286	60
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy	2	1
Kredyty i pożyczki	0	0
Odsetki	2	1
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Inne wpływy finansowe- odsetki	0	0
Różnice kursowe	0	0
Wydatki	-5 635	-1 802
Nabycie udziałów (akcji) własnych	-5	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-306	-183
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku - błąd podstawowy	0	0
Spłaty kredytów i pożyczek	-4 579	-627
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-218	-317
Odsetki	-527	-675
Inne wydatki finansowe- różnice kursowe	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-5 633	-1 801
Przepływy pieniężne netto razem	5 576	3 112
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	4 259	2 476
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	5 576	3 110
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	9 835	5 586

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

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

5. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE OD 01.01 DO 30.09.2019 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 01.01.2019 roku	30 593	0	0	29 674	14 250	-20 237	54 280
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0
Korekta błędu podstawowego	0	0	0	0	0	0	0
Saldo po zmianach	30 593	0	0	29 674	14 250	-20 237	54 280
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2019 roku							
Dywidendy	0	0	0	0	0	-306	-306
Wycena aktywów finansowych przeznaczonych do sprzedaży	0	0	0	-127	0	122	-5
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	0	0	0	2		-2	0
Razem transakcje z właścicielami	0	0	0	-125	0	-186	-311
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2019 roku	0	0	0	0	0	-2 973	-2 973
Inne dochody całkowite po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.09.2019 roku	0	0	0	0	0	0	0
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	0	-2 973	-2 973
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	0	0	0	0	0	0	0
Saldo na dzień 30.09.2019 roku	30 593	0	0	29 549	14 250	-23 396	50 996

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

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

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2018 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	0	0	0	0	0	0
Korekta błęd podstawowego	0	0	0	0	0	0	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 31.12.2018 roku							
Dywidendy	0	0	0	0	0	-184	-184
Wycena aktywów finansowych przeznaczonych do sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	0	0	0	16	0	-16	0
Razem transakcje z właścicielami	0	0	0	16	0	-200	-184
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2018 roku	0	0	0	0	0	220	220
Inne dochody całkowite po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2018 roku	0	0	0	0	0	0	0
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	0	220	220
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	0	0	0	0	0	0	0
Saldo na dzień 31.12.2018 roku	30 593	0	0	29 674	14 250	-20 237	54 280

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

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

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	0	0	0	0	0	0
Korekta błęd podstawowego	0	0	0	0	0	0	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	0	0	0	0	0	-184	-184
Wycena aktywów finansowych przeznaczonych do sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	0	0	0	16	0	-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	0	0	0	0	0	383	383
Inne dochody całkowite po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.09.2018 roku	0	0	0	0	0	0	0
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	0	383	383
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	0	0	0	0	0	0	0
Saldo na dzień 30.09.2018 roku	30 593	0	0	29 674	14 250	-20 074	54 443

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

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

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

1. Jednostkowe wybrane dane finansowe

	od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.01.2018 do 30.09.2018	od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.01.2018 do 30.09.2018
	w tys. zł		w tys. EURO	
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	91 568	110 802	21 252	26 050
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-2 697	362	-626	85
III. Zysk (strata) netto	-3 041	428	-706	101
IV. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 639	3 681	2 005	865
V. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-286	60	-66	14
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3 478	-800	-807	-188
VII. Przepływy pieniężne netto, razem	4 875	2 941	1 131	691
Stan na	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2019	31.12.2018
VIII. Aktywa, razem	108 022	102 890	24 699	23 928
IX. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	44 119	35 639	10 088	8 288
X. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	7 251	7 417	1 658	1 725
XI. Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	36 868	28 222	8 430	6 563
XII. Kapitał własny	63 903	67 251	14 611	15 640
XIII. Kapitał akcyjny	30 593	30 593	6 995	7 115
	od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.01.2018 do 30.09.2018	od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.01.2018 do 30.09.2018
XIV. Liczba akcji	6 118 550	6 118 550	6 118 550	6 118 550
XV. Średnia ważona liczba akcji	6 118 550	6 118 550	6 118 550	6 118 550
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	-0,50	0,07	-0,12	0,02
	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2019	31.12.2018
XVII. Liczba akcji na dzień bilansowy	6 118 550	6 118 550	6 118 550	6 118 550
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO)	10,44	10,99	2,39	2,56

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 30.09.2019	Stan na 30.06.2019	Stan na 31.12.2018	Stan na 30.09.2018
	tys. zł			
AKTYWA				
Aktywa trwałe	59 188	59 495	59 755	60 024
Wartości niematerialne	16	13	15	16
Rzeczowe aktywa trwałe	12 570	12 866	13 036	13 284
Nieruchomości inwestycyjne	27 053	27 053	27 053	27 053
Inwestycje długoterminowe	18 810	18 810	18 810	18 810
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	739	753	841	861
Aktywa obrotowe	48 834	29 739	43 136	47 845
Zapasy	20 198	10 516	23 768	17 087
Należności z tytułu dostaw i usług	14 192	10 664	8 582	17 977
Należności z tytułu podatku CIT	0	0	0	0
Pozostałe należności	5 471	5 013	6 801	7 360
Inne składniki aktywów obrotowych	210	373	96	206
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0
Inwestycje krótkoterminowe	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 763	3 173	3 888	5 215
Aktywa trwałe zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0
RAZEM AKTYWA	108 022	89 234	102 890	107 869

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

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

	Stan na 30.09.2019	Stan na 30.06.2019	Stan na 31.12.2018	Stan na 30.09.2018
	tys. zł			
PASYWA				
KAPITAŁ WŁASNY	63 903	64 608	67 251	67 371
Kapitał podstawowy	30 593	30 593	30 593	30 593
Akcje własne	0	0	0	0
Pozostałe kapitały	29 675	29 676	29 674	29 674
Kapitał z aktualizacji wyceny wg MSR	14 250	14 250	14 250	14 250
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	-7 574	-7 574	-7 574	-7 574
Wynik finansowy roku bieżącego	-3 041	-2 337	308	428
ZOBOWIĄZANIA	44 119	24 626	35 639	40 498
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	7 251	7 354	7 417	7 416
Rezerwy długoterminowe	62	62	62	44
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 417	5 445	5 484	5 481
Leasing finansowy	1 289	1 345	1 336	1 394
Kredyty i pożyczki długoterminowe	0	0	0	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe bierne	483	502	535	497
Zobowiązania krótkoterminowe	36 868	17 272	28 222	33 082
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	21 734	5 582	9 191	20 189
Rezerwy krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe bierne	13	16	9	117
Leasing finansowy	288	282	250	257
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	7 430	4 024	9 898	2 499
Zobowiązania z tytułu podatku CIT	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	7 403	7 368	8 874	10 020
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	108 022	89 234	102 890	107 869

3. Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	od 01.07.2019 do 30.09.2019	od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.07.2018 do 30.09.2018	od 01.01.2018 do 30.09.2018
	tys. zł			
Przychody ze sprzedaży	37 258	91 568	43 051	110 802
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	3 678	9 509	3 813	12 222
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	33 580	82 059	39 238	98 580
Koszt własny sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	35 124	86 750	39 753	101 346
Wynik brutto na sprzedaży	2 134	4 818	3 298	9 456
Koszty sprzedaży	1 801	5 251	1 959	5 746
Koszty ogólnego zarządu	904	2 774	901	2 754
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto	-79	510	124	-594
Wynik operacyjny	-650	-2 697	562	362
Przychody (koszty) finansowe netto	-68	-310	74	-5
Wynik przed opodatkowaniem	-718	-3 007	636	357
Podatek dochodowy	-14	34	-26	-71
Wynik netto roku obrotowego	-704	-3 041	662	428
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	-704	-3 041	662	428

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

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

4. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.01.2018 do 30.09.2018
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	-3 007	357
Korekty o pozycje	11 646	3 324
Amortyzacja	951	923
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	487	599
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-3	-15
Zmiana stanu rezerw	4	-1 613
Zmiana stanu zapasów	3 570	-4 057
Zmiana stanu należności netto	-4 279	-5 255
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	11 082	12 872
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-166	-130
Inne korekty	0	0
Zapłacony podatek dochodowy	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 639	3 681
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	3	184
Zbycie środków trwałych i wartości niematerialnych	3	184
Zbycie aktywów finansowych	0	0
w tym w jednostkach powiązanych	0	0
Wydatki	-289	-124
Nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych	-289	-124
Nabycie aktywów finansowych	0	0
w tym w jednostkach powiązanych	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-286	60
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy	2	299
Kredyty i pożyczki	0	298
Inne wpływy finansowe- odsetki	2	1
Wydatki	-3 480	-1 099
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-306	-183
Spłaty kredytów i pożyczek	-2 467	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-218	-316
Odsetki	-489	-600
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3 478	-800
Przepływy pieniężne netto razem	4 875	2 941
Środki pieniężne i krótkoterminowe aktywa finansowe na początek okresu	3 888	2 273
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	4 875	2 942
Środki pieniężne i krótkoterminowe aktywa finansowe	8 763	5 215

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

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

5. Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE OD 01.01 DO 30.09.2019 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 01.01.2019 roku	30 593	0	0	29 674	14 250	-7 267	67 251
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0
Korekta błędów podstawowego							0
Saldo po zmianach	30 593	0	0	29 674	14 250	-7 267	67 251
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2019 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						-306	-306
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				2		-2	0
Razem transakcje z właścicielami	0	0	0	2	0	-308	-306
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2019 roku						-3 041	-3 041
Inne dochody całkowite po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.09.2019 roku							0
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	0	-3 041	-3 041
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)							0
Saldo na dzień 30.09.2019 roku	30 593	0	0	29 676	14 250	-10 616	63 903

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

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

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2018 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	-7 374	67 127
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0
Korekta błędu podstawowego	0	0	0	0	0	0	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 31.12.2018 roku							
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	0	0	0	0	0	0	0
Wycena opcji (program płatności akcjami)	0	0	0	0	0	0	0
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z mniejszością)	0	0	0	0	0	0	0
Dywidendy	0	0	0	0	0	-184	-184
Rozliczenie kapitału rezerwowego przeznaczonego na zakup akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0
Zbycie akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0
Wycena aktywów finansowych przeznaczonych do sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	0	0	0	16		-16	0
Razem transakcje z właścicielami	0	0	0	16	0	-200	-184
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2018 roku	0	0	0	0	0	308	308
Inne dochody całkowite po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2018 roku	0	0	0	0	0	0	0
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	0	308	308
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)							0
Saldo na dzień 31.12.2018 roku	30 593	0	0	29 674	14 250	-7 267	67 251

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

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

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 przeliczonych środków trwałych)							0
Saldo na dzień 30.09.2018 roku	30 593	0	0	29 674	14 250	-7 145	67 371

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

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

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.

Spółka w swojej ofercie posiada następujący asortyment:

Profile i rury:

- profile czarne (kształtowniki zamknięte) o długości do 12 m i grubościach ścianek 1,5-12 mm (handel):
 - ✓ kształtowniki kwadratowe (15x15 mm - 250x250 mm),
 - ✓ kształtowniki prostokątne – (30x15 mm - 250x150 mm),
- rury konstrukcyjne ze szwem – (21,3 mm -273 mm),
- rury przewodowe – (21,3 mm -273 mm).

Pręty:

- pręty i walcówki okrągłe żebrowane (średnice 6-32 mm),
- pręty okrągłe gładkie, walcówki i druty (średnica 5,5-80 mm),
- pręty płaskie i kwadratowe (szerokości 10-150 mm),
- siatki zgrzewane, maty budowlane.

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 (20-150 mm),
- dwuteowniki zwykłe, ekonomiczne i szeroko stopowe (rozmiary 80-550 mm).

Zbrojenia budowlane – produkcja z prętów do średnicy 40 mm, strzemion i elementów długich

Pozostałe towary (złom, inne).

Ponadto Spółka świadczy następujące usługi:

Usługi montażu zbrojeń budowlanych,

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. w likwidacji:

- Spółka założona 11 września 2012 roku.
- Spółka celowa powstała w celu realizacji budowy farmy wiatrowej zlokalizowanej w województwie opolskim o mocy 8 MW.
- Kapitał podstawowy spółki wynosi 5 tys. zł.
- Udziałowcy: Drozapol-Profil S.A. 70%, Wojciech Rybka 30%.
- Działalność Spółki z dniem 30.04.2018 r. została zawieszona.
- Z dniem 14.06.2019 r. zgodnie z podjętą Uchwałą Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółka została postawiona w stan likwidacji.

DP Invest Sp. z o.o.:

- Spółka założona 18 września 2012 roku.
- Główny przedmiot działalności to wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi, kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek oraz handel wyrobami hutniczymi
- Kapitał podstawowy spółki wynosi 18.810 tys. zł.
- 100% udziałowcem spółki jest Drozapol-Profil S.A.

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,
- **Aneta Rybka-Rosner** - V-ce Przewodnicząca,
- **Andrzej Rona** - Sekretarz,
- **Marcin Hanyżewski** - Członek,
- **Józef Gramza** - Członek.

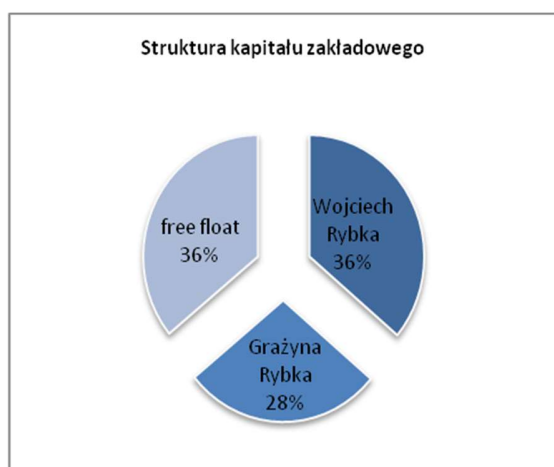
Prokurenci na dzień sporządzenia sprawozdania:

- **Grażyna Rybka** - prokura samoistna,
- **Jordan Madej** - prokura łączna,
- **Maciej Wiśniewski** - 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	2 225 622	36,37%	3 485 622	40,35%
Grażyna Rybka	1 708 383	27,93%	2 968 383	34,37%
Razem	3 934 005	64,30%	6 454 005	74,72%
Łączna liczba akcji	6 118 550	100%	8 638 550	100%
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 roku
Wojciech Rybka	Prezes Zarządu	2 225 622	11 128 110	12 651
Grażyna Rybka	Prokurent	1 708 383	8 541 915	Bez zmian
Maciej Wiśniewski	Prokurent	200	1 000	Bez zmian
Razem		3 934 205	19 671 025	Bez zmian

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

Sprawozdanie finansowe Drozapol-Profil S.A. za III kwartał 2019 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 2005 r.

