

Drozapol-Profil S.A.

RAPORT KWARTALNY Qsr 3/2020

**Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Drozapol-Profil S.A.
za okres od 01.01.2020 do 30.09.2020
zawierające kwartalną informację finansową
dotyczącą spółki dominującej**

**SPORZĄDZONE ZGODNIE
Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

Bydgoszcz, listopad 2020

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	25
6.	Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu raportu	25
7.	Informacje o wskaźnikach ilustrujących kondycję finansową emitenta.....	37
8.	Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w III kwartale 2020 r.....	39
9.	Czynniki i zdarzenia mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w III kwartale 2020 r.	42
10.	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w III kwartale 2020 r. 45	45
11.	Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu	46
12.	Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów.. 46	46
13.	Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw	46
14.	Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	47
15.	Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	49
16.	Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych 49	49
17.	Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.....	49
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.....	50
19.	Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalenia wartości godziwej instrumentów finansowych	

20. Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów	50
21. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki	50
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	50
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	50
24. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	51
25. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy.....	51
26. Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności.....	51
27. Zdarzenia, które nastąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne sprawozdanie finansowe, a mogące wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta	52
28. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.....	53
29. Inne informacje, które mogą w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta	53
30. Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe	53
31. Opis zmian organizacji grupy kapitałowej emitenta	54
32. Stanowisko Zarządu w sprawie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników	54
33. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	54
34. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną znaczących poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji.....	54
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.....	55
36. Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w kolejnym kwartale	56

I. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

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

1. Skonsolidowane wybrane dane finansowe

	od 01.01.2020 do 30.09.2020	od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.01.2020 do 30.09.2020	od 01.01.2019 do 30.09.2019
	w tys. zł		w tys. EURO	
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	86 399	99 098	19 450	23 000
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	829	-2 605	187	-605
III. Zysk (strata) netto	1 626	-2 973	366	-690
IV. Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	1 626	-2 973	366	-690
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-5 736	11 495	-1 291	2 668
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-108	-286	-24	-66
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	7 575	-5 633	1 705	-1 307
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	1 731	5 576	390	1 294
Stan na	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2020	31.12.2019
IX. Aktywa, razem	98 488	84 135	21 757	19 757
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	36 707	23 971	8 109	5 629
XI. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	10 133	7 479	2 238	1 756
XII. Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	26 574	16 492	5 870	3 873
XIII. Kapitał własny	61 818	60 201	13 656	14 137
XIV. Kapitał akcyjny	30 593	30 593	6 758	7 183
	od 01.01.2020 do 30.09.2020	od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.01.2020 do 30.09.2020	od 01.01.2019 do 30.09.2019
XV. Liczba akcji	6 118 550	6 118 550	6 118 550	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)	0,27	-0,49	0,06	-0,11
	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2020	31.12.2019
XVIII. Liczba akcji na dzień bilansowy	6 118 550	6 118 550	6 118 550	6 118 550
XIX. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO)	10,10	9,84	2,23	2,31

Porównywalne dane finansowe sprawozdania z sytuacji finansowej zaprezentowano według stanu na dzień 31.12.2019 r. Pozostałe dane porównywalne prezentowane są za okres 01.01.2019 r. - 30.09.2019 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 30.09.2020 r. – 4,5268 zł/EURO oraz dla danych porównywalnych, obowiązującego na 31.12.2019 r. – 4,2585 zł/EURO.
- Poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz rachunku przepływów pieniężnych za trzeci kwartał 2020 r. i danych porównawczych trzeciego kwartału 2019 r., przeliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień kalendarzowy poszczególnych miesięcy, odpowiednio 4,4420 zł/EURO i 4,3086 zł/EURO.

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

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

Wartość księgową na akcję ustalono, dzieląc kapitał własny przez liczbę akcji zarejestrowanych na dzień bilansowy.

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

	Stan na 30.09.2020	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019	Stan na 30.09.2019
	tys. zł			
AKTYWA				
Aktywa trwałe	53 996	54 445	54 461	43 836
Wartości niematerialne	23	22	16	16
Rzeczowe aktywa trwałe	11 577	11 933	12 559	16 028
Nieruchomości inwestycyjne	40 772	40 772	40 772	27 053
Inwestycje długoterminowe	0	0	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 624	1 718	1 114	739
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0
Aktywa obrotowe	44 492	36 351	29 674	54 036
Zapasy	24 429	13 809	14 473	21 283
Należności z tytułu dostaw i usług	11 244	9 470	8 096	17 150
Należności z tytułu podatku CIT	0	0	0	0
Pozostałe należności	3 180	3 951	3 376	5 471
Inne składniki aktywów obrotowych	291	533	112	297
Inwestycje krótkoterminowe	0	16	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 348	8 572	3 617	9 835
Aktywa trwałe zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0
RAZEM AKTYWA	98 488	90 796	84 135	97 872

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

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

	Stan na 30.09.2020	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019	Stan na 30.09.2019
	tys. zł			
PASYWA				
KAPITAŁ WŁASNY	61 818	61 381	60 201	50 996
Kapitał podstawowy	30 593	30 593	30 593	30 593
Akcje własne	0	0	0	0
Pozostałe kapitały	27 428	27 428	25 795	29 549
Kapitał z aktualizacji wyceny wg MSR	17 374	17 374	17 374	14 250
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	-15 203	-15 203	-9 145	-20 423
Wynik finansowy roku bieżącego	1 626	1 189	-4 416	-2 973
Udziały niekontrolujące	-37	-37	-37	0
ZOBOWIĄZANIA	36 707	29 452	23 971	46 876
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	10 133	10 212	7 479	7 250
Rezerwy długoterminowe	59	59	59	62
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 655	5 670	5 758	5 416
Leasing finansowy	529	569	1 201	1 289
Inne zobowiązania finansowe	3 500	3 500	0	0
Kredyty i pożyczki długoterminowe	0	0	0	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe bierne	390	414	461	483
Zobowiązania krótkoterminowe	26 574	19 240	16 492	39 626
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5 944	6 246	3 912	24 138
Rezerwy krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe bierne	55	36	19	18
Leasing finansowy	779	805	287	288
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	14 004	5 600	5 887	7 471
Zobowiązania z tytułu podatku CIT	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	5 792	6 553	6 387	7 711
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	98 488	90 796	84 135	97 872

3. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	od 01.07.2020 do 30.09.2020	od 01.01.2020 do 30.09.2020	od 01.07.2019 do 30.09.2019	od 01.01.2019 do 30.09.2019
	tys. zł			
Przychody ze sprzedaży	29 614	86 399	41 024	99 098
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	3 427	9 529	3 785	9 855
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	26 187	76 870	37 239	89 243
Koszt własny sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	27 020	78 917	38 504	93 412
Wynik brutto na sprzedaży	2 594	7 482	2 520	5 686
Koszty sprzedaży	1 590	4 785	1 826	5 252
Koszty ogólnego zarządu	1 082	3 239	1 046	3 205
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto	613	1 371	-204	166
Wynik operacyjny	535	829	-556	-2 605
Przychody (koszty) finansowe netto	-4	199	-78	-337
Wynik przed opodatkowaniem	531	1 028	-634	-2 942
Podatek dochodowy	94	-598	-14	31
Wynik netto roku obrotowego	437	1 626	-620	-2 973
Przypadający/a na:				
Akcjonariuszy jednostki dominującej	437	1 626	-620	-2 973
Udziały niekontrolujące	0	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	437	1 626	-620	-2 973
Przypadające na:				
Akcjonariuszy jednostki dominującej	0	0	0	0
Udziały niekontrolujące	0	0	0	0

