



Drozapol-Profil S.A.

RAPORT KWARTALNY QSr 3/2017

**Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Drozapol-Profil S.A.
za okres od 01.07.2017 do 30.09.2017
zawierające kwartalną informację finansową
dotyczącą spółki dominującej**

**SPORZĄDZONE ZGODNIE
Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

Bydgoszcz, listopad 2017

SPIS TREŚCI

I.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	4
1.	Skonsolidowane wybrane dane finansowe	4
2.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
3.	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	7
4.	Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	8
5.	Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	9
II.	KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA DOTYCZĄCA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ –	11
	DROZAPOL - PROFIL S.A.	11
1.	Jednostkowe wybrane dane finansowe	11
2.	Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej (Bilans).....	12
3.	Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	13
4.	Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	14
5.	Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	15
III.	INFORMACJA DODATKOWA	17
1.	Informacje o Spółce	17
2.	Opis organizacji Grupy Kapitałowej	18
3.	Władze spółki dominującej na dzień sporządzenia sprawozdania	19
4.	Struktura akcjonariatu na dzień przekazania raportu kwartalnego	19
5.	Opis zmian w stanie posiadania akcji emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę	20
6.	Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu raportu	20
7.	Informacje o wskaźnikach ilustrujących kondycję finansową emitenta	29
8.	Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta	31
9.	Czynniki i zdarzenia mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w III kwartale 2017r.	31
10.	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w III kwartale 2017r.	33
11.	Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu	33
12.	Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów.....	33
13.	Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw	33
14.	Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	34
15.	Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	35
16.	Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	35
17.	Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	35
18.	Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów	36
19.	Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalenia wartości godziwej instrumentów finansowych .	37
20.	Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów	37
21.	Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki	37
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.....	37
23.	Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.....	37
24.	Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy	37

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

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

25.	Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności.....	38
26.	Zdarzenia, które nastąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne sprawozdanie finansowe, a mogące wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta	38
27.	Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	38
28.	Wskazanie skutków zmian w strukturze Spółki	39
29.	Stanowisko Zarządu w sprawie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników.....	39
30.	Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	39
31.	Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe	39
32.	Informacje o udzieleniu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń lub gwarancji	39
33.	Inne istotne informacje dotyczące funkcjonowania emitenta	40
34.	Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w kolejnym kwartale ...	40

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

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

I. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

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

1. Skonsolidowane wybrane dane finansowe

	od 01.01.2017 do 30.09.2017	od 01.01.2016 do 30.09.2016	od 01.01.2017 do 30.09.2017	od 01.01.2016 do 30.09.2016
	w tys. zł		w tys. EURO	
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	90 807	73 969	21 333	16 931
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	905	1 061	213	243
III. Zysk (strata) netto	256	1 033	60	236
IV. Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	256	1 033	60	236
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 929	-1 583	688	-362
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 488	-42	585	-10
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 505	260	-354	60
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	3 913	-1 365	919	-312
Stan na	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2017	31.12.2016
IX. Aktywa, razem	82 270	73 370	19 092	16 585
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	30 705	22 061	7 126	4 987
XI. Zobowiązania długoterminowe	4 941	5 304	1 147	1 199
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	25 764	16 757	5 979	3 788
XIII. Kapitał własny	51 565	51 309	11 967	11 598
XIV. Kapitał akcyjny	30 593	30 593	7 100	6 915
	od 01.01.2017 do 30.09.2017	od 01.01.2016 do 30.09.2016	od 01.01.2017 do 30.09.2017	od 01.01.2016 do 30.09.2016
XV. Liczba akcji	6 118 550	6 118 550	6 118 550	6 118 550
XVI. Średnia ważona liczba akcji	5 757 316	5 757 316	5 757 316	5 757 316
XVII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	0,04	0,18	0,01	0,04
	od 01.01.2017 do 30.09.2017	od 01.01.2016 do 31.12.2016	od 01.01.2017 do 30.09.2017	od 01.01.2016 do 31.12.2016
XVIII. Liczba akcji	6 118 550	6 118 550	6 118 550	6 118 550
XIX. Średnia ważona liczba akcji	5 757 316	5 757 316	5 757 316	5 757 316
XX. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO)	8,96	8,91	2,08	2,01

Porównywalne dane finansowe sprawozdania z sytuacji finansowej zaprezentowano według stanu na dzień 31.12.2016r. Pozostałe dane porównywalne prezentowane są za okres 01.01.2016-30.09.2016.

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 30.09.2017r. – 4,3091 zł/EURO oraz dla danych porównywalnych, obowiązującego na 31.12.2016r.– 4,424 zł/EURO.

Poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz rachunku przepływów pieniężnych za trzy kwartały 2017 i danych porównawczych trzech kwartałów 2016, przeliczono wg kursu stanowiącego

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

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

średnią arytmetyczną średnich kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień kalendarzowy poszczególnych miesięcy, odpowiednio 4,2566 zł/EURO i 4,3688 zł/EURO.

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

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

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

(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 30.09.2017	Stan na 30.06.2017	Stan na 31.12.2016	Stan na 30.09.2016
	tys. zł			
AKTYWA				
Aktywa trwałe	42 120	44 963	46 197	20 321
Wartości niematerialne	12	15	22	20
Wartość firmy	0	0	0	153
Rzeczowe aktywa trwałe	41 595	44 445	45 673	19 686
Inwestycje długoterminowe	0	0	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	511	501	500	459
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2	2	2	3
Aktywa obrotowe	40 150	38 391	27 173	62 205
Zapasy	15 281	16 242	7 500	11 803
Należności z tytułu dostaw i usług	11 555	12 497	14 499	16 253
Należności z tytułu podatku CIT	0	9	37	37
Pozostałe należności	6 482	3 720	2 399	3 309
Inne składniki aktywów obrotowych	297	561	130	318
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0
Inwestycje krótkoterminowe	19	6	5	1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 516	5 356	2 603	2 070
Aktywa trwałe zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	28 414
RAZEM AKTYWA	82 270	83 354	73 370	82 526