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 r. - 31.12.2008 r. oraz sprawozdanie spółki zależnej Glob-Profil S.A. za okres 01.10.2008 r. - 31.12.2008 r. W wyniku nabyci 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 okres od 01.01.2019 r. do 30.09.2019 r. zawiera dane Drozapol-Profil S.A. jako spółki dominującej oraz dane spółek zależnych: DP Wind 1 Sp. z o.o. w likwidacji (70% udziałów posiada Drozapol-Profil S.A.), DP Invest Sp. z o.o. (100% udziałów posiada Drozapol-Profil S.A.)

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

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

Działalność podstawowa:

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

Działalność pomocnicza:

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

Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów działalności

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

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

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

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

Koszty segmentu składają się z kosztów wytworzenia sprzedanych towarów, materiałów, usług 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 nieprzekraczającej 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 trwale przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwale (lub aktywa i zobowiązania stanowiące grupę przeznaczoną do zbycia), co, do których jednostka oczekuje, że wypracują one korzyści w wyniku sprzedaży, a nie poprzez ich dalsze wykorzystanie, są klasyfikowane, jako przeznaczone do sprzedaży. Bezpośrednio przed przeklasyfikowaniem do grupy przeznaczonych do sprzedaży, aktywa te (lub składniki grupy przeznaczonej do zbycia) są ponownie wyceniane zgodnie z zasadami rachunkowości jednostki. Następnie aktywa lub grupy przeznaczone do zbycia są ujmowane według niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży.

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

Nieruchomości inwestycyjne

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

Nieruchomości inwestycyjne 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 nieruchomości inwestycyjnej, są

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

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

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 niezabezpieczonych 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-1R.

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. 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, nieprzekraczającym 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 równoległe 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 skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), 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 niebędących 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

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

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

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 nie 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 kapitały własne.

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.

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

Dywidendy

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

Sprawozdania finansowe

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

7. Informacje o wskaźnikach ilustrujących kondycję finansową emitenta

III kwartał 2019 r. w Spółce dominującej zakończył się wynikiem na sprzedaży w wysokości -571 tys. zł. Narastająco wynik na sprzedaży od 01.01.2019 r. do 30.09.2019 r. wyniósł -3 207 tys. zł. Wynik netto za okres od 01.01.2019 r. do 30.09.2019 r. wyniósł -3 041 tys. zł.

Szczegółowe zestawienie dla jednostki dominującej przedstawiono w poniższej tabeli.

Dane jednostkowe		01.07- 30.09.2019	01.01- 30.09.2019	01.07- 30.09.2018	01.01- 30.09.2018
Rentowność sprzedaży	zysk na sprzedaży / przychody netto ze sprzedaży	-1,5%	-3,5%	1,0%	0,9%
Rentowność operacyjna	zysk operacyjny / przychody netto ze sprzedaży	-1,7%	-2,9%	1,3%	0,3%
Rentowność sprzedaży netto	zysk netto / przychody netto ze sprzedaży	-1,9%	-3,3%	1,5%	0,4%
ROE	zysk netto / kapitał własny	-1,1%	-4,8%	1,0%	0,6%
ROA	zysk netto / aktywa ogółem	-0,7%	-2,8%	0,6%	0,4%

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

W kwartale III 2019 r. grupa kapitałowa osiągnęła wynik na sprzedaży w wysokości -352 tys. zł, a wynik netto wyniósł -620 tys. zł. W ujęciu 9 miesięcy grupa kapitałowa wygenerowała wynik na sprzedaży w wysokości -2 771 tys. zł, a wynik netto wyniósł -2 973 tys. zł.

Skonsolidowane wskaźniki rentowności zaprezentowano poniżej:

Dane skonsolidowane		01.07- 30.09.2019	01.01- 30.09.2019	01.07- 30.09.2018	01.01- 30.09.2018
Rentowność sprzedaży	zysk na sprzedaży / przychody netto ze sprzedaży	-0,9%	-2,8%	1,4%	1,2%
Rentowność operacyjna	zysk operacyjny / przychody netto ze sprzedaży	-1,4%	-2,6%	1,3%	0,3%
Rentowność sprzedaży netto	zysk netto / przychody netto ze sprzedaży	-1,5%	-3,0%	1,5%	0,3%
ROE	zysk netto / kapitał własny	-1,2%	-5,8%	1,3%	0,7%
ROA	zysk netto / aktywa ogółem	-0,6%	-3,0%	0,7%	0,4%

Mimo, że Spółka dominująca jak i grupa kapitałowa zanotowały stratę to ogólna sytuacja finansowa jednostek, w tym sytuacja związana z płynnością finansową, nie uległa znaczącej zmianie w porównaniu do stanu na dzień 30.09.2018 r. W związku z powyższym utrzymuje się ona na bezpiecznym poziomie, co przedstawia poniższa tabela.

Cykl obrotu zapasów w stosunku do stanu na dzień 30.09.2018 r. wydłużył się z 38 do 65 dni tj. o 27 dni. W dużej mierze jest to wynikiem pogarszającej się sytuacji rynkowej, która wiąże się ze zmniejszonym popytem i spadkiem cen, a także utrzymującymi się wysokimi stanami magazynowymi u polskich przedsiębiorców. Cykl obrotu należnościami wyniósł 38 dni, co oznacza, że uległ skróceniu o 3 dni, a cykl obrotu zobowiązań uległ wydłużeniu o 2 dni i na koniec 30.09.2019 r. wyniósł 36 dni. Konsekwencją powyższego jest wydłużenie wskaźnika konwersji gotówki o 22 dni. Nie miało to jednak znaczącego wpływu na sytuację płatniczą Spółki, na zatory płatnicze, czy wystąpienie innych negatywnych czynników.

W ramach zarządzania płynnością, Spółka korzysta niezmiennie z faktoringu należności w BNP Paribas S.A. oraz KUKE Finance S.A. Ma również możliwość zaciągania kredytów obrotowych w PKO BP S.A. i kredytu rewolwingowego w BNP Paribas S.A. w ramach limitów wielocelowych w niniejszych bankach.

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

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

Na koniec III kwartału 2019 r. kwota przyznanego limitu w PKO BP S.A. wynosiła 20 mln zł, a w BNP Paribas S.A. 13 mln zł.