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

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

4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

	od 01.01.2020 do 30.09.2020	od 01.01.2019 do 30.09.2019
	tys. zł	
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	1 028	-2 942
Korekty o pozycje	-6 764	14 437
Amortyzacja	1 084	1 387
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	327	525
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	0	-3
Zmiana stanu rezerw	13	8
Zmiana stanu zapasów	-9 956	4 834
Zmiana stanu należności netto	-2 952	-5 647
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	4 968	13 638
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-227	-305
Inne korekty	-11	0
Zapłacony podatek dochodowy	-10	0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-5 736	11 495
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	0	3
Zbycie środków trwałych i wartości niematerialnych	0	3
Zbycie aktywów finansowych	0	0
Otrzymane odsetki	0	0
Wydatki	-108	-289
Nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych	-108	-289
Nabycie aktywów finansowych	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-108	-286
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy	8 160	2
Kredyty i pożyczki	8 117	0
Odsetki	43	2
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Inne wpływy finansowe- odsetki	0	0
Różnice kursowe	0	0
Wydatki	-585	-5 635
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	-5
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	-306
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku - błąd podstawowy	0	0
Spłaty kredytów i pożyczek	0	-4 579
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-215	-218
Odsetki	-370	-527
Inne wydatki finansowe- różnice kursowe	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	7 575	-5 633
Przepływy pieniężne netto razem	1 731	5 576
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	3 617	4 259
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 731	5 576
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	5 348	9 835

(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 30.09.2020 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 01.01.2020 roku	30 593	0	0	25 795	17 374	-13 561	60 201
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	25 795	17 374	-13 561	60 201
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2020 roku							
Dywidendy	0	0	0	0	0	0	0
Wycena aktywów niefinansowych przeznaczonych do sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	0	0	0	1 633		-1 642	-9
Razem transakcje z właścicielami	0	0	0	1 633	0	-1 642	-9
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2020 roku	0	0	0	0	0	1 626	1 626
Inne dochody całkowite po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.09.2020 roku	0	0	0	0	0	0	0
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	0	1 626	1 626
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	0	0	0	0	0	0	0
Saldo na dzień 30.09.2020 roku	30 593	0	0	27 428	17 374	-13 577	61 818

(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 31.12.2019 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 błęd 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 31.12.2019 roku							
Dywidendy	0	0	0	0	0	-306	-306
Wycena aktywów niefinansowych przeznaczonych do sprzedaży	0	0	0	-3 881	3 124	11 400	10 643
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	0	0	0	2	0	-2	0
Razem transakcje z właścicielami	0	0	0	-3 879	3 124	11 092	10 337
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku	0	0	0	0	0	-4 416	-4 416
Inne dochody całkowite po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku	0	0	0	0	0	0	0
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	0	-4 416	-4 416
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	0	0	0	0	0	0	0
Saldo na dzień 31.12.2019 roku	30 593	0	0	25 795	17 374	-13 561	60 201

(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 30.09.2019 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							0
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	0	-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

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

1. Jednostkowe wybrane dane finansowe

	od 01.01.2020 do 30.09.2020	od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.01.2020 do 30.09.2020	od 01.01.2019 do 30.09.2019
	w tys. zł		w tys. EURO	
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	81 846	91 568	18 425	21 252
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-168	-2 697	-38	-626
III. Zysk (strata) netto	784	-3 041	176	-706
IV. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-6 922	8 639	-1 558	2 005
V. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-108	-286	-24	-66
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	7 553	-3 478	1 700	-807
VII. Przepływy pieniężne netto, razem	523	4 875	118	1 131
Stan na	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2020	31.12.2019
VIII. Aktywa, razem	99 245	86 040	21 924	20 204
IX. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	35 905	23 484	7 932	5 515
X. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	9 776	7 121	2 160	1 672
XI. Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	26 129	16 363	5 772	3 842
XII. Kapitał własny	63 340	62 556	13 992	14 690
XIII. Kapitał akcyjny	30 593	30 593	6 758	7 184
	od 01.01.2020 do 30.09.2020	od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.01.2020 do 30.09.2020	od 01.01.2019 do 30.09.2019
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)	0,13	-0,50	0,03	-0,12
	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2020	31.12.2019
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)	10,35	10,22	2,29	2,40

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 30.09.2020	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019	Stan na 30.09.2019
	tys. zł			
AKTYWA				
Aktywa trwałe	58 807	59 224	59 011	59 188
Wartości niematerialne	23	22	16	16
Rzeczowe aktywa trwałe	11 419	11 743	12 306	12 570
Nieruchomości inwestycyjne	27 115	27 115	27 115	27 053
Inwestycje długoterminowe	18 810	18 810	18 810	18 810
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 440	1 534	764	739
Aktywa obrotowe	40 438	32 302	27 029	48 834
Zapasy	23 889	12 614	13 966	20 198
Należności z tytułu dostaw i usług	10 068	9 178	7 052	14 192
Należności z tytułu podatku CIT	0	0	0	0
Pozostałe należności	3 179	3 900	3 328	5 471
Inne składniki aktywów obrotowych	204	372	108	210
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0
Inwestycje krótkoterminowe	0	15	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 098	6 223	2 575	8 763
Aktywa trwałe zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0
RAZEM AKTYWA	99 245	91 526	86 040	108 022

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

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

	Stan na 30.09.2020	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019	Stan na 30.09.2019
	tys. zł			
PASYWA				
KAPITAŁ WŁASNY	63 340	63 005	62 556	63 903
Kapitał podstawowy	30 593	30 593	30 593	30 593
Akcje własne	0	0	0	0
Pozostałe kapitały	29 676	29 676	29 676	29 675
Kapitał z aktualizacji wyceny wg MSR	14 250	14 250	14 250	14 250
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	-11 963	-11 963	-7 574	-7 574
Wynik finansowy roku bieżącego	784	449	-4 389	-3 041
ZOBOWIĄZANIA	35 905	28 521	23 484	44 119
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	9 776	9 859	7 121	7 251
Rezerwy długoterminowe	59	59	59	62
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 298	5 317	5 401	5 417
Leasing finansowy	529	569	1 201	1 289
Inne zobowiązania finansowe	3 500	3 500	0	0
Kredyty i pożyczki długoterminowe	0	0	0	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe bierne	390	414	460	483
Zobowiązania krótkoterminowe	26 129	18 662	16 363	36 868
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5 752	5 814	3 939	21 734
Rezerwy krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe bierne	52	33	14	13
Leasing finansowy	779	805	287	288
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	14 004	5 600	5 887	7 430
Zobowiązania z tytułu podatku CIT	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	5 542	6 410	6 236	7 403
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	99 245	91 526	86 040	108 022

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

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

3. Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	od 01.07.2020 do 30.09.2020	od 01.01.2020 do 30.09.2020	od 01.07.2019 do 30.09.2019	od 01.01.2019 do 30.09.2019
	tys. zł			
Przychody ze sprzedaży	27 841	81 846	37 258	91 568
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	3 056	8 921	3 678	9 509
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	24 785	72 925	33 580	82 059
Koszt własny sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	25 567	75 340	35 124	86 750
Wynik brutto na sprzedaży	2 274	6 506	2 134	4 818
Koszty sprzedaży	1 551	4 615	1 801	5 251
Koszty ogólnego zarządu	932	2 791	904	2 774
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto	622	732	-79	510
Wynik operacyjny	413	-168	-650	-2 697
Przychody (koszty) finansowe netto	-3	173	-68	-310
Wynik przed opodatkowaniem	410	5	-718	-3 007
Podatek dochodowy	75	-779	-14	34
Wynik netto roku obrotowego	335	784	-704	-3 041
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	335	784	-704	-3 041

4. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	od 01.01.2020 do 30.09.2020	od 01.01.2019 do 30.09.2019
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	5	-3 007
Korekty o pozycje	-6 927	11 646
Amortyzacja	988	951
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	350	487
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	0	-3
Zmiana stanu rezerw	17	4
Zmiana stanu zapasów	-9 923	3 570
Zmiana stanu należności netto	-2 867	-4 279
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	4 653	11 082
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-145	-166
Inne korekty	0	0
Zapłacony podatek dochodowy	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-6 922	8 639
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	0	3
Zbycie środków trwałych i wartości niematerialnych	0	3
Zbycie aktywów finansowych	0	0
w tym w jednostkach powiązanych	0	0
Wydatki	-108	-289
Nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych	-108	-289
Nabycie aktywów finansowych	0	0
w tym w jednostkach powiązanych	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-108	-286
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy	8 128	2
Kredyty i pożyczki	8 118	0
Inne wpływy finansowe- odsetki	10	2
Wydatki	-575	-3 480
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	-306
Spłaty kredytów i pożyczek	0	-2 467
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-215	-218
Odsetki	-360	-489
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	7 553	-3 478
Przepływy pieniężne netto razem	523	4 875
Środki pieniężne i krótkoterminowe aktywa finansowe na początek okresu	2 575	3 888
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	523	4 875
Środki pieniężne i krótkoterminowe aktywa finansowe	3 098	8 763