	Stan na 30.09.2017	Stan na 30.06.2017	Stan na 31.12.2016	Stan na 30.09.2016
	tys. zł			
PASYWA				
KAPITAŁ WŁASNY	51 565	51 716	51 309	52 805
Kapitał podstawowy	30 593	30 593	30 593	30 593
Akcje własne	-5 217	-5 217	-5 217	-5 217
Pozostałe kapitały	34 152	34 152	33 324	33 325
Kapitał z aktualizacji wyceny wg MSR	6 263	6 263	6 279	6 279
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	-14 481	-14 481	-13 208	-13 208
Wynik finansowy roku bieżącego	256	407	-462	1 033
Udziały niekontrolujące	0	0	0	0
ZOBOWIĄZANIA	30 705	31 638	22 061	29 721
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	4 941	5 207	5 304	6 064
Rezerwy długoterminowe	38	38	38	26
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 626	3 826	3 754	3 979
Kredyty i pożyczki długoterminowe	0	0	0	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe bierne	1 277	1 343	1 512	2 059
Zobowiązania krótkoterminowe	25 764	26 431	16 757	23 657
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	14 962	16 565	6 550	12 769
Rezerwy krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe bierne	632	62	71	38
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	3 990	3 245	5 048	5 776
Zobowiązania z tytułu podatku CIT	38	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	6 142	6 559	5 088	5 074
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	82 270	83 354	73 370	82 526

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

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

3. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	od 01.07.2017 do 30.09.2017	od 01.01.2017 do 30.09.2017	od 01.07.2016 do 30.09.2016	od 01.01.2016 do 30.09.2016
	tys. zł			
Przychody ze sprzedaży	34 714	90 807	20 880	73 969
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	3 292	8 157	2 541	8 098
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	31 422	82 650	18 339	65 871
Koszt własny sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	31 783	82 606	18 343	65 485
Wynik brutto na sprzedaży	2 931	8 201	2 537	8 484
Koszty sprzedaży	1 700	4 715	1 328	4 036
Koszty ogólnego zarządu	985	2 768	865	2 640
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto	-92	187	-446	-747
Wynik operacyjny	154	905	-102	1 061
Przychody (koszty) finansowe netto	-340	-614	-58	-23
Wynik przed opodatkowaniem	-186	291	-160	1 038
Podatek dochodowy	-35	35	-2	5
Wynik netto roku obrotowego	-151	256	-158	1 033
Przypadający/a na:				
Akcjonariuszy jednostki dominującej	-151	256	-158	1 033
Udziały niekontrolujące		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	-151	256	-158	1 033
Przypadający/a 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 01.01.2017 do 30.09.2017	od 01.01.2016 do 30.09.2016
	tys. zł	
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	291	1 038
Korekty o pozycje	2 638	-2 621
Amortyzacja	1 796	1 375
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	446	219
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	165	-141
Zmiana stanu rezerw	546	0
Zmiana stanu zapasów	-2 610	2 300
Zmiana stanu należności netto	-6 273	-5 800
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	9 504	2 092
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-387	-130
Inne korekty	-375	-2 536
Zapłacony podatek dochodowy	-174	0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 929	-1 583
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	3 149	202
Zbycie środków trwałych i wartości niematerialnych	2 949	202
Zbycie aktywów finansowych	200	0
Otrzymane odsetki	0	0
Wydatki	-661	-244
Nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych	-661	-239
Nabycie aktywów finansowych	0	-5
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 488	-42
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy	2	485
Kredyty i pożyczki	0	480
Odsetki	2	5
Wydatki	-1 507	-225
Spląty kredytów i pożyczek		0
	-1 058	
Odsetki	-449	-225
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 505	260
Przepływy pieniężne netto razem	3 913	-1 365
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	2 603	3 435
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	3 913	-1 365
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	6 516	2 070

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

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

5. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	od 01.01.2017 do 30.09.2017	od 01.01.2016 do 31.12.2016	od 01.01.2016 do 30.09.2016
	tys. zł		
Kapitał własny na początek okresu (BO) przed korektami przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	51 309	51 772	51 772
- korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0
Kapitał własny na początek okresu (BO) po korektach przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	51 309	51 772	51 772
Kapitał akcyjny na początek okresu	30 593	30 593	30 593
Zmiany kapitału akcyjnego	0	0	0
zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
Kapitał akcyjny na koniec okresu	30 593	30 593	30 593
Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0	0	0
Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0	0	0
zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0	0	0
Akcje własne na początek okresu	-5 217	-5 217	-5 217
Zmiany akcji własnych	0	0	0
zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
zmniejszenia(z tytułu)	0	0	0
Akcje własne na koniec okresu	-5 217	-5 217	-5 217
Pozostałe kapitały na początek okresu	33 324	38 035	38 035
Kapitał zapasowy na początek okresu	29 604	34 315	34 315
Zmiany kapitału zapasowego	827	-4 711	-4 710
zwiększenie (z tytułu)	827	5	5
- z tytułu rozliczenia wyniku finansowego za rok ubiegły	811	0	0
- emisja akcji powyżej wartości nominalnej	0	0	0
- likwidacja środków trwałych aktualizacja	16	5	5
zmniejszenia (z tytułu)	0	4 716	4 715
-rozliczenie wyniku finansowego z lat ubiegłych	0	4 694	4 694
- likwidacja środków trwałych aktualizacja	0	22	21
Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	30 432	29 604	29 605
Kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych na początek okresu	2	2	2
Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny środków trwałych	0	0	0
zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
Kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych na koniec okresu	2	2	2
Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	3 718	3 718	3 718
Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	0	0
zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	3 718	3 718	3 718
Pozostałe kapitały na koniec okresu	34 152	33 324	33 325
Kapitał z aktualizacji wyceny w związku z przekształceniem na MSR na początek okresu przed korektami	6 279	6 263	6 263
- korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0