Dane skonsolidowane		30.09.2019	30.09.2018	Zmiana
Wskaźnik bieżącej płynności	majątek obrotowy / zobowiązania bieżące	1,4	1,5	-0,1
Wskaźnik szybkiej płynności	(majątek obrotowy – zapasy – krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe) / zobowiązania bieżące	0,8	0,9	-0,1
Cykl obrotu zapasów w dniach	(przeciętny zapas*liczba dni w okresie) / przychody netto ze sprzedaży	65	38	27
Cykl obrotu należności w dniach	(przeciętny stan należności handlowych* liczba dni w okresie) / przychody netto ze sprzedaży	38	41	-3
Cykl obrotu zobowiązań w dniach	(średni stan zobowiązań handlowych*liczba dni w okresie) / przychody netto ze sprzedaży	36	34	2
Cykl konwersji gotówki	wskaźnik rotacji zapasów + rotacja należności - rotacja zobowiązań	67	45	22

8. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w III kwartale 2019

Po III kwartale 2019 r. zarówno jednostka dominująca, jak i grupa kapitałowa wygenerowały ujemne wyniki finansowe na poziomie sprzedaży. Spółka dominująca wygenerowała wynik brutto na sprzedaży w wysokości 4 818 tys. zł, a po odjęciu kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu wynik wyniósł -3 207 tys. zł. W grupie kapitałowej wynik brutto na sprzedaży osiągnął poziom 5 686 tys. zł, a po odjęciu kosztów wyniósł -2 770 tys. zł. Przychody ze sprzedaży na koniec III kwartału 2019 r. w stosunku do końca III kwartału 2018 r. spadły w jednostce dominującej o 17,4%, a w grupie kapitałowej o 16,5%.

Wynik netto Spółki dominującej na koniec III kwartału 2019 roku wyniósł -3 041 tys. zł, a w grupie kapitałowej wynik netto wyniósł -2 973 tys. zł.

Na prezentowany wynik jednostki dominującej wpływ miał spadek wolumenu sprzedaży i poziomu osiągniętych marż. Na koniec III kwartału 2018 r. wskaźnik marży był na poziomie 8,5%, a na koniec III kwartału 2019 r. osiągnął poziom zaledwie 5,3%. Wynika to m. in. z szybkiego spadku cen w kolejnych kwartałach 2019 r., co przy określonym zatowarowaniu przez Spółkę, na potrzeby bieżącej i przyszłej sprzedaży, długimi cyklami zakupowymi, tj. od momentu podpisania kontraktu do dnia dostarczenia towaru, zaowocowało niższymi niż planowane marżami. Przy utrzymującym się niemal przez wszystkie trzy kwartały 2019 r. spadku cen na rynku, prawie wszystkie firmy z branży, w tym też Spółki z Grupy Kapitałowej, były zmuszone w konsekwencji powyższego, część towaru sprzedawać na pograniczu rentowności lub nawet ze stratą. Widać to po wynikach finansowych nie tylko spółek giełdowych z sektora, ale też po wynikach innych firm z branży.

W mniejszym stopniu na zmniejszenie wyniku Spółki dominującej w III kwartale 2019 r. oprócz czynników, które zostały już wskazane wpływ miało również narastające naliczenie ujemnych różnic kursowych, które wyniosły -35 tys. zł. Sam III kwartał 2019 r., a zwłaszcza wrzesień, okazał się być niekorzystny pod tym kątem dla Spółki. Na koniec I półrocza 2019 r. różnice kursowe były dodatnie i wynosiły 60 tys. zł, natomiast już za III kwartał 2019 r. różnice te były ujemne i wyniosły -95 tys. zł. Różnice kursowe w spółce zależnej DP Invest Sp. z o.o. osiągnęły natomiast wynik dodatni i wyniosły 18 tys. zł. Ujemny wynik na różnicach kursowych wynikał przede wszystkim z bardzo wysokiego stanu zobowiązań w EUR na koniec III kwartału 2019 r. oraz z ich bilansowej wyceny na dzień 30.09.2019 r., gdzie kurs utrzymał się na wysokim poziomie i wyniósł 4,3736 zł. Spółka miała również zaciągnięte kredyty w EUR, które także zostały wycenione z ujemnymi różnicami kursowymi. Sytuacja ta odmieniła się znacząco na początku IV kwartału 2019 r., kiedy to Spółka dokonywała płatności tych zobowiązań już po znacząco niższych kursach, a także spłaciła część kredytów w EUR z zyskiem kursowym. Tym samym, w momencie pisania tego raportu, sytuacja finansowa w tym elemencie znacząco się poprawiła, a straty z końca III kwartału 2019 r., zostały odrobione z nawiązką.

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

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

Struktura bilansu w grupie kapitałowej wg stanu na dzień 30.09.2019 r. wobec struktury bilansu na dzień 30.09.2018 r. przedstawiała się następująco:

Na koniec okresu, wskutek osłabienia popytu i sprzedaży, zapasy wyniosły 21 283 tys. zł i wzrosły o 16%. Należności handlowe wyniosły 17 150 tys. zł i zmalały o 13%. Mniejszy poziom należności handlowych ma głównie związek ze spadkiem sprzedaży, która była mniejsza dla porównywalnych okresów o około 17%. Zobowiązania handlowe wyniosły 24 138 tys. zł i wzrosły o 15%. Było to konsekwencją realizacji dużych kontraktów na koniec III kwartału 2019 r. Kredyty i pożyczki bankowe wyniosły 7 471 tys. zł i wzrosły o 149% w stosunku do okresu analogicznego 2018 r. Wysoki poziom kredytów wynikał przede wszystkim z tego, że Spółka wobec gwałtownie osłabiającej się złotówki, szczególnie we wrześniu, zaciągnęła pod spłatę bieżących walutowych zobowiązań kredyty. Większą część kredytów Spółka spłaciła już w IV kwartale 2019 r. z dodatnimi różnicami kursowymi wobec kredytów jak i wobec wyceny z pierwotnych zobowiązań. Resztę tych kredytów, Spółka planuje spłacić pod koniec bieżącego roku.

W okresie od 01.01.2019 r. do 30.09.2019 r. Spółka dominująca wygenerowała dodatnie przepływy netto na poziomie działalności operacyjnej. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej i finansowej osiągnęły wynik ujemny. Mimo to Spółka wygenerowała dodatnie przepływy pieniężne netto.

III kwartał 2019 r. okazał się być kontynuacją bardzo niekorzystnego okresu dla branży i naszej Spółki, przede wszystkim od strony sprzedażowej i generowanych marż. Było to spowodowane głównie utrzymującym się stosunkowo niskim popytem, spadającymi z miesiąca na miesiąc cenami wyrobów hutniczych, rosnącymi, wysokimi stanami magazynowymi, utrzymującymi się od końca 2018 roku u wielu dystrybutorów w branży oraz u klientów grupy kapitałowej. Sytuacja ta ma też związek z kontyngentami celnymi, które mocno rozchwiały ustabilizowany rynek handlu wyrobami hutniczymi a także ogólną sytuacją makroekonomiczną w Europie i na Świecie.