(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 30.09.2020 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 01.01.2020 roku	30 593	0	0	29 676	14 250	-11 963	62 556
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0
Korekta błędu podstawowego							0
Saldo po zmianach	30 593	0	0	29 676	14 250	-11 963	62 556
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2020 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	0	0
Rozliczenie kapitału rezerwowego przeznaczanego 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	0	0	0	0
Razem transakcje z właścicielami	0	0	0	0	0	0	0
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2020 roku	0	0	0	0	0	784	784
Inne dochody całkowite po opodatkowaniu za okres: od 01.01 do 30.09.2020 roku	0	0	0	0	0		0
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	0	784	784
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	0	0	0	0	0	0	0
Saldo na dzień 30.09.2020 roku	30 593	0	0	29 676	14 250	-11 179	63 340

(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 31.12.2019 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	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	-7 267	67 251
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2019 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	-306	-306
Rozliczenie kapitału rezerwowego przeznaczanego 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	2		-2	0
Razem transakcje z właścicielami	0	0	0	2	0	-308	-306
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku	0	0	0	0	0	-4 389	-4 389
Inne dochody całkowite po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku	0	0	0	0	0	0	0
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	0	-4 389	-4 389
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)							0
Saldo na dzień 31.12.2019 roku	30 593	0	0	29 676	14 250	-11 963	62 556

(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 30.09.2019 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 01.01.2019 roku	30 593	0	0	29 674	14 250	-7 267	67 251
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0
Korekta błędu 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 przeznaczanego 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

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. rozpoczynała 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 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 czarne i ocynkowane – (21,3 mm -273 mm),
- rury przewodowe ze szwem czarne i ocynkowane – (21,3 mm -273 mm).

Pręty:

- pręty i walcówki okrągłe zębrowane (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 (żłom, 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 oraz 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.

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:

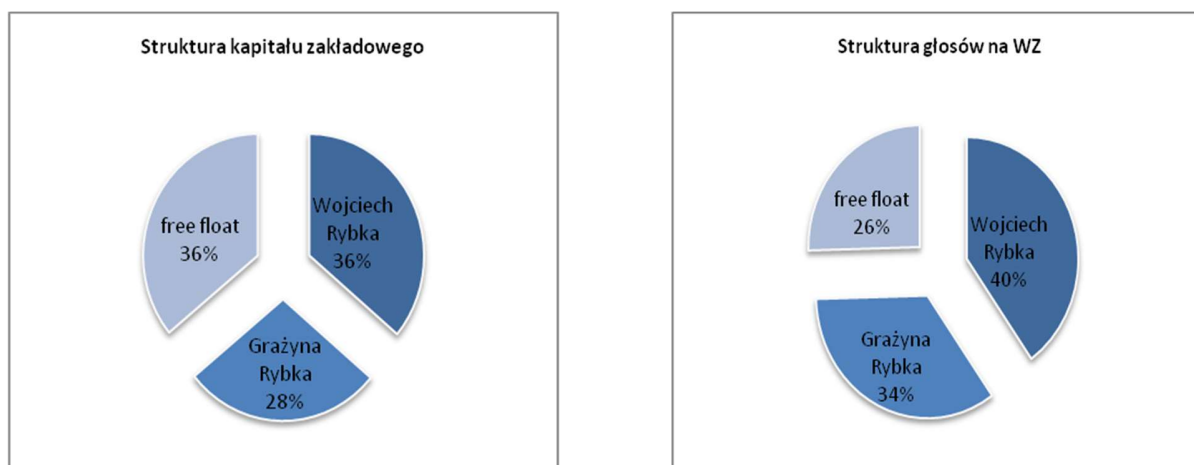
- **Grażyna Rybka** - prokura samoistna,
- **Jordan Madej** - prokura łączna,
- **Tomasz Ziamek** - prokura łączna.

Zarząd Drozapol-Profil S.A. w dniu 15.10.2020 r. podjął uchwałę o odwołaniu z funkcji Prokurenta Pana Macieja Krzymina.

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	Bez zmian
Grażyna Rybka	Prokurent	1 708 383	8 541 915	Bez zmian
Razem		3 934 005	19 670 025	Bez zmian

6. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu raportu

Zgodność sprawozdania finansowego z MSSF

Sprawozdanie finansowe Drozapol-Profil S.A. za III kwartał 2020 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 nabycia od osób fizycznych 100% akcji Glob-Profil S.A., Drozapol-Profil S.A. posiadał 100% udział w głosach oraz w kapitale zakładowym spółki zależnej.

Sprawozdanie skonsolidowane za okres od 01.01.2020 r. do 30.09.2020 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.)

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, ujmują 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 ujmują się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość do odzyskania. Wartość do odzyskania to wyższa z dwóch kwot: wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży i wartości użytkowej. Dla potrzeb analizy pod kątem utraty wartości, aktywa grupuje się na najniższym poziomie, w odniesieniu do którego występują dające się zidentyfikować odrębnie przepływy pieniężne.

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwałe (lub aktywa i zobowiązania stanowiące grupę przeznaczoną do zbycia), co do których jednostka oczekuje, że wypracują one korzyści w wyniku sprzedaży, a nie poprzez ich dalsze wykorzystanie, są klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży. Bezpośrednio przed przeklasyfikowaniem do grupy przeznaczonych do sprzedaży, aktywa te (lub składniki grupy 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 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

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

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

się na zasadzie odpisów indywidualnych (w koszty operacyjne własne sprzedaży) lub zbiorczych w odniesieniu do pogrupowanych podobnych lub powiązanych ze sobą pozycji.

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

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

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

Należności handlowe

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

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

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

Inwestycje w papiery wartościowe

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki w momencie, gdy Spółka staje się stroną wiążącej umowy. Zgodnie z MSSF 9 instrumenty finansowe klasyfikowane są, na podstawie wyników oceny modeli biznesowych oraz testu kontraktowych przepływów pieniężnych, wyłącznie do trzech grup:

- aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu.

Klasyfikacja aktywów finansowych opiera się na modelu biznesowym Spółki w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz na charakterystyce wynikających z umowy przepływów pieniężnych dla tego składnika aktywów. Spółka wszystkie istotne pozycje aktywów finansowych, tj. inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych wycenia do wartości godziwej przez wynik finansowy.

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” (zyski zatrzymane).

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” (zyski zatrzymane).

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 kapitale własnym.

Zobowiązania i należności warunkowe

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

Ujmowanie przychodu

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów

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

- jednostka gospodarcza przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towaru,
- jednostka gospodarcza przestaje być trwale zaangażowana w zarządzanie sprzedanymi towarami w stopniu, w jakim zazwyczaj funkcję taką realizuje się wobec towarów, do których ma się prawo własności, ani też nie sprawuje nad nimi efektywnej kontroli,
- kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób,
- istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka gospodarcza uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji,
- koszty poniesione oraz te, które zostaną poniesione przez jednostkę gospodarczą w związku z transakcją, można wycenić w wiarygodny sposób.

Przychody ujmowane są w wartości godziwej należnej zapłaty.

Przychody ze sprzedaży usług (produktów)

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

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

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

Dotacje

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

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

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

Odsetki

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

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

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 2020 r. w Spółce dominującej zakończył się wynikiem na sprzedaży w wysokości -209 tys. zł. Narastająco wynik na sprzedaży od 01.01.2020 r. do 30.09.2020 r. wyniósł -900 tys. zł. Wynik netto za okres od 01.01.2020 r. do 30.09.2020 r. wyniósł 784 tys. zł.

Szczegółowe zestawienie dla jednostki dominującej przedstawiono w poniższej tabeli.

Dane jednostkowe		01.07- 30.09.2020	01.01- 30.09.2020	01.07- 30.09.2019	01.01- 30.09.2019
Rentowność sprzedaży	zysk na sprzedaży / przychody netto ze sprzedaży	-0,8%	-1,1%	-1,5%	-3,5%
Rentowność operacyjna	zysk operacyjny / przychody netto ze sprzedaży	1,5%	-0,2%	-1,7%	-2,9%
Rentowność sprzedaży netto	zysk netto / przychody netto ze sprzedaży	1,2%	1,0%	-1,9%	-3,3%
ROE	zysk netto / kapitał własny	0,5%	1,2%	-1,1%	-4,8%
ROA	zysk netto / aktywa ogółem	0,3%	0,8%	-0,7%	-2,8%

W kwartale III 2020 r. Grupa kapitałowa osiągnęła wynik na sprzedaży w wysokości -78 tys. zł, a wynik netto wyniósł 437 tys. zł. W ujęciu 9 miesięcy Grupa kapitałowa wygenerowała wynik na sprzedaży w wysokości -542 tys. zł, a wynik netto wyniósł 1 626 tys. zł.