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

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

	od 01.01.2017 do 30.09.2017	od 01.01.2016 do 31.12.2016	od 01.01.2016 do 30.09.2016
	tys. zł		
Kapitał z aktualizacji wyceny w związku z przekształceniem na MSR na początek okresu po korektach	6 279	6 263	6 263
Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny środków trwałych	-16	16	16
zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
- podatek odroczony w związku z wyceną środków trwałych	0	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	16	-16	-16
- likwidacja środków trwałych aktualizacja	20	-20	-20
- likwidacja środków trwałych aktualizacja	-4	4	4
Kapitał z aktualizacji wyceny w związku z przekształceniem na MSR na koniec okresu	6 263	6 279	6 279
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych na początek okresu przed korektami	-13 208	-17 902	-17 902
- korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	-13 208	-17 902	-17 902
Zmiany niepodzielonego wyniku finansowego z lat ubiegłych	-1 273	4 694	4 694
zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
-niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	0	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	1 273	-4 694	-4 694
- rozliczenie wyniku finansowego zgodnie z uchwałą WZ	1 273	-4 694	-4 694
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych na koniec okresu	-14 481	-13 208	-13 208
Wynik netto okresu sprawozdawczego	256	-462	1 033
zysk netto	256	0	1 033
strata netto	0	-462	0
odpisy z zysku netto	0	0	0
Kapitał własny na koniec okresu (BZ) przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	51 565	51 309	52 805
Udziały niekontrolujące na początek okresu	0	0	0
Wartość udziału na dzień nabycia	0	0	0
Podział zysku netto	0	0	0
Zysk/strata netto	0	0	0
Dywidendy	0	0	0
Udziały niekontrolujące na koniec okresu	0	0	0
Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	51 565	51 309	52 805

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

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

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

1. Jednostkowe wybrane dane finansowe

	od 01.01.2017 do 30.09.2017	od 01.01.2016 do 30.09.2016	od 01.01.2017 do 30.09.2017	od 01.01.2016 do 30.09.2016
	w tys. zł		w tyś. EURO	
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	85 190	72 811	20 014	16 666
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	765	1 453	180	333
III. Zysk (strata) netto	534	1 667	125	382
IV. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 046	-1 098	1 655	-251
V. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 638	13	-385	3
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 491	-93	-350	-21
VII. Przepływy pieniężne netto, razem	3 917	-1 178	920	-270
Stan na	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2017	31.12.2016
VIII. Aktywa, razem	96 533	87 109	22 402	19 690
IX. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	30 208	21 318	7 010	4 819
X. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	4 423	4 654	1 026	1 052
XI. Zobowiązania krótkoterminowe	25 785	16 664	5 984	3 767
XII. Kapitał własny	66 325	65 791	15 392	14 871
XIII. Kapitał akcyjny	30 593	30 593	7 100	6 915
	od 01.01.2017 do 30.09.2017	od 01.01.2016 do 30.09.2016	od 01.01.2017 do 30.09.2017	od 01.01.2016 do 30.09.2016
XIV. Liczba akcji	6 118 550	6 118 550	6 118 550	6 118 550
XV. Średnia ważona liczba akcji	5 757 316	5 757 316	5 757 316	5 757 316
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	0,09	0,29	0,02	0,07
	od 01.01.2017 do 30.09.2017	od 01.01.2016 do 31.12.2016	od 01.01.2017 do 30.09.2017	od 01.01.2016 do 31.12.2016
XVII. Liczba akcji	6 118 550	6 118 550	6 118 550	6 118 550
XVIII. Średnia ważona liczba akcji	5 757 316	5 757 316	5 757 316	5 757 316
XIX. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO)	11,52	11,43	2,67	2,58

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 30.09.2017	Stan na 30.06.2017	Stan na 31.12.2016	Stan na 30.09.2016
	tys. zł			
AKTYWA				
Aktywa trwałe	57 891	57 206	57 761	28 982
Wartości niematerialne	9	12	18	21
Rzeczowe aktywa trwałe	31 138	30 460	31 160	9 689
Inwestycje długoterminowe	26 233	26 233	26 084	18 813
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	511	501	499	459
Aktywa obrotowe	38 642	37 480	29 348	65 654
Zapasy	14 701	15 440	7 503	11 707
Należności z tytułu dostaw i usług	10 939	11 773	14 403	15 677
Należności z tytułu podatku CIT	0	9	37	37
Pozostałe należności	6 443	5 580	4 863	5 766
Inne składniki aktywów obrotowych	209	369	123	227
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0
Inwestycje krótkoterminowe	19	6	5	7 243
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 331	4 303	2 414	1 973
Aktywa trwałe zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	23 024
RAZEM AKTYWA	96 533	94 686	87 109	94 636
	Stan na 30.09.2017	Stan na 30.06.2017	Stan na 31.12.2016	Stan na 30.09.2016
	tys. zł			
PASYWA				
KAPITAŁ WŁASNY	66 325	66 593	65 791	66 647
Kapitał podstawowy	30 593	30 593	30 593	30 593
Akcje własne	-5 217	-5 217	-5 217	-5 217
Pozostałe kapitały	34 152	34 152	33 341	33 341
Kapitał z aktualizacji wyceny wg MSR	6 263	6 263	6 263	6 263
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	0	0	0	0
Wynik finansowy roku bieżącego	534	802	811	1 667
ZOBOWIĄZANIA	30 208	28 093	21 318	27 989
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	4 423	4 645	4 654	4 897
Rezerwy długoterminowe	38	38	38	26
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 626	3 826	3 754	3 979
Kredyty i pożyczki długoterminowe	0	0	0	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe bierne	759	781	862	892
Zobowiązania krótkoterminowe	25 785	23 448	16 664	23 092
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	15 426	15 476	6 546	12 685
Rezerwy krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe bierne	598	61	71	38
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	3 990	2 883	5 048	5 422
Zobowiązania z tytułu podatku CIT	38	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	5 733	5 028	4 999	4 947
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	96 533	94 686	87 109	94 636

(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 01.07.2017 do 30.09.2017	od 01.01.2017 do 30.09.2017	od 01.07.2016 do 30.09.2016	od 01.01.2016 do 30.09.2016
	tys. zł			
Przychody ze sprzedaży	32 932	85 190	20 280	72 811
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	3 577	8 388	3 040	8 480
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	29 355	76 802	17 240	64 331
Koszt własny sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	30 092	77 514	17 797	64 637
Wynik brutto na sprzedaży	2 840	7 676	2 483	8 174
Koszty sprzedaży	1 562	4 286	1 294	3 973
Koszty ogólnego zarządu	948	2 647	863	2 625
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto	-552	22	-220	-123
Wynik operacyjny	-222	765	106	1 453
Przychody (koszty) finansowe netto	-162	-277	16	219
Wynik przed opodatkowaniem	-384	488	122	1 672
Podatek dochodowy	-116	-46	-2	5
Wynik netto roku obrotowego	-268	534	124	1 667
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
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	0	0	0	0
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	0	0	0	0
Całkowite dochody	-268	534	124	1 667