W III kwartale 2019 r. po uzyskaniu pozytywnej opinii od Rady Nadzorczej, Spółka zawarła umowę sponsorską z Klubem Koszykarskim Astoria Bydgoszcz Spółka Akcyjna. Umowa ta związana jest z udziałem bydgoskiej drużyny koszykówki mężczyzn w rozgrywkach Polskiej Ligi Koszykówki w sezonie 2019/2020. W ramach obowiązującej umowy został podjęty szereg działań reklamowych i promocyjnych. Jednym z głównych celów zawarcia powyższej umowy była inwestycja w rozwój Spółki poprzez wdrożenie nowych rozwiązań marketingowych, co ma na celu podniesienie rozpoznawalności marki i promocję wyrobów sprzedawanych przez Drozapol-Profil S.A. oraz grupę kapitałową, szczególnie jej oferty, na rynku lokalnym, w województwie, ale również i w całej Polsce, między innymi poprzez przekazy telewizyjne z meczów sponsorowanej drużyny.

9. Czynniki i zdarzenia mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w III kwartale 2019 r.

III kwartał w przekroju rocznym na tle historii Spółki, był zazwyczaj jednym z lepszych okresów dla rynku stalowego. O ile lipiec i sierpień były miesiącami umiarkowanego popytu, ze względu na sezon urlopowy, to wrzesień był czasem wzmożonej aktywności handlowej, która jednocześnie dawała dobry sygnał dla początku IV kwartału. W bieżącym roku sezonowość była odwrotna i to lipiec okazał się być wiodącym miesiącem III kwartału, w którym nastąpiło chwilowe i niewielkie odbicie popytu i cen. Z perspektywy całego III kwartału 2019 r. miało niestety miejsce dalsze obniżanie cen i marż na wyroby stalowe, które utrzymuje się z małymi przerwami od IV kwartału 2018 r. Pod kątem sezonowości, tak długi okres spadku cen i marażu w tym segmencie, jest dość nietypowym zjawiskiem na rynku wyrobów hutniczych. Z reguły odnotowywaliśmy przynajmniej dwa lepsze i dwa słabsze kwartały w roku. Tak długo utrzymujący się trend spadkowy spowodował, że wyniki Spółki na poziomie sprzedaży są na niewystarczającym poziomie, aby pokryć wszystkie koszty funkcjonowania firmy i grupy kapitałowej. Tak jak zostało wspomniane we wcześniejszych punktach raportu, Spółka w okresie spadku popytu i cen jest narażona na dodatkowe ryzyka, wynikające z dość długich cykli dostaw, szczególnie z Importu, a także ryzyka związanego z szybkim wykorzystywaniem limitów kontyngentowych oraz koniecznością szybkiej sprzedaży wchodzących wyrobów w aktualnie obowiązujących, niższych cenach.

Poprzez utrzymujący się dość wysoki poziom zapasów oraz towarów w drodze i będących w realizacjach kontraktów, przy niskich marżach na rynku wyrobów hutniczych, Spółka jest narażona na sytuacje, w których sprzedawane są towary na granicy opłacalności lub w skrajnych przypadkach, po cenach niższych niż ceny nabycia. Powyższy opisany czynnik miał największy wpływ na wyniki Spółki od początku 2019 r. Wykresy cen wybranych wyrobów hutniczych, które się prezentowane poniżej wskazują na wyraźną tendencję spadkową cen na wszystkich grupach asortymentowych, a nie tylko na wybranym produkcie. Spółka podejmuje oczywiście szereg bieżących działań, aby sytuację tę odmienić, jak np. zakupy z nowych kierunków, nieobjętych kontyngentami, zwiększenie zakupów krajowych, szybsze cykle dostaw, rozwój segmentów wysokomarżowych itp. Nie są to jednak działania przynoszące wymierne korzyści z dnia na dzień, wymagają czasu i dużego nakładu pracy wielu osób, w tym całej kadry menadżerskiej i Zarządu.

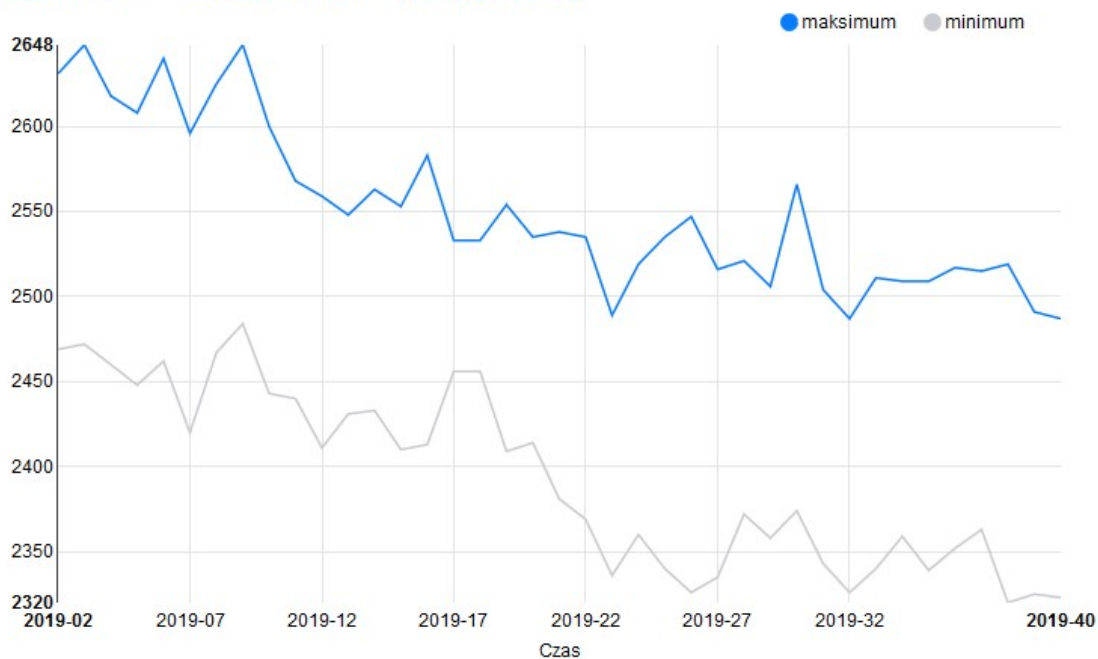
Wykresy cen wybranych wyrobów hutniczych przedstawiają się następująco:

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

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

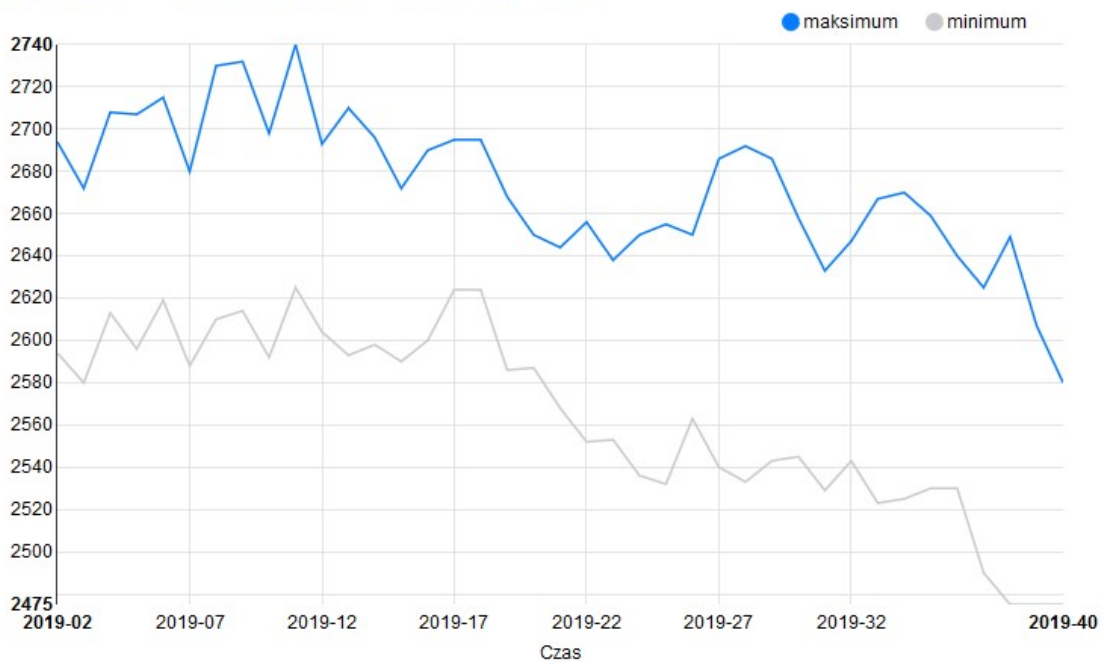
Rys. 1 Ceny blachy gorącowalcowanej

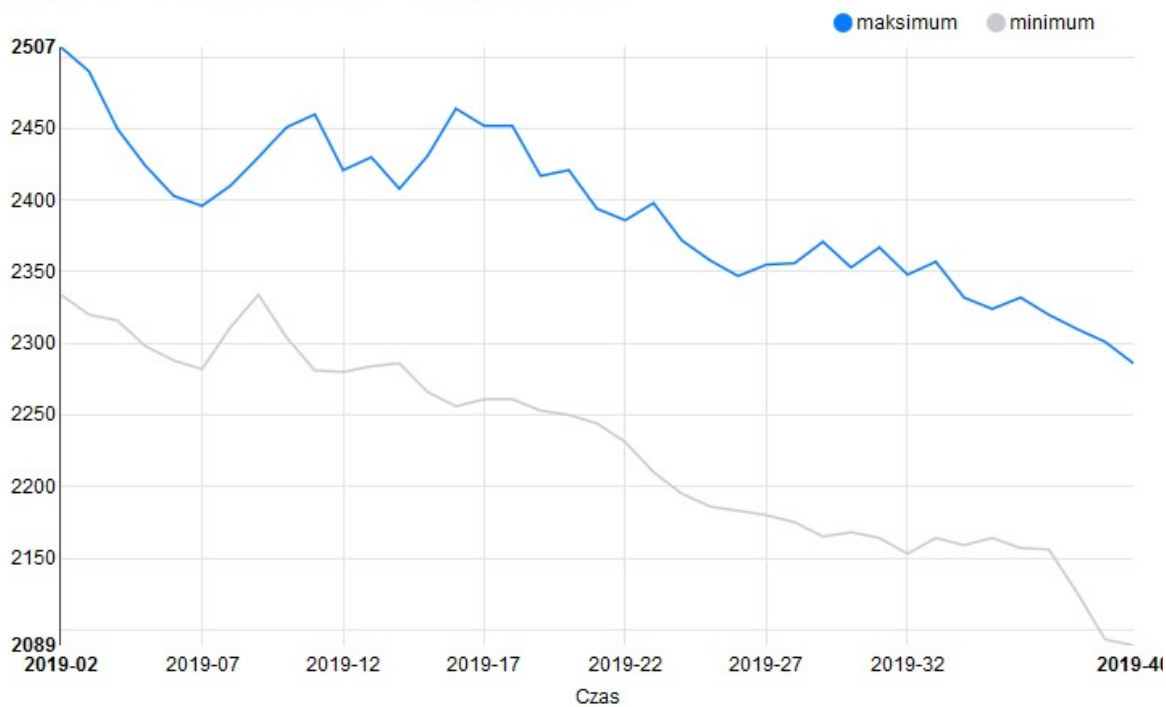
Tydzień: 45 | Min. 2212 PLN | Max. 2401 PLN



Rys. 2 Ceny profili

Tydzień: 45 | Min. 2332 PLN | Max. 2464 PLN



*(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****Tydzień: 45 | Min. 1906 PLN | Max. 2200 PLN**Źródło: www.puds.pl

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

- od strony kosztów m.in.:
 - prowizje bankowe 267 tys. zł,
 - odsetki bankowe 284 tys. zł,
 - aktualizacja należności 131 tys. zł.
- od strony przychodów m.in.:
 - dotacje i dofinansowanie w wysokości 363 tys. zł,
 - odsetki 205 tys. zł,
 - otrzymane odszkodowania 335 tys. zł.

10. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w III kwartale 2019 r.

Sezonowość i cykliczność w branży dystrybucji wyrobów hutniczych od kilku lat nie jest tak wyraźna i jednoznaczna, jak to miało miejsce w przeszłości, gdzie sezonowość była dość zauważalna i przewidywalna. Od dłuższego czasu obserwujemy jej nieregularność i skłonność do dziwnych, nieprzewidywalnych zachowań, związanych ze zmienną koniunkturą. Aktualnie, bardziej niż warunki pogodowe, sezonowość kształtuje sytuacja na rynkach międzynarodowych w obszarze kontyngentów, cen surowców, energii, poziomu emisji, poziomu nowych inwestycji infrastrukturalnych, a w konsekwencji koniunkturalizm. Stoimy u progu kolejnego spowolnienia gospodarczego, co może mieć istotne przełożenie na przyszłe wyniki wielu firm i branż. Popyt na rynku wewnętrznym jest też uzależniony częściowo od stopnia wykorzystania funduszy unijnych, sytuacji na rynkach walutowych oraz sytuacji polityczno-gospodarczej w Polsce. Na popyt na wyroby stalowe mają duży wpływ inwestycje w branżach budowlanych, drogowych, w przemyśle konstrukcyjnym oraz maszynowym. Brak środków budżetowych na nowe inwestycje, zachowawczość polskich firm w zakresie inwestycji, spowolnienie tempa inwestycji w wielu obszarach gospodarki jest i będzie odczuwalne. Ważnym czynnikiem wpływającym na popyt są również wahania cenowe, coraz bardziej dynamiczne w ostatnich latach. Historycznie, zazwyczaj I i IV kwartał roku był to okres o zmniejszonej sprzedaży w stosunku do II czy III kwartału. Na tą chwilę stwierdzić można, że jeśli chodzi o przychody ze sprzedaży III kwartału to tendencja wzrostowa w tych miesiącach została utrzymana. Obecnie trwa kontynuacja słabego okresu dla Spółki, która utrzymuje się od IV kwartału 2018 r. Sprzedaż kwartalna w grupie kapitałowej za III kwartał 2019 r. wyniosła 41 mln zł.

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

W III kwartale 2019 r. 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 2019 r. Spółka nie dokonywała powyższych odpisów.

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

Na koniec III kwartału 2019 r. stan rezerw wyniósł 5 486 tys. zł, w tym:

- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego: 5 417 tys. zł,
- rezerwa na świadczenie emerytalne i podobne: 65 tys. zł,
- pozostałe rezerwy: 4 tys. zł.