Skonsolidowane wskaźniki rentowności zaprezentowano poniżej:

Dane skonsolidowane		01.07- 30.09.2020	01.01- 30.09.2020	01.07- 30.09.2019	01.01- 30.09.2019
Rentowność sprzedaży	zysk na sprzedaży / przychody netto ze sprzedaży	-0,3%	-0,6%	-0,9%	-2,8%
Rentowność operacyjna	zysk operacyjny / przychody netto ze sprzedaży	1,8%	1,0%	-1,4%	-2,6%
Rentowność sprzedaży netto	zysk netto / przychody netto ze sprzedaży	1,5%	1,9%	-1,5%	-3,0%
ROE	zysk netto / kapitał własny	0,7%	2,6%	-1,2%	-5,8%
ROA	zysk netto / aktywa ogółem	0,4%	1,7%	-0,6%	-3,0%

Ogólna sytuacja finansowa, w tym sytuacja związana z płynnością finansową jednostek w Grupie Kapitałowej w III kwartale 2020 r. utrzymywała się na bezpiecznym poziomie. Wskaźnik bieżącej płynności uległ poprawie i wyniósł 1,7, co mówi o tym, że suma aktywów obrotowych w Spółkach w całości pokrywała zobowiązania krótkoterminowe i potwierdza, że Spółki w Grupie kapitałowej nie miały problemów ze spłatą swoich zobowiązań.

W III kwartale 2020 r. cykl konwersji gotówki w porównaniu do III kwartału 2019 r. uległ wydłużeniu o 9 dni. Na zmianę główny wpływ miało znaczące skrócenie cyklu obrotu zobowiązaniami, który zmniejszył się z 36 na 16 dni, tj. o 20 dni. Na zmianę wpływ miało również zmniejszenie cyklu obrotu zapasami o 4 dni, który ostatecznie wyniósł 61 dni. Cykl obrotu należnościami również uległ skróceniu o 7 dni i wyniósł 31 dni. Poniższa tabela przedstawia sytuację w Grupie kapitałowej.

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 skonsolidowane		30.09.2020	30.09.2019	Zmiana
Wskaźnik bieżącej płynności	majątek obrotowy / zobowiązania bieżące	1,7	1,4	0,3
Wskaźnik szybkiej płynności	(majątek obrotowy – zapasy – krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe) / zobowiązania bieżące	0,7	0,8	-0,1
Cykl obrotu zapasów w dniach	(przeciętny zapas * liczba dni w okresie) / przychody netto ze sprzedaży	61	65	-4
Cykl obrotu należności w dniach	(przeciętny stan należności handlowych * liczba dni w okresie) / przychody netto ze sprzedaży	31	38	-7
Cykl obrotu zobowiązań w dniach	(średni stan zobowiązań handlowych * liczba dni w okresie) / przychody netto ze sprzedaży	16	36	-20
Cykl konwersji gotówki	wskaźnik rotacji zapasów + rotacja należności - rotacja zobowiązań	76	67	9

8. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w III kwartale 2020

Po III kwartale 2020 r. zarówno jednostka dominująca, jak i grupa kapitałowa wygenerowały ujemne wyniki finansowe na poziomie sprzedaży. Spółka dominująca wygenerowała wynik brutto na sprzedaży w wysokości 6 506 tys. zł, a po odjęciu kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu wynik wyniósł -900 tys. zł. W grupie kapitałowej wynik brutto na sprzedaży osiągnął poziom 7 482 tys. zł, a po odjęciu kosztów wyniósł -542 tys. zł. Przychody ze sprzedaży na koniec III kwartału 2020 r. w stosunku do końca III kwartału 2019 r. spadły w jednostce dominującej o 11%, a w Grupie kapitałowej o 13%.

Wynik netto Spółki dominującej na koniec III kwartału 2020 roku wyniósł 784 tys. zł, a w Grupie kapitałowej wynik netto wyniósł 1 626 tys. zł.

Na prezentowany wynik Jednostki dominującej w III kwartale 2020 roku wpływ miał m.in. wzrost poziomu przychodów netto ze sprzedaży przy utrzymujących się wyższych cenach wyrobów hutniczych w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego, gdzie przez prawie cały rok rynek charakteryzował się ciągłym spadkiem cen. Po słabszym II kwartale 2020 roku pod kątem popytu i generowanych marż odbicie nastąpiło w III kwartale br. Konsekwencją powyższego jest podniesienie wskaźnika marży procentowej w jednostce dominującej, gdzie w III kwartale 2019 roku wynosił on 5,7%,

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

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

a w III kwartale bieżącego roku wyniósł on już 8,2%. Narastająco na koniec III kwartału 2019 r. wskaźnik marży był na poziomie 5,3%, a na koniec III kwartału 2020 r. osiągnął poziom 7,9%.

W dniu 02.07.2020 r. jednostka dominująca zawarła porozumienie z Animatorem tj. Copernicus Securities Spółka Akcyjna, na mocy, którego z dniem 31.07.2020 roku uległa rozwiązaniu między Animatorem a Emitentem umowa o pełnienie funkcji Animatora Rynku. Wynikało to z faktu, rezygnacji przez animatora z tej formy działalności i świadczonych usług.

W okresie od 01.01.2020 r. do 30.09.2020 r. Spółka dominująca wygenerowała dodatnie przepływy netto na poziomie działalności finansowej. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej i inwestycyjnej osiągnęły wynik ujemny. Mimo to Spółka wygenerowała jednak dodatnie przepływy pieniężne netto w kwocie 523 tys. zł.

Struktura bilansu w Grupie kapitałowej wg stanu na dzień 30.09.2020 r. wobec struktury bilansu na dzień 30.09.2019 r. przedstawiała się następująco:

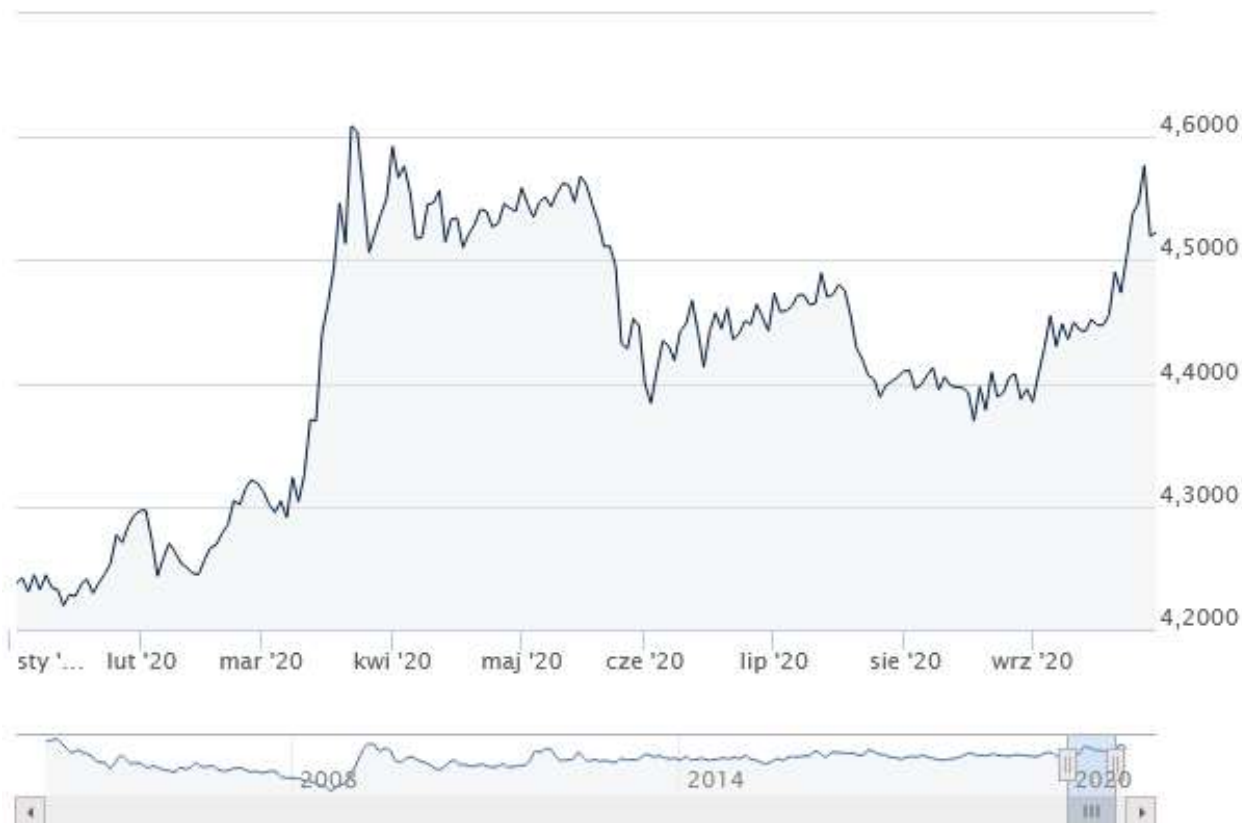
Na koniec okresu zapasy wyniosły 24 429 tys. zł i wzrosły o 15%. Należności handlowe wyniosły 11 244 tys. zł i zmalały o 34%. Mniejszy poziom należności handlowych ma głównie związek ze spadkiem sprzedaży, która była mniejsza dla porównywalnych okresów o 13%. Zobowiązania handlowe wyniosły 5 944 tys. zł i zmalały o 75%. Kredyty i pożyczki bankowe wyniosły 14 004 tys. zł i wzrosły o 87% w stosunku do okresu analogicznego 2019 r. Wysoki poziom kredytów wynikał przede wszystkim z tego, że Spółka wobec gwałtownie osłabiającej się złotówki, zaciągnęła pod spłatę bieżących walutowych zobowiązań kredyty. Wzrost kredytów jest również wynikiem zmniejszenia wykorzystania produktów bankowych takich jak gwarancje i akredytywy, a większych zakupów na przedpłatę, co przy bardzo niskich stopach procentowych pozwoliło ograniczyć koszty finansowe a dodatkowo w wielu przypadkach uzyskać dyskonto w cenie od dostawcy. Część kredytów Spółka spłaciła już w IV kwartale 2020 r. z dodatnimi różnicami kursowymi, wobec wycen na koniec III kwartału br. jak także wobec kursów, po jakich te kredyty były zaciągane. Pozostałe kredyty wyrażone w walutach obcych Spółka planuje spłacić do końca bieżącego roku.

Od początku 2020 r. do końca września br., mimo bardzo dużych wahań w tym okresie na rynku walutowym, nastąpiło dodatnie rozliczenie różnic kursowych, które w jednostce dominującej wyniosły 131 tys. zł, a w Spółce zależnej DP Invest Sp. z o.o. 37 tys. zł. Udało się to dzięki zastosowaniu odpowiednich instrumentów, stałemu nadzorowi i obserwacji bieżącej sytuacji oraz współpracy z doradcami walutowymi, a także dostępowi do kredytów wyrażonych w walutach obcych, głównie w EUR. Spółka od kilku już lat korzysta z kredytów walutowych, szczególnie w sytuacji znacznego osłabienia PLN i braku zabezpieczeń. Kredyty te są spłacane w momencie umocnienia PLN, często dość znacznego. Stąd też wysoki poziom zobowiązań na koniec III kwartału 2020 roku. Po zakończonym III kwartale 2020 r. na rynku walutowym obserwowaliśmy dość znaczące umocnienie złotego. W związku z powyższym Spółka spłaciła część zobowiązań handlowych oraz część zobowiązań kredytowych, które miała zaciągnięte w EUR z dodatnimi różnicami kursowymi. W III kwartale br. w momencie największego osłabienia kurs EUR/PLN

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

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

wynosił 4,5834 (29.09.2020 r.). Na dzień 30.09.2020 r. kurs wynosił 4,5268 zł. Dla porównania w ubiegłym roku na dzień 30.09.2019 r. kurs EUR/PLN wynosił 4,3736 zł.



Źródło: www.bankier.pl

9. Czynniki i zdarzenia mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w III kwartale 2020 r.

Głównym czynnikiem, który kreował wyniki za III kwartał 2020 roku były ciągnące się skutki gospodarcze po I fali pandemii wirusa SARS-COV-2 oraz zapowiedzi pojawienia się II fali. Następstwa wywołane zamrożeniem i stopniowym odmrażaniem gospodarki były i są nadal widoczne i odczuwalne w wielu branżach. W naszej również.

Rok 2020 rozpoczęliśmy optymistycznym akcentem. Charakteryzował się, bowiem wzrostem cen, marż przy w miarę stabilnym popycie na stal. Wzrost cen na wyroby hutnicze utrzymywał się przez kilka tygodni. Początek maja 2020 roku i dalszy rozwój pandemii przyniósł nagły spadek tych cen, spadek popytu, co w konsekwencji przełożyło się na poziom przychodów ze sprzedaży. Końcówka III kwartału 2020 roku przyniosła odbicie cen i od tego czasu obserwujemy ich stopniowy wzrost.

Wpływ na wyniki oraz działanie grupy kapitałowej mają również niezmiennie już od kilku kwartałów kontyngenty. Limity importowe, pozwalające kupować niektóre towary bez dodatkowego 25% cła, z kilku Państw, także z tych, w których Spółki z grupy kapitałowej dokonują zakupów, wyczerpują się bardzo szybko, niekiedy nawet w ciągu kilku pierwszych dni od ich nowego otwarcia. Zarząd Spółki jak i kadra menadżerska musi brać to mocno pod uwagę w swoich planach zakupowych jak i sprzedażowych oraz nieustannie poszukiwać nowych dostawców i kierunków zakupów, jak i zwiększać wolumen zakupów na rynkach krajowych i unijnych. Ma to też wpływ na pewne ograniczenia, cenę zakupu i osiągnięte końcowe marże.

Sytuacja finansowa Spółki w III kwartale br. była bardzo stabilna, co pozwalało na płynne regulowanie wszystkich zobowiązań.

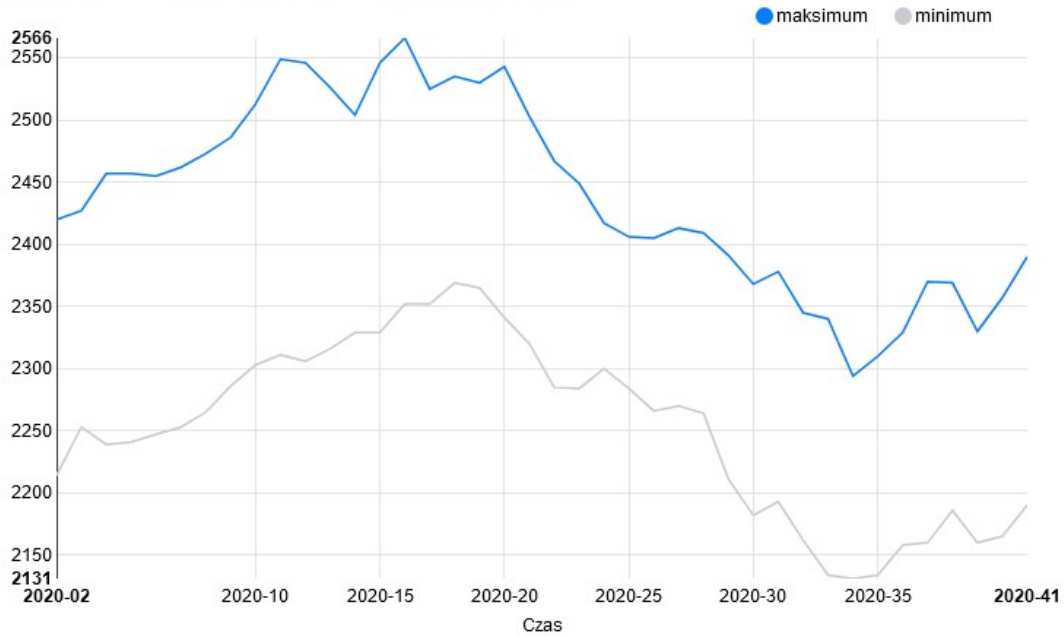
Wykresy cen wybranych wyrobów hutniczych przedstawiają się następująco:

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

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

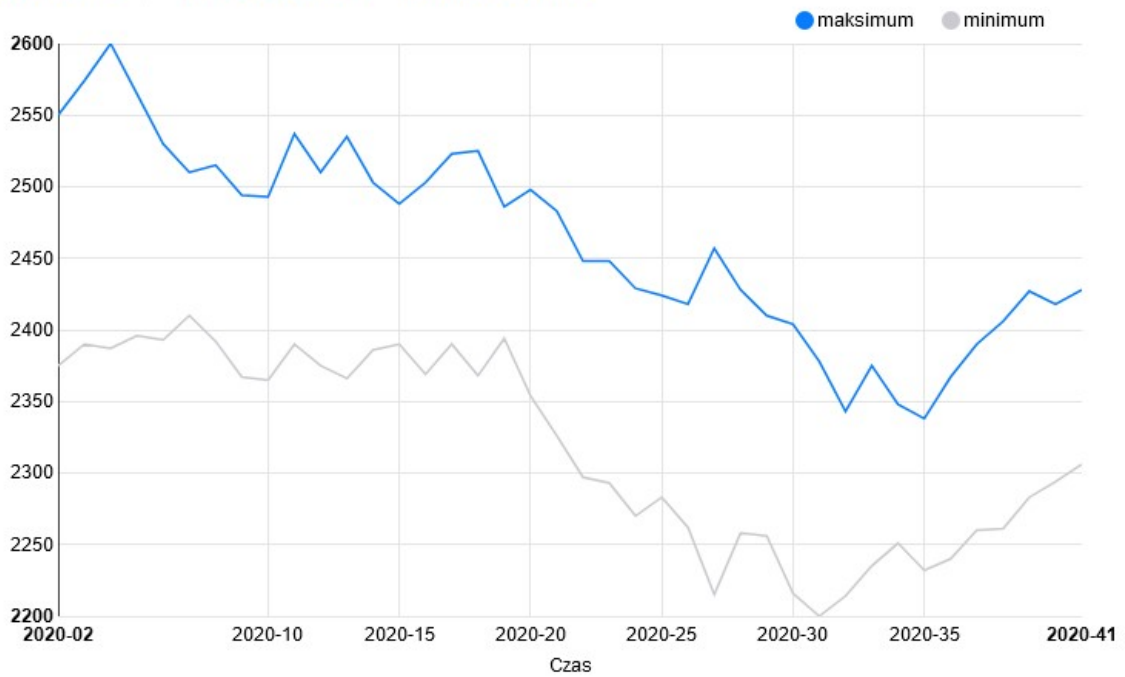
Rys. 1 Ceny blachy gorącowalcowanej

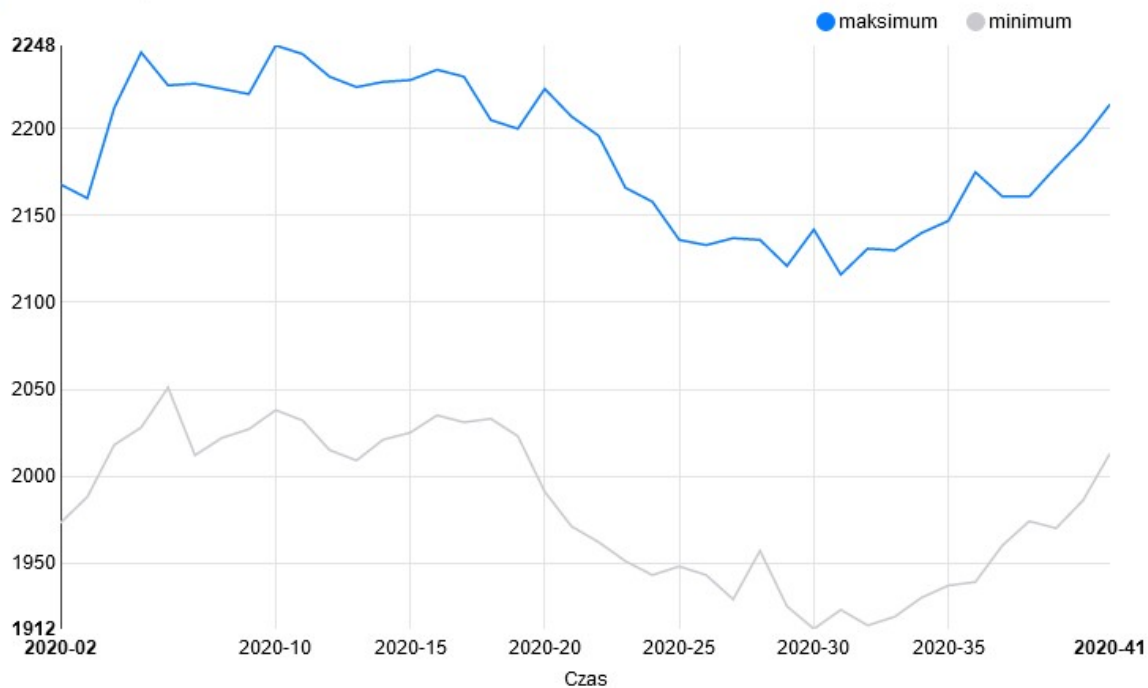
Tydzień: 45 | Min. 2279 PLN Max. 2470 PLN



Rys. 2 Ceny profili

Tydzień: 45 | Min. 2316 PLN Max. 2440 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. 2032 PLN | Max. 2223 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 177 tys. zł,
- odsetki bankowe 205 tys. zł.

- od strony przychodów m.in.:

- dotacje i dofinansowanie w wysokości 305 tys. zł,
- odsetki 287 tys. zł.

10. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w III kwartale 2020 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 nieprzewidywalnych zachowań, które mają związek m.in. ze zmienną koniunkturą na rynkach globalnych. Aktualnie, bardziej niż warunki pogodowe, widoczna jest niepewność związana z koronawirusem, a sezonowość kształtuje sytuacja na rynkach międzynarodowych w obszarze kontyngentów, cen surowców, kursów walut, cen energii, poziomu emisji, poziomu nowych inwestycji infrastrukturalnych, a w konsekwencji koniunkturalizm. Popyt na rynku wewnętrznym jest też uzależniony częściowo od stopnia popytu u końcowych klientów, wykorzystania funduszy unijnych, poziomu inwestycji, sytuacji na rynkach walutowych oraz sytuacji polityczno-gospodarczej w Polsce i w krajach, do których Polska ma duży eksport. Na popyt na wyroby stalowe mają duży wpływ inwestycje w branżach budowlanych, drogowych, produkcja i inwestycje w przemyśle konstrukcyjnym oraz maszynowym, ponadto podaż tych wyrobów na rynku no i oczywiście sytuacja płatnicza klientów. Brak środków budżetowych na nowe inwestycje, znacznie zredukowane fundusze miast i gmin, zachowawczość polskich firm w zakresie inwestycji, spowolnienie tempa rozwoju firm i inwestycji w wielu obszarach gospodarki jest i będzie teraz szczególnie odczuwalne, w kontekście zmian budżetowych i wydatków związanych z epidemią SARS-Cov-2. W związku z pojawieniem się II fali epidemii nie bez znaczenia na sytuację w sektorze będzie miała kondycja firm na drodze do jej opanowania oraz popyt klientów. 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. W ostatnich latach, różnie się to jednak kształtowało. W 2019 roku Spółka osiągnęła najwyższe przychody ze sprzedaży w II i III kwartale, a najniższy okazał się być I i IV kwartał, co wpisuje się w cykliczność obserwowaną w latach większej stabilności. W 2020 roku w Spółce dominującej to I kwartał osiągnął do tej pory najwyższy wynik pod kątem przychodów ze sprzedaży: 28 731 tys. zł. Natomiast II kwartał 2020 roku okazał się być słabszy, gdzie przychody wyniosły 25 274 tys. zł. W III kwartale 2020 roku Spółka wygenerowała nieco niższy poziom przychodów, niż w I kwartale 2020 roku: 27 841 tys. zł. Porównując wynik III kwartału 2020 roku do okresu analogicznego 2019 roku Spółka odnotowała spadek przychodów ze sprzedaży o 25%. Narastająco za okres trzech kwartałów rok 2020 było o 11% gorszy od 2019 roku pod względem przychodów ze sprzedaży.