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

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

4. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	od 01.01.2017 do 30.09.2017	od 01.01.2016 do 30.09.2016
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	488	1 672
Korekty o pozycje	6 558	-2 770
Amortyzacja	1 036	783
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	285	-12
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	633	-141
Zmiana stanu rezerw	546	0
Zmiana stanu zapasów	-2 027	2 422
Zmiana stanu należności netto	-3 251	-7 697
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	9 651	1 916
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-207	-47
Inne korekty	-15	6
Zapłacony podatek dochodowy	-93	0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 046	-1 098
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	264	201
Zbycie środków trwałych i wartości niematerialnych	264	201
Zbycie aktywów finansowych	0	0
w tym w jednostkach powiązanych	0	0
Wydatki	-1 902	-188
Nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych	-1 902	-20
Nabycie aktywów finansowych	0	-168
w tym w jednostkach powiązanych	0	-168
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 638	13
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy	1	132
Kredyty i pożyczki	0	126
Inne wpływy finansowe- odsetki	1	6
Wydatki	-1 492	-225
Spłaty kredytów i pożyczek	-1 058	0
Odsetki	-434	-225
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 491	-93
Przepływy pieniężne netto razem	3 917	-1 178
Środki pieniężne i krótkoterminowe aktywa finansowe na początek okresu	2 414	3 151
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	3 917	-1 178
Środki pieniężne i krótkoterminowe aktywa finansowe	6 331	1 973

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

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

5. Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	od 01.01.2017 do 30.09.2017	od 01.01.2016 do 31.12.2016	od 01.01.2016 do 30.09.2016
	tys. zł		
Kapitał własny na początek okresu (BO) przed korektami	65 791	64 980	64 980
- korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0
Kapitał własny na początek okresu (BO) po korektach	65 791	64 980	64 980
Kapitał akcyjny na początek okresu	30 593	30 593	30 593
Zmiany kapitału akcyjnego	0	0	0
zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
Kapitał akcyjny na koniec okresu	30 593	30 593	30 593
Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0	0	0
Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0	0	0
zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0	0	0
Akcje własne na początek okresu	-5 217	-5 217	-5 217
Zmiany akcji własnych	0	0	0
zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
zmniejszenia(z tytułu)	0	0	0
Akcje własne na koniec okresu	-5 217	-5 217	-5 217
Pozostałe kapitały na początek okresu	33 341	38 035	38 035
Kapitał zapasowy na początek okresu	29 621	34 315	34 315
Zmiany kapitału zapasowego	811	-4 694	-4 694
zwiększenie (z tytułu)	811	0	0
- z tytułu rozliczenia wyniku finansowego za rok ubiegły	811	0	0
- likwidacja środków trwałych aktualizacja	0	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	-4 694	-4 694
-rozliczenie wyniku finansowego z lat ubiegłych	0	-4 694	-4 694
- likwidacja środków trwałych aktualizacja	0	0	0
Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	30 432	29 621	29 621
Kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych na początek okresu	2	2	2
Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny środków trwałych	0	0	0
zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
Kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych na koniec okresu	2	2	2
Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	3 718	3 718	3 718
Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	0	0
zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	3 718	3 718	3 718
Pozostałe kapitały na koniec okresu	34 152	33 341	33 341
Kapitał z aktualizacji wyceny w związku z przekształceniem na MSR na początek okresu przed korektami	6 263	6 263	6 263
- korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0
Kapitał z aktualizacji wyceny w związku z przekształceniem na MSR na początek okresu po korektach	6 263	6 263	6 263
Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny środków trwałych	0	0	0

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

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

	od 01.01.2017 do 30.09.2017	od 01.01.2016 do 31.12.2016	od 01.01.2016 do 30.09.2016
	tys. zł		
zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
- likwidacja środków trwałych aktualizacja	0	0	0
Kapitał z aktualizacji wyceny w związku z przekształceniem na MSR na koniec okresu	6 263	6 263	6 263
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych na początek okresu przed korektami	811	-4 694	-4 694
- korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	811	-4 694	-4 694
Zmiany niepodzielonego wyniku finansowego z lat ubiegłych	-811	4 694	4 694
zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	811	-4 694	-4 694
- rozliczenie wyniku finansowego zgodnie z uchwałą WZ	811	-4 694	-4 694
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
Wynik netto okresu sprawozdawczego	534	811	1 667
zysk netto	534	811	1 667
strata netto	0	0	0
odpisy z zysku netto	0	0	0
Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	66 325	65 791	66 647

III. INFORMACJA DODATKOWA

1. Informacje o Spółce

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

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

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

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

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

Spółka ma następujące oddziały:

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

Ponadto funkcjonują biura i przedstawicielstwa handlowe na terenie całej Polski.

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

Wyroby płaskie:

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

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

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

Kształtowniki gorącowalcowane:

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

Pręty:

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

Profile i rury:

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

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

Pozostałe towary (złom, materiały budowlane i inne),

Usługi prostowania i cięcia blach,

Prefabrykacja konstrukcji stalowych,

Usługi transportowe i inne.

2. Opis organizacji Grupy Kapitałowej

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

DP Wind 1 Sp. z o.o.:

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

DP Invest Sp. z o.o.:

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

Podmioty te podlegają konsolidacji metodą pełną.

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

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

W dniu 16.08.2017 r., spółka DP Invest Sp. z o.o. sprzedała 100% udziałów stanowiących 100% kapitału zakładowego w firmie Boprim Invest Sp. z o.o.. Stroną kupującą była osoba fizyczna nie powiązana z grupą kapitałową Drozapol-Profil S.A.. Do dnia sprzedaży udziałów tj. do 16.08.2017 r. podmiot ten podlegał konsolidacji metodą pełną.