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

REZERWA BRUTTO Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	01.01.2019- 30.09.2019	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2018- 30.09.2018
Różnica w wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego	28 232	28 622	28 763
Ulgi inwestycyjne	0	0	0
Pozostałe	276	241	82
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	5 417	5 484	5 481

AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	01.01.2019- 30.09.2019	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2018- 30.09.2018
Świadczenia po okresie zatrudnienia	107	99	50
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	0	0
Nierozliczone straty podatkowe	1978	2 517	2 517
Odpisy aktualizujące należności	2425	2 410	2 398
Aktualizacja zapasów	43	43	43
Zobowiązania z tytułu leasingu	1577	1 585	1 656
Pozostałe	135	147	267
Aktywa z tytułu podatku odroczonego brutto	1 190	1 292	1 317
Odpis aktualizujący aktywa z tytułu podatku odroczonego	451	451	456
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	739	841	861

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

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

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODRO CZONEGO PODATKU	01.01.2019- 30.09.2019	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2018- 30.09.2018
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	841	573	573
2. Zwiększenia	4	307	334
a) odniesione na wynik finansowy	4	307	334
Świadczenia po okresie zatrudnienia	1	0	0
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	0	0
Nierozliczone straty podatkowe	0	0	0
Odpisy aktualizujące należności	3	6	3
Aktualizacja zapasów	0	0	0
Zobowiązania z tyt. leasingu	0	301	314
Pozostałe	0	0	17
b) odniesione na kapitał własny	0	0	0
zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych	0	0	0
pozostałe	0	0	0
3. Zmniejszenia	106	39	46
a) odniesione na wynik finansowy	106	39	46
Świadczenia po okresie zatrudnienia	0	16	26
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	0	0
Nierozliczone straty podatkowe	102	18	20
Odpisy aktualizujące należności	0	0	0
Aktualizacja zapasów	0	0	0
Zobowiązania z tyt. leasingu	2	0	0
Pozostałe	2	5	0
b) odniesione na kapitał własny	0	0	0
pozostałe	0	0	0
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	739	841	861
a) odniesiono na wynik finansowy	-102	268	288
Świadczenia po okresie zatrudnienia	1	-16	-26
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	0	0
Nierozliczone straty podatkowe	-102	-18	-20
Odpisy aktualizujące należności	3	6	3
Aktualizacja zapasów	0	0	0
Zobowiązania z tyt. leasingu	-2	301	314
Pozostałe	-2	-5	17
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	01.01.2019- 30.09.2019	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2018- 30.09.2018
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	5 484	5 264	5 264
2. Zwiększenia	6	270	297
a) odniesione na wynik finansowy	6	270	297
różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego pozostałe	0	270	0
	6	0	297
b) odniesione na kapitał własny	0	0	0
różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego pozostałe	0	0	0
	0	0	0
3. Zmniejszenia	73	50	80
a) odniesione na wynik finansowy	73	50	80
różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego pozostałe		0	80
	73	50	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:	5 417	5 484	5 481
a) odniesionej na wynik finansowy	-67	220	217
różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego pozostałe	0	270	-80
	-67	-50	297
b) odniesionej na kapitał własny	0	0	0
różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego pozostałe	0	0	0
	0	0	0

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

W III kwartale 2019 r. 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 30.09.2019 r. 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

W III kwartale 2019 r. nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

18. 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 2019 roku Spółka nie odnotowała pozycji, które są nietypowe i miałyby wpływ na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto i przepływy pieniężne.

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

W III kwartale 2019 roku nie zmieniono sposobu ustalenia wartości godziwej instrumentów finansowych.

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

W III kwartale 2019 roku nie dokonano zmiany klasyfikacji aktywów finansowych.

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

W III kwartale 2019 roku nie zaobserwowano zmian w sytuacji gospodarczej, które miałyby wpływ na wartość godziwą aktywów i zobowiązań finansowych grupy kapitałowej.

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

W III kwartale 2019 roku nie miały miejsca takie zdarzenia.

23. 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 III kwartale 2019 roku 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.

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

W III kwartale 2019 roku nie prowadzono emisji, wykupu czy spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

25. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 05.07.2019 r. podjęło uchwałę w przedmiocie podziału zysku netto za rok obrotowy 2018, przeznaczając na wypłatę dywidendy kwotę 305 927,50 zł, co dało 0,05 zł na jedną akcję. Liczba akcji objętych dywidendą wynosiła 6 118 550 akcji. Dzień dywidendy przypadał na 19.08.2019 r., a dzień wypłaty dywidendy na 30.08.2019 r.

Spółka wypłaciła dywidendę, zgodnie z powyższym.

26. Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności

Segmenty działalności (w tys. zł) - dane skonsolidowane	01.01.2019-30.09.2019	01.01.2018-30.09.2018
Sprzedaż towarów i materiałów		
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	89 243	106 372
Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów	85 026	97 682
Zysk/strata	4 217	8 690
Sprzedaż wyrobów gotowych		
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych (produkcja)	7 698	10 217
Koszt własny sprzedanych wyrobów gotowych	7 463	9 735
Zysk/strata	235	482
Usługi transportowe i pozostałe		
Przychody ze sprzedaży usług transportowych i pozostałych	2 157	2 147
Koszt własny sprzedaży usług transportowych i pozostałych	923	904
Zysk/strata	1 234	1 243
Zysk/strata brutto na sprzedaży, ogółem	5 686	10 415

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

W III kwartale 2019 roku zdarzenia takie nie wystąpiły.

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

Zobowiązania warunkowe Drozapol-Profil S.A. w tys. zł	30.09.2019	31.12.2018	Zmiana
- z tytułu gwarancji na rzecz dostawców	0	2 073	-2 073
- z tytułu forwardów	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	20 052	5 139	14 913
RAZEM	20 052	7 212	12 840

*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 BNP Paribas Bank Polska S.A. do kwoty 6,75 mln zł. Poręczenie zostało udzielone do dnia 20.05.2021 r.

Zobowiązania warunkowe spółek zależnych w tys. zł	30.09.2019	31.12.2018	Zmiana
- z tytułu gwarancji na rzecz dostawców	0	0	0
- z tytułu forwardów	0	0	0
- postępowanie administracyjne	0	0	0
- z tytułu weksli	0	0	0
- z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń na rzecz jednostek powiązanych*	0	0	0
- z tytułu akredytyw	2 590	101	2 489
RAZEM	2 590	101	2 489

*DP Invest Sp. z o.o. udzieliło poręczeń spółce dominującej Drozapol-Profil S.A., które stanowiły jedno z zabezpieczeń umowy o limit wierzytelności oraz umowy faktoringu odwrotnego zawartej między Drozapol-Profil S.A., a BNP Paribas Bank Polska S.A. Poręczenie przy umowie o limit wierzytelności wystawione jest do kwoty 19,5 mln zł i zostało udzielone do dnia 20.05.2021 r. natomiast poręczenie przy umowie faktoringu odwrotnego wystawione jest do kwoty 3,0 mln zł i zostało udzielone do dnia 10.09.2023 r.

29. 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.