	Przychody ze sprzedaży w tys. zł			
	2019	2020	Różnica	Zmiana w %
I kwartał	26 925	28 731	1 806	7%
II kwartał	27 384	25 274	-2 110	-8%
III kwartał	37 259	27 841	-9 418	-25%
Suma	91 568	81 846	-9 722	-11%



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

W III kwartale 2020 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 2020 r. Spółka utworzyła odpisy aktualizujące należności handlowe w kwocie 25 tys. zł. Kwota rozwiązyanych odpisów w raportowanym okresie wyniosła 30 tys. zł.

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

Na koniec III kwartału 2020 r. stan rezerw wyniósł 5 739 tys. zł, w tym:

- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego: 5 655 tys. zł,
- rezerwa na świadczenie emerytalne i podobne: 65 tys. zł,
- pozostałe rezerwy, w tym audyt: 19 tys. zł.

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

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

	01.01.2020- 30.09.2020	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2019- 30.09.2019
ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU			
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	1 114	841	841
2. Zwiększenia	749	395	4
a) odniesione na wynik finansowy	749	395	4
Świadczenia po okresie zatrudnienia	33	5	1
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	0	0
Nierozliczone straty podatkowe	714	0	0
Odpisy aktualizujące należności	0	40	3
Aktualizacja zapasów	0	350	0
Zobowiązania z tyt. leasingu	0	0	0
Pozostałe	2	0	0
b) odniesione na kapitał własny	0	0	0
zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych	0	0	0
pozostałe	0	0	0
3. Zmniejszenia	239	122	106
a) odniesione na wynik finansowy	239	122	106
Świadczenia po okresie zatrudnienia	0	0	0
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	0	0
Nierozliczone straty podatkowe	0	102	102
Odpisy aktualizujące należności	39	0	0
Aktualizacja zapasów	166	0	0
Zobowiązania z tyt. leasingu	34	18	2
Pozostałe	0	2	2
b) odniesione na kapitał własny	0	0	0
pozostałe	0	0	0
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	1624	1114	739
a) odniesiono na wynik finansowy	510	273	-102
Świadczenia po okresie zatrudnienia	33	5	1
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	0	0
Nierozliczone straty podatkowe	714	-102	-102
Odpisy aktualizujące należności	-39	40	3
Aktualizacja zapasów	-166	350	0
Zobowiązania z tyt. leasingu	-34	-18	-2
Pozostałe	2	-2	-2
b) odniesionych na kapitał własny	0	0	0
pozostałe	0	0	0

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	01.01.2020- 30.09.2020	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2019- 30.09.2019
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	5 758	5 487	5 487
2. Zwiększenia	0	397	6
a) odniesione na wynik finansowy	0	397	6
różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego	0	352	0
pozostałe	0	45	6
b) odniesione na kapitał własny	0	0	0
różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego	0	0	0
pozostałe	0	0	0
3. Zmniejszenia	103	126	76
a) odniesione na wynik finansowy	103	126	76
różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego	82	126	0
pozostałe	21	0	76
b) odniesione na kapitał własny	0	0	0
różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego	0	0	0
pozostałe	0	0	0
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	5 655	5 758	5 416
a) odniesionej na wynik finansowy	-103	271	-70
różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego	-82	226	0
pozostałe	-21	45	-70
b) odniesionej na kapitał własny	0	0	0
różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego	0	0	0
pozostałe	0	0	0

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

W III kwartale 2020 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 30.09.2020 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 2020 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 2020 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 2020 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 2020 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 2020 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 2020 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 2020 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 2020 roku nie prowadzono emisji, wykupu czy spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

25. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie uchwalono wypłaty dywidendy dla Akcjonariuszy.

26. Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności

Segmenty działalności (w tys. zł) - dane skonsolidowane	01.01.2020- 30.09.2020	01.01.2019- 30.09.2019
Sprzedaż towarów i materiałów		
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	76 870	89 243
Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów	71 113	85 026
Zysk/strata	5 757	4 217
Sprzedaż wyrobów gotowych		
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych (produkcja)	7 359	7 698
Koszt własny sprzedanych wyrobów gotowych	7 068	7 463
Zysk/strata	291	235
Usługi transportowe i pozostałe		
Przychody ze sprzedaży usług transportowych i pozostałych	2 170	2 157
Koszt własny sprzedaży usług transportowych i pozostałych	736	923
Zysk/strata	1 434	1 234
Zysk/strata brutto na sprzedaży, ogółem	7 482	5 686

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

Końcówka III kwartału 2020 roku przyniosła rozwój II fali wirusa SARS-Cov-2 (koronawirusa). Sytuacja ta ma obecnie negatywny wpływ na całą gospodarkę światową, w tym również Europę i Polskę. Ogłoszona pandemia, wpłynęła na załamania wielu rynków, procesów logistycznych. Ograniczony został dostęp do materiałów, komponentów, towarów, a w konsekwencji wpłynęło to na fluktuację cen towarów, popyt w wielu branżach, w tym również w branży wyrobów stalowych, oraz znaczne osłabienie kursu polskiej waluty i wzrost bezrobocia. Te zdarzenia w dalszym ciągu determinują dalsze działania i sytuację w branży. Spółki, szczególnie Spółka dominująca, podjęła różnego typu działania, które w konsekwencji mają na celu zminimalizowanie zagrożenia dla wszystkich osób pracujących i przebywających na terenie firmy. Począwszy od marca br. w obszarach, w których było to możliwe, szczególnie w administracji, służbach handlowych, księgowych i logistycznych Spółka stosowała, jeśli były takie potrzeby - zasady pracy rotacyjnej oraz zdalnej. Kierowała się również i stosowała do wszystkich ogólnie znanych wytycznych Sanepidu. W miesiącach jesiennych Spółka wprowadziła jeszcze bardziej restrykcyjne działania zabezpieczające pracowników i klientów, aby zminimalizować ryzyko zamknięcia oddziału firmy czy co gorsza całej firmy. Zarząd w dalszym ciągu dokonuje ciągłej analizy ryzyku, rynku oraz otoczenia, aby wpływ panującej pandemii na wyniki oraz działalność Spółki był jak najmniejszy. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, podobnie jak przy publikacjach poprzednich raportów trudno w jakikolwiek sposób oszacować wpływ obecnej sytuacji na przyszłe wyniki Spółki. Niezmiennie do głównych czynników ryzyka należeć może np. absencja pracowników, związana np. z obowiązkową kwarantanną, izolacją, opieką nad dziećmi pracowników firmy, czy chorobami, ograniczenia wprowadzone przez administrację państwową, ograniczenie importu, zatory płatnicze, zakłócenia podczas sprowadzania towaru oraz inne czynniki, które na ten moment są niemożliwe do przewidzenia. Zarząd przewiduje, że aktualnie kształtująca się sytuacja gospodarcza na świecie może mieć wpływ na przyszłe wyniki Spółki, ale trudno na dzień dzisiejszy oszacować ich skalę. Sytuacja związana z pandemią jest bardzo dynamiczna, a jej rozwój oraz decyzje administracyjne bardzo ciężkie do przewidzenia. Na ten moment Zarząd nie jest w stanie przedstawić precyzyjnych danych liczbowych, dotyczących potencjalnego wpływu obecnej sytuacji na Spółki. Na dzień bilansowy Spółka nie rozpoznaje również przesłanek utraty wartości aktywów Jednostki dominującej oraz Spółek zależnych. Spółka, co kwartał przekazuje aktualne, pełne informacje w swoich raportach finansowych, a w razie dynamicznych zmian mających bezpośredni wpływ na wyniki finansowe będzie informowała także rynek w formie raportów bieżących.

Poza powyższym Spółka nie zidentyfikowała innych zdarzeń, które nastąpiły po dniu, na który zostało sporządzone poniższe sprawozdanie finansowe, a które miałyby wpływ na przyszłe wyniki Grupy kapitałowej.