3. Władze spółki dominującej na dzień sporządzenia sprawozdania

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

- Wojciech Rybka - Prezes Zarządu,

Pani Agnieszka Łukomska z dniem 30.09.2017r. zakończyła pracę w Spółce oraz pełnienie funkcji Członka Zarządu.

Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień sporządzenia sprawozdania:

- Bożydar Dubalski - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Aneta Rybka - V-ce Przewodnicząca Rady Nadzorczej,
- Robert Mikołaj Włosiński - Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Andrzej Rona - Członek Rady Nadzorczej,
- Marcin Hanyżewski - Członek Rady Nadzorczej (od 16.10.2017 r.)

W dniu 16.10.2017 r., Pan Tomasz Ziamek złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej. W tym samym dniu na nowego Członka Rady Nadzorczej został powołany Pan Marcin Hanyżewski.

Prokurenci na dzień sporządzenia sprawozdania:

- Grażyna Rybka - prokura samoistna,
- Maciej Wiśniewski - prokura łączna,
- Jordan Madej - prokura łączna
- Tomasz Ziamek - prokura łączna (od 18.10.2017 r.)

4. Struktura akcjonariatu na dzień przekazania raportu kwartalnego

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

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

Spółka w dniu 09.10.2017 r. odpowiedziała na wezwanie głównych akcjonariuszy Spółki tj. p. Grażyny Rybka oraz p. Wojciecha Rybka na sprzedaż akcji Spółki. W wyniku zapisu na sprzedaż akcji spółki dokonała zbycia zbycia akcji własnych w ilości 361 234 akcje (5,9% w kapitale akcyjnym). Do dokonania powyższych

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

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

czynności, zgodnie z uchwałami nr 4 i 5 NWZA z dnia 22.09.2014r. Zarząd spółki został upoważniony do wszelkich czynności faktycznych i prawnych związanych ze zbyciem akcji, które wcześniej nabyte zostały w celu umorzenia. W dniu 22.09.2017r. Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała odsprzedanie akcji będących w posiadaniu spółki w ramach wezwania z dnia 21.08.2017r. Pozyskane ze sprzedaży środki pozytywnie wpłynęły na płynność spółki i zostały wykorzystane dla realizacji bieżących planów sprzedażowych. Kwota uzyskana ze sprzedaży akcji będących w posiadaniu Spółki zasilła konto Spółki i wpłynęła na polepszenie sytuacji finansowej Spółki, której by spółka nie polepszyła, gdyby doszło do umorzenia akcji.



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

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

Imię i nazwisko	Funkcja	Liczba akcji Drozapol-Profil S.A.	Wartość nominalna akcji w zł	Zmiana w stosunku do poprzedniego kwartału
Wojciech Rybka	Prezes Zarządu	2 212 971	11 064 855	+ 569 871 akcji
Tomasz Ziamek	Prokurent	0	0	- 3 635 akcji
Grażyna Rybka	Prokurent	1 708 383	8 541 915	+ 429 903 akcje
Maciej Wiśniewski	Prokurent	200	1 000	Bez zmian
Jordan Madej	Prokurent	0	0	- 1 322 akcje
Razem		3 921 554	19 607 770	+ 994 817

W październiku w wyniku wezwania na sprzedaż akcji spółki ogłoszonego przez głównych akcjonariuszy tj. p. Grażynę Rybka oraz Pana Wojciecha Rybka zmieniła się znacząco struktura posiadanych akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę. Wielkość zmian przedstawia powyższa tabela.

6. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu raportu

Zgodność sprawozdania finansowego z MSSF

Sprawozdanie finansowe Drozapol-Profil S.A. za III kwartał 2017 roku sporządzone zostało zgodnie z zasadami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), zatwierdzonych przez Unię Europejską. Spółka Drozapol-Profil S.A. zastosowała MSSF po raz pierwszy do sporządzenia sprawozdań finansowych za rok 2006. Dniem przejścia na MSSF był 1 stycznia 2005r.

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

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

Konsolidacja

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

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

Sprawozdanie skonsolidowane za III kwartał 2017 roku zawiera dane Drozapol-Profil S.A. jako spółki dominującej oraz dane spółek zależnych: DP Wind 1 Sp. z o.o. i DP Invest Sp. z o.o. oraz spółki pośrednio zależnej Boprim Invest Sp. z o.o., w której DP Invest Sp. z o.o. posiadał do dnia 16.08.2017 roku 100% udziałów.

Działalność podstawowa:

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

Działalność pomocnicza:

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

Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów działalności

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

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

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

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

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

Wynik segmentu jest różnicą między przychodami a kosztami segmentu.

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

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

Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazuje się według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonego o odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułów utraty wartości. Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się metodą liniową według stawek odzwierciedlających szacowane okresy użytkowania, a kończy się w miesiącu zrównania odpisów amortyzacyjnych z wartością początkową.

Stosowane stawki amortyzacyjne:

Grunty- nie amortyzowane,

Budynki i budowle- od 3 do 40 lat,

Urządzenia techniczne i maszyny- od 2 do 15 lat,

Środki transportu- od 2 do 7 lat,

Pozostałe- od 2 do 10 lat.

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

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

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

Wartości niematerialne

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

Zakupione licencje na oprogramowanie aktywuje się w wysokości kosztów poniesionych na zakup i przygotowanie do używania konkretnego oprogramowania komputerowego. Aktywowane koszty odpisuje się poprzez szacowany okres użytkowania oprogramowania do 5 lat. Koszty związane z tworzeniem lub utrzymaniem programów komputerowych zaliczane są do kosztów z chwilą poniesienia. Koszty bezpośrednio związane z wytworzeniem dających się zidentyfikować i unikatowych programów komputerowych kontrolowanych przez Spółkę, które prawdopodobnie wygenerują korzyści gospodarcze

przekraczające te koszty i będą użytkowane przez więcej niż jeden rok, ujmuje się jako wartości niematerialne. Oprogramowanie komputerowe bezpośrednio związane z funkcjonowaniem określonego sprzętu informatycznego jest wykazywane w pozycji „Rzeczowe aktywa trwałe”.