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

W III kwartale 2019 roku nie miały miejsca żadne zdarzenia o nietypowym charakterze.

31. Opis zmian organizacji grupy kapitałowej emitenta

W III kwartale 2019 roku nie zachodziły żadne zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej.

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

Zarząd Spółki nie publikuje prognoz wyników finansowych.

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

Począwszy od 2018 roku toczyły się postępowania przed organem II Instancji w sprawach dot. podatku VAT za 2012 rok, o czym Spółka informowała szeroko i wielokrotnie w poprzednich raportach okresowych oraz raportach bieżących. Dnia 08.03.2019 r. Spółka otrzymała trzy decyzje Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Bydgoszczy, dotyczące odwołania od decyzji Naczelnika Kujawsko-Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Toruniu, w sprawach prawidłowości rozliczenia podatku VAT za I, II i III oraz IV kwartał 2012 r. Decyzje te utrzymują w mocy decyzje organu pierwszej instancji. Zarząd Emitenta jednocześnie przypomina, że kwota wynikająca z w/w decyzji, tj. 1 496 414,73 zł + odsetki w wysokości 660 743,00 zł, razem 2 157 157,73 zł, została w całości uregulowana i obciążała wynik finansowy 2017 roku. Spółka zgodnie z tym jak informowała we wcześniejszych sprawozdaniach złożyła skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Bydgoszczy. W odpowiedzi skarga ta została oddalona. W związku z tym decyzją Zarządu w powyższych sprawach na dzień publikacji niniejszego sprawozdania została złożona skarga do Naczelnego Sądu Administracyjnego.

Poza powyższym w III kwartale 2019 roku nie toczyły się istotne postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności Emitenta.

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

W III kwartale 2019 roku Spółka dominująca oraz Spółki zależne nie udzielały znaczących poręczeń.

35. 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 dominująca otrzymała w I kwartale 2019 roku większe finansowanie w jednym z banków, z którym prowadzi wieloletnią współpracę, tj. PKO BP S.A. Limit zwiększono do kwoty 20 mln zł, a więc nastąpił wzrost o 3 mln zł. Aneks został podpisany w dniu 20.03.2019 r. Szczegółowe informacje na ten temat zamieszczono w raporcie bieżącym nr 3/2019 z dnia 20.03.2019 r.

W II kwartale 2019 r. Spółka Drozapol-Profil S.A. podpisała natomiast aneks z bankiem BNP Paribas S.A. w zakresie przedłużenia umowy i zmiany struktury udzielonych limitów. W związku z przejęciem części Banku Raiffeisen Bank Polska S.A. przez BNP Paribas S.A., zgodnie z procedurami banku wyodrębnił on faktoring odwrotny z umowy o limit wierzycelności. W zaistniałej sytuacji limit wielocelowy wynosi 13 mln zł, a limit na faktoring odwrotny wynosi 2 mln zł. Aneks został podpisany w dniu 24.05.2019 r. Szczegółowe informacje na ten temat zamieszczono w raporcie bieżącym nr 6/2019 z dnia 24.05.2019 r.

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

Na wyniki IV kwartału 2019 r. wpływ będzie miał przede wszystkim poziom cen stali, marż oraz popyt, który od dłuższego czasu utrzymywany jest na niższym poziomie. Tendencja ta utrzymuje się już od IV kwartału 2018 r. Na koniec I półrocza 2019 r. rynek wyrobów hutniczych oczekiwał wzrostu cen i popytu, które dawały pierwsze oznaki w lipcu. Niestety odwrócenie to nie trwało długo i z początkiem sierpnia trend spadkowy powrócił. W związku z powyższymi głównymi czynnikami mającymi wpływ na wyniki Spółki i grupy kapitałowej będzie poziom cen stali, kształtowanie się popytu, a co za tym idzie poziom osiąganych marż. Aktualnie na rynku stali obserwujemy w dalszym ciągu niekorzystne warunki, dopiero odwrócenie trendu spadkowego, przyniesie w ocenie Spółki zmianę sytuacji na rynku wyrobów hutniczych. Wiele wskazuje, że poziom cen sięga już dołków i dalszy ich spadek ma mocno ograniczony zakres, co w połączeniu z podejmowanymi przez Zarząd działaniami, powinno przynieść pozytywne rezultaty w kolejnych kwartałach. Choć sytuacja ta już najprawdopodobniej nie zmieni się diametralnie w 2019 roku, ale daje, choć odrobinę optymizmu na 2020 rok.

Kolejnym czynnikiem, który będzie miał wpływ na wyniki Spółki są wahania walutowe, które w ostatnich miesiącach, szczególnie we wrześniu i październiku charakteryzowały 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, a Spółka zależna dodatkowo. W celu zminimalizowania ryzyka walutowego Spółka częściowo, po analizach i konsultacjach z doradcami walutowymi, zabezpiecza transakcje walutowe pod zapłatę zobowiązań w EUR i USD transakcjami typu forward oraz prowadzi regularne analizy sytuacji na rynku walutowym. Spółka posiada także linie kredytowe w walutach obcych,

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

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

które wykorzystuje do minimalizacji zrealizowanych ujemnych różnic kursowych. Ujemne saldo na różnicach kursowych na dzień 30.09.2019 r. wynika głównie z wysokiego stanu zobowiązań w EUR, a co za tym idzie wyceny na ten dzień, gdzie kurs EUR utrzymywał się na wysokim poziomie, tj. 4,3736 zł. Po zakończonym III kwartale 2019 r. na rynku walutowym obserwowaliśmy dość znaczące umocnienie złotego. W związku z powyższym Spółka spłaciła znaczną część zobowiązań handlowych oraz część zobowiązań kredytowych, które miała zaciągnięte w EUR z dodatnimi różnicami kursowymi. W związku z tym Spółka przewiduje, że saldo na różnicach kursowych na koniec roku ostatecznie się odwróci i będzie dodatnie. Na dzień 30.09.2019 r. Spółka nie posiadała zabezpieczeń typu forward, co również pozytywnie wpłynie na ten wynik przy spadającym kursie w IV kwartale 2019 r.

Kolejnym z czynników, który może mieć wpływ na wynik Spółki w następnych miesiącach jest wprowadzenie ceł antydumpingowych na towar importowany spoza krajów UE, który objął m.in. blachy, stal zbrojeniową, walcówki oraz rury i kształtowniki, a które zostaną nałożone po wykorzystaniu limitów kontyngentu. Część kontyngentów zostało w bardzo szybkim tempie wykorzystane, zaraz po udostępnieniu nowych limitów. Spółka na bieżąco monitoruje tę sytuację na rynkach, na których się zaopatruje w konkretne towary i podejmuje odpowiednie decyzje.

Na chwilę obecną, poza czynnikami ryzyka opisanymi w niniejszym raporcie oraz raporcie za I półrocze br. Zarząd nie posiada wiedzy na temat innych ryzyk i zdarzeń, które mogłyby w sposób znaczący wpłynąć na wyniki, dlatego też te wskazane powyżej czynniki będą determinować sytuację Drozapol-Profil S.A. w IV kwartale 2019 roku oraz na początku 2020 roku.

Bydgoszcz, 27.11.2019 r.

.....
Wojciech Rybka
Prezes Zarządu