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

Zobowiązania warunkowe Drozapol-Profil S.A. w tys. zł	30.09.2020	31.12.2019	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	4 483	306	4 177
RAZEM	4 483	306	4 177

*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 10.09.2033 r.

Zobowiązania warunkowe spółek zależnych w tys. zł	30.09.2020	31.12.2019	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	0	0	0
RAZEM	0	0	0

*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 10,5 mln zł i zostało udzielone do dnia 10.09.2033 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 2020 roku nie miały miejsca żadne zdarzenia o nietypowym charakterze.

31. Opis zmian organizacji grupy kapitałowej emitenta

W III kwartale 2020 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 w powyższych sprawach na dzień publikacji niniejszego sprawozdania toczy się postępowanie przed Naczelny Sąd Administracyjny.

Poza powyższym w III kwartale 2020 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 2020 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

W I kwartale 2020 roku w związku z tym, że Spółka dysponowała limitem, którego środki nie były w pełni wykorzystywane przez dłuższy okres czasu zawarła porozumienie z BNP Paribas S.A. do umowy o limit wierzytelności z dnia 10.06.2010 r. na mocy, którego został on obniżony do kwoty 7,0 mln zł (w dniu 30.03.2020). Wiązało się to m.in. z wielkością rzeczywiście wykorzystywanej kwoty limitu a wynikało m.in. ze zmniejszeniem importu. We wrześniu br. Spółka podpisała aneks z bankiem BNP Paribas S.A. w zakresie przedłużenia umowy. Limit wielocelowy wynosi w dalszym ciągu 7,0 mln zł. Umowa ta została zawarta na 120 miesięcy, przy czym bieżący okres udostępnienia ww. limitu upływa w dniu 10.05.2021 r.. Aneks został podpisany w dniu 29.09.2020 r. Szczegółowe informację na ten temat zamieszczono w raporcie bieżącym nr 13/2020 z dnia 29.09.2020 r.

W październiku 2020 roku Spółka zawarła aneks do umowy kredytu w formie limitu wielocelowego oraz podpisała umowę kredytową z PKO BP S.A. Na mocy aneksu został przyznany Spółce limit 15,0 mln zł, który został udostępniony Spółce do 16.04.2021 r.. Umowa kredytu obrotowego odnawialnego opiewa na 5,0 mln zł i została zawarta do 31.01.2021 r. Aneks został podpisany w dniu 19.10.2020 r.. Szczegółowe informację na ten temat zamieszczono w raporcie bieżącym nr 16/2020 z dnia 19.10.2020 r.

Obecne poziomy finansowania w obu bankach tj. PKO BP S.A. w wysokości 20 mln zł i BNP Paribas S.A. w wysokości 7 mln zł, plus posiadane linie faktoringowe w BNP Paribas S.A. i KUKE S.A. są w zupełności wystarczające i zabezpieczają interesy Spółki, umożliwiając realizację planów.

Spółka dominująca podpisała także umowę dotyczącą Subwencji finansowej w dniu 23.06.2020 r. (przyznano w dniu 29.06.2020 r.) z Polskim Funduszem Rozwoju S.A. na kwotę 3,5 mln zł. Kwota ta nie jest oprocentowana. Subwencja została przyznana Spółce na okres 12-miesięcy. Decyzję o wysokości i harmonogramie zwrotu otrzymanej kwoty podejmę PFR S.A. po upływie tego czasu. Jeśli spółka spełni szereg wymagań, to najwcześniej w III kwartale 2021 r. możliwe będzie umorzenie części subwencji. Do tego czasu subwencja traktowana jest i prezentowana, jako inne zobowiązanie finansowe długoterminowe. Spłata nieumorzonej części subwencji będzie następowała w ratach.

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

Do czynników, które będą determinowały wyniki finansowe Grupy Kapitałowej w kolejnym kwartale należą m.in. czynniki związane z pandemią wirusa SARS-Cov-2. W III kwartale br. pojawiła się II fala wirusa, która ponownie zawładnęła zarówno gospodarkę krajową, jak i światową. Istotną kwestią dla jednostek w Grupie kapitałowej jest koniunktura na rynku wyrobów hutniczych i rynkach odbiorców Spółek, w tym sytuacja w branży budowlanej, metalowej, maszynowej i motoryzacji, zachowanie konkurencji, hut prowadzących działania konkurencyjne oraz jak i oczywiście trendy w zakresie cen wyrobów hutniczych. Z początkiem 2020 roku obserwowaliśmy odwrócenie trendu spadkowego na rynku wyrobów hutniczych, co powinno przynieść pozytywne rezultaty w kolejnych kwartałach. Jednak II kwartał 2020 roku okazał się być słabszym okresem dla Spółki. Sytuacja odwróciła się w III kwartale br. Analizując powyższe na dalsze wyniki Grupy Kapitałowej wpływ będzie miał przede wszystkim poziom cen stali, marż oraz przede wszystkim popyt, który obecnie może być sterowany obostrzeniami wprowadzonymi i narzuconymi przez rząd i związanymi z ogłoszoną pandemią. Bardzo istotny będzie rozwój sytuacji związanej z wirusem SARS-Cov-2, na co Zarząd wskazuje także w innych punktach niniejszego sprawozdania. W związku z tym, na dzień pisania sprawozdania Spółka zwraca uwagę oraz rozpoznaje wiele ryzyk i niewiadomych, będących wynikiem szybkiego rozprzestrzeniania się wirusa SARS-Cov-2 oraz co za tym idzie wprowadzania dynamicznych zmian na różnych płaszczyznach. Skutki, jakie niesie epidemia koronawirusa są olbrzymie i przełożą się w mniejszym bądź większym stopniu na funkcjonowanie wiele podmiotów, możliwe, że także w branżach, w których Spółki działają. Skala tego jest na dzień dzisiejszy nie do oszacowania. Zarząd Spółki dominującej wraz z kierownictwem, monitoruje sytuację u swoich klientów, dostawców oraz na globalnych rynkach i jak było to wspomniane wcześniej, w razie, gdy uzna to za konieczne, będzie podejmować decyzje kierując się dobrem Spółki, jak i wszystkich pracowników. W przypadku rozpoznania konkretnych i wymiernych ryzyk i skutków, w tym przede wszystkim zdrowotnych jak i finansowych, będzie informował o tym, także Akcjonariuszy. Na chwilę obecną szacowanie czegokolwiek jest obarczone bardzo dużym ryzykiem błędu.

Istotną kwestią dla Zarządu i dobra Spółki jest w obecnej sytuacji utrzymanie płynności finansowej oraz bardzo dobrych relacji z bankami i innymi instytucjami finansowymi, z którymi Spółka współpracuje. Bezpieczeństwo finansowe oraz handlowe, dzięki kontynuowaniu współpracy z ubezpieczycielami należności to podstawy stabilnego handlu i płynności finansowej Spółek, zwłaszcza w dobie pandemii.

Kolejnym z czynników, który również będzie miał wpływ na przyszłe wyniki Spółki w kolejnych kwartałach, będzie sytuacja na rynku walutowym, która również może być odzwierciedleniem sytuacji związanej z trwającą na dzień pisania niniejszego sprawozdania pandemią wywołaną wirusem SARS-Cov-2. Aby zminimalizować ryzyko walutowe Spółka częściowo, po analizach i konsultacjach z doradcami walutowymi, zabezpiecza transakcje walutowe pod zapłatą zobowiązań w EUR i USD transakcjami typu forward oraz korzysta z kredytów walutowych.

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

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

Innym czynnikiem, mającym wpływ na wynik Spółki w następnych miesiącach jest wprowadzenie ceł antidumpingowych na towar importowany spoza krajów UE, który objął m.in. blachy, stal zbrojeniową, walcówki oraz 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 tą sytuację na rynkach, na których się zaopatruje w konkretne towary i podejmuje na bieżąco odpowiednie decyzje i działania.

Na chwilę obecną, poza czynnikami ryzyka opisanymi w niniejszym raporcie za III kwartał 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 2020 roku.

Podpisy osób wchodzących w skład Zarządu Drozapol-Profil S.A.:

Wojciech Rybka	Prezes Zarządu	
----------------	----------------	--

Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Anna Trzaskalska	Główna Księgowa	
------------------	-----------------	--

Bydgoszcz, 24.11.2020 r.