Utrata wartości aktywów

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

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

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

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

Nieruchomości inwestycyjne

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

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

Inwestycje w jednostki zależne

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

Pożyczki udzielone

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

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

Zapasy

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

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

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

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

Należności handlowe

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

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

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

Inwestycje w papiery wartościowe

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

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

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

w rachunku bieżącym. Kredyty w rachunku bieżącym prezentowane są w bilansie w pozostałych zobowiązaniach krótkoterminowych.

Rozliczenia międzyokresowe

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

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

Kapitał własny

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

Na kapitały własne Spółki składają się:

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

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

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

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

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

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania

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

Zobowiązania finansowe

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

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

Rezerwy na zobowiązania

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

Spółka w szczególności tworzy rezerwy na:

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

Koszty finansowania zewnętrznego

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

- odsetki z tytułu kredytów i pożyczek,
- amortyzacja dyskonta lub premii związanych z kredytami i pożyczkami,
- koszty związane z zawarciem kredytów i pożyczek,
- koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego,

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

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

- różnice kursowe związane z kredytami i pożyczkami w stopniu, w jakim uznawane są one za korektę odsetek.

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

Kredyty i pożyczki

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

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

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

Podatki dochodowe

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

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

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

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

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

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

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

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

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

Zobowiązania i należności warunkowe

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

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

Ujmowanie przychodu

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów

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

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

Przychody ujmowane są w wartości godziwej należnej zapłaty.

Przychody ze sprzedaży usług (produktów)

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

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

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

Dotacje

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

Dotacja dotycząca danej pozycji kosztowej jest ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować, m.in. dofinansowanie do wynagrodzeń

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

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

i refinansowania składek ubezpieczeń społecznych dotyczących osób niepełnosprawnych, przyznawane Spółce będącej zakładem pracy chronionej bądź osiągniętej 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 osiągniętej z tytułu użytkowania aktywów.

Dywidendy

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

Sprawozdania finansowe

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

7. Informacje o wskaźnikach ilustrujących kondycję finansową emitenta

W III kwartale 2017 jednostka dominująca wygenerowała na sprzedaży zysk w wysokości 330 tys. zł, narastająco od początku roku jednostka dominująca na sprzedaży wypracowała zysk w wysokości 742 tys. zł. W III kwartale 2017 jednostka dominująca wygenerowała stratę netto w wysokości -268 tys. zł, narastająco od początku roku jednostka dominująca wypracowała zysk w wysokości 534 tys. zł netto.

Porównując kwartał do kwartału, wynik na sprzedaży jest bardzo podobny. Strata netto wynika przede wszystkim z utworzenia rezerwy w wysokości 543 tys. zł w związku z decyzją Naczelnika Kujawsko-Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Toruniu z dnia 29.09.2017 r., dotyczącą prawidłowości rozliczenia podatku Vat w z jednym z kontrahentów w I kwartale 2012r.

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

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

Dane jednostkowe		III kwartał 2017	I-III kwartał 2017	III kwartał 2016	I-III kwartał 2016
rentowność sprzedaży	zysk na sprzedaży / przychody netto ze sprzedaży	1,0%	0,9%	1,6%	2,2%
rentowność operacyjna	zysk operacyjny / przychody netto ze sprzedaży + pozostałe przychody operacyjne	-0,7%	0,9%	0,5%	2,0%
rentowność sprzedaży netto	zysk netto / przychody netto ze sprzedaży + pozostałe przychody operacyjne + przychody finansowe + zyski nadzwyczajne	-0,8%	0,6%	0,6%	2,2%
ROE	zysk netto / kapitał własny	-0,4%	0,8%	0,2%	2,5%
ROA	zysk netto / aktywa ogółem	-0,3%	0,6%	0,1%	1,8%

W ujęciu grupy kapitałowej wynik na sprzedaży był dodatni w III kwartale oraz narastająco i wyniósł odpowiednio 246 tys. zł oraz 718 tys. zł. Wynik netto kwartalny wyniósł -151 tys. zł, a za 9 miesięcy 256 tys. zł.

Wskaźniki rentowności skonsolidowane zaprezentowano poniżej.

Dane skonsolidowane		III kwartał 2017	I-III kwartał 2017	III kwartał 2016	I-III kwartał 2016
rentowność sprzedaży	zysk na sprzedaży / przychody netto ze sprzedaży	0,7%	0,8%	1,6%	2,4%
rentowność operacyjna	zysk operacyjny / przychody netto ze sprzedaży + pozostałe przychody operacyjne	0,4%	1,0%	-0,5%	1,4%
rentowność sprzedaży netto	zysk netto / przychody netto ze sprzedaży + pozostałe przychody operacyjne + przychody finansowe + zyski nadzwyczajne	-0,4%	0,3%	-0,7%	1,4%
ROE	zysk netto / kapitał własny	-0,3%	0,5%	-0,3%	2,0%
ROA	zysk netto / aktywa ogółem	-0,2%	0,3%	-0,2%	1,3%

Płynność grupy kapitałowej pozostaje w dalszym ciągu na bezpiecznym poziomie, co obrazują poniższe wskaźniki. W ramach zarządzania płynnością Spółka korzysta niezmiennie z faktoringu należności w Raiffeisen Bank oraz KUKA Finance. Ma również możliwość zaciągania kredytów obrotowych w PKO BP i kredytu rewolwingowego w Raiffeisen Bank w ramach limitów wielocelowych w niniejszych bankach. Na koniec III kwartału kwota przyznanego limitu w PKO BP wynosiła 12 mln zł a w Raiffeisen Bank 10 mln zł. Cykl konwersji gotówki uległ skróceniu o 7 dni w stosunku do porównywalnego okresu sprzed roku. Zarząd wskazuje również, że ewentualna uchwała NWZA w dniu 1.12.2017r. w zakresie zniesienia dematerializacji akcji spółki oraz wycofania ich z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. nie powinna mieć żadnego znaczenia dla postrzegania spółki przez instytucje finansującą jej działalność.

	Dane skonsolidowane	30.09.2017	30.09.2016	zmiana
Wskaźnik bieżącej płynności	majątek obrotowy / zobowiązania bieżące	1,6	2,6	-1,0
Wskaźnik bieżącej płynności po korekcie	majątek obrotowy-aktywa trwale zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży / zobowiązania bieżące	1,6	1,4	0,2
Wskaźnik szybkiej płynności	(majątek obrotowy – zapasy – krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe) / zobowiązania bieżące	1,0	2,1	-1,1

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

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

Wskaźnik szybkiej płynności po korekcie	(majątek obrotowy – zapasy – krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe- aktywa trwałe zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży) / zobowiązania bieżące	1,0	0,9	0,1
Cykl obrotu zapasów w dniach	(przeciętny zapas*liczba dni w okresie) / przychody netto ze sprzedaży	34	47	-13
Cykl obrotu należności w dniach	(przeciętny stan należności handlowych* liczba dni w okresie) / przychody netto ze sprzedaży	39	46	-7
Cykl obrotu zobowiązań w dniach	(średni stan zobowiązań handlowych*liczba dni w okresie) / przychody netto ze sprzedaży	32	44	-12
Cykl konwersji gotówki	wskaźnik rotacji zapasów + rotacja należności - rotacja zobowiązań	41	48	-7

8. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta

W III kwartale zarówno Spółka jak i grupa kapitałowa wygenerowały dodatnie wyniki finansowe na poziomie sprzedaży. Wynik netto Spółki za III kwartał wyniósł jednak -268 tys zł, na co wpływ miały opisywane w niniejszym raporcie zdarzenia. Przychody Spółki wzrosły natomiast o 62% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Wynik netto Spółki przełożył się na wynik całej grupy kapitałowej i wyniósł -151 tys. zł, a przychody wzrosły o 66%.

Narastająco po III kwartałach 2017 r. Spółka wygenerowała 534 tys zł zysku netto, a cała grupa 256 tys zł zysku netto.

Na zmniejszenie wyniku wpłynęło również, oprócz czynników już wskazanych, naliczenie ujemnych różnic kursowych w kwocie -175 tys zł, na co miał wpływ przede wszystkim wysoki kurs Euro oraz Dolara amerykańskiego na dzień 30.09.2017r. oraz wysoki poziom zobowiązań w tych walutach. Kwota ta powinna zostać w zdecydowanej części odwrócona w IV kwartale 2017r..

Struktura bilansu wg stanu na 30.09.2017 przedstawiała się następująco wobec struktury bilansu na dzień 30.09.2016 r:

Zapasy wyniosły 14 701 tys zł i wzrosły o 26%.

Należności handlowe wyniosły 10 939 tys. zł i spadły o 43%.

Zobowiązania handlowe wyniosły 15 426 tys. zł i wzrosły o 22%,

kredyty bankowe wyniosły 3 990 tys. zł i spadły o 36%.

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

Był to okres dobry, przede wszystkim od strony sprzedażowej. Spółka wykorzystwała zwiększone w poprzednich kwartałach finansowanie, popyt na rynku oraz relacje z dostawcami i odbiorcami do intensyfikacji sprzedaży wyrobów hutniczych w tym wyrobów gotowych. Wolna gotówka na koniec okresu sprawozdawczego została zgromadzona w celu pokrycia zobowiązań z tytułu dostaw towarów w IV kwartale br.

9. Czynniki i zdarzenia mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w III kwartale 2017r.

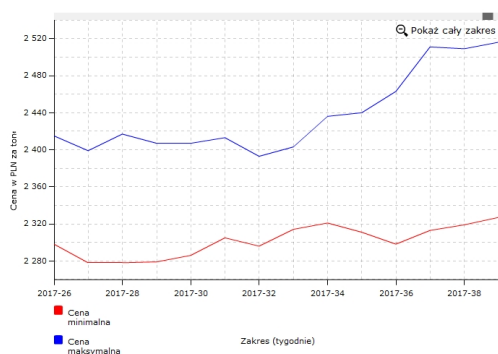
Na wyniki III kwartału wpływ miały niezmiennie czynniki rynkowe, głównie popyt i ceny wyrobów stalowych. W III kwartale rosło zapotrzebowanie na wyroby hutnicze, co spółka wykorzystwała zwiększając w okresie tym znacząco przychody. Wobec sztywnej polityki celnej UE import stali z Chin był na relatywnie

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

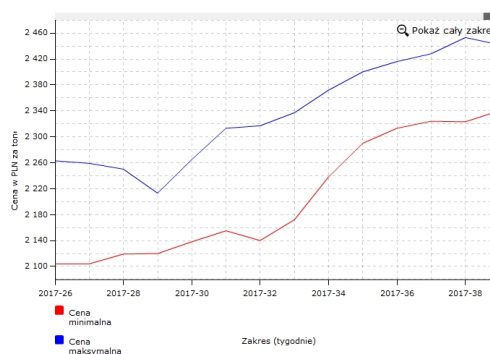
Ewentualne różnice w wysokości 1 tys. zł przy sumowaniu wynikają z przyjętych zaokrągleń)

niskim poziomie, co pozwoliło zwiększyć sprzedaż towarów z rynku krajowego oraz importowanego z innych kierunków. Ze względu na rosnący popyt w III kwartale, wzrastały ceny wyrobów hutniczych. Szczególnie wzrosty dotyczyły prętów żebrowanych, których cena niemalże nieprzerwalnie rosta przez trzy miesiące kwartału. Wpływ na poziom ceny stali żebrowanej oprócz popytu czy wzrostu ilości inwestycji infrastrukturalnych, miał również reglamentowany dostęp do elektrod grafitowych używanych do wytopu w piecach łukowych. Nieco inaczej wyglądała sytuacja na rynku blach, tutaj ceny przez mniej więcej połowę kwartału były stabilne po czym od połowy sierpnia zaczęły rosnąć. Ceny profili po drobnej korekcie na początku kwartału również weszły w fazę lekkiego wzrostu. W zakresie zbrojeń budowlanych ceny nadążały za trendem cen prętów zbrojeniowych. Wszystkie to ilustrują poniższe wykresy.

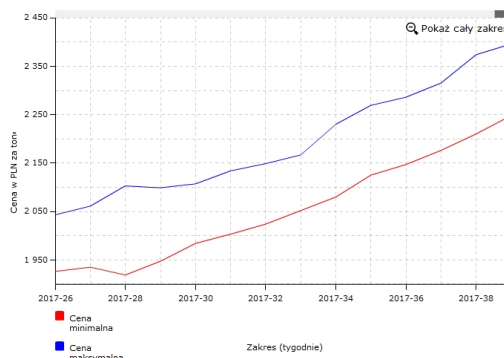
Rys. 1 Ceny blach



Rys. 2 Ceny profili



Rys. 3 Ceny prętów



Źródło: www.puds.pl

Na wynik netto III kwartału znaczący wpływ miała decyzja Naczelnika Kujawsko-Pomorskiego Urzędu Celno- Skarbowego w Toruniu, która wpłynęła do spółki dnia 29.09.2017 r., dotycząca prawidłowości rozliczenia podatku VAT w I kw. 2012 r.. Na jej podstawie Zarząd podjął decyzję o utworzeniu rezerwy na pełną kwotę wynikającą z niniejszej decyzji tj. 543 159,00 zł.

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

- prowizje bankowe na kwotę 122 tys. zł,
- odsetki bankowe 79 tys. zł,

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

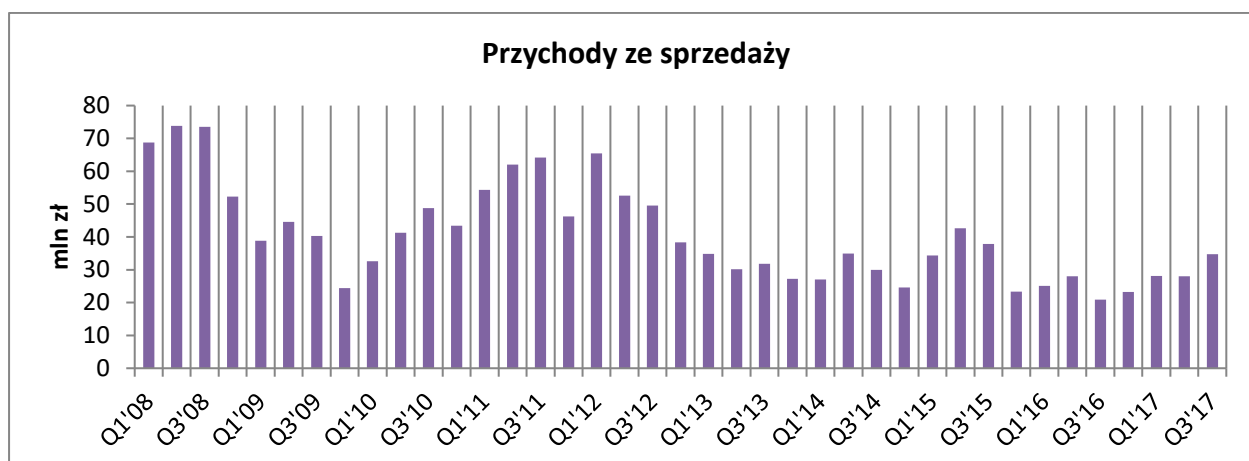
Ewentualne różnice w wysokości 1 tys. zł przy sumowaniu wynikają z przyjętych zaokrągleń)

Od strony przychodów:

- odsetki otrzymane, naliczone i zarachowane na kwotę 22 tys. zł,
- zysk ze zbycia inwestycji w wysokości 56 tys. zł
- dotacje w wysokości 133 tys. zł
- zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych w wysokości 662 tys. zł

10. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w III kwartale 2017r.

Sezonowość w branży dystrybucji wyrobów hutniczych od kilku lat nie jest tak wyraźna i jednoznaczna, jak to było kiedyś. Aktualnie bardziej niż warunki pogodowe, kształtuje ją poziom nowych inwestycji infrastrukturalnych, uzależniony częściowo od stopnia wykorzystania funduszy unijnych. Ważnym czynnikiem wpływającym na popyt są również wahania cenowe, coraz bardziej dynamiczne w ostatnich latach. Historycznie, zazwyczaj III kwartał był to okres o zwiększonej sprzedaży w stosunku do kwartału I czy IV, tak też było i w tym roku, pomimo tego, iż I i II kwartał także cechował się sporym popytem. Sprzedaż kwartalna za III kwartał 2017 r. grupy kapitałowej była najwyższa od III kwartału 2015 r. i wyniosła 34,7 mln zł.



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

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

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

W III kwartale Spółka nie dokonywała powyższych odpisów.

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

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

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

W III kwartale 2017r. stan rezerw wyniósł 4 211 tys. zł, w tym:

- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego: 3 626 tys. zł,
- rezerwa na świadczenie emerytalne i podobne: 39 tys. zł,
- rezerwa na VAT za I kw. 2012 r.: 543 tys. zł,
- pozostałe rezerwy: 3 tys. zł.

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

REZERWA BRUTTO Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO	01.01.2017- 30.09.2017	01.01.2016- 31.12.2016
Różnica w wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego	17 571	18 413
Ulgi inwestycyjne	0	0
Pozostałe	1513	1344
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	3 626	3 754

AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO	01.01.2017- 30.09.2017	01.01.2016- 31.12.2016
Świadczenia po okresie zatrudnienia	39	110
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	0
Odpisy aktualizujące należności	2 378	2 377
Pozostałe	273	141
Aktualizacja zapasów	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego brutto	511	499
Odpis aktualizujący aktywa z tytułu podatku odroczonego	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	511	499

Spółka, stosując zasadę ostrożności, nie ujęła składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, wynikającego z nierozliczonej straty podatkowej z rok 2015. Na dzień 30.09.2017r. do rozliczenia pozostała kwota 68 tys. zł.

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU	01.01.2017- 30.09.2017	01.01.2016- 31.12.2016
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	499	415
2. Zwiększenia	12	84
a) odniesione na wynik finansowy	12	84
świadczenia po okresie zatrudnienia	0	2
rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	0
odpisy aktualizujące należności	0	70
pozostałe	12	12
b) odniesione na kapitał własny	0	0
zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych	0	0
pozostałe	0	0
3. Zmniejszenia	0	0
a) odniesione na wynik finansowy	0	0
świadczenia po okresie zatrudnienia	0	0
rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	0

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

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

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU

	01.01.2017- 30.09.2017	01.01.2016- 31.12.2016
odpisy aktualizujące należności	0	0
pozostałe	0	0
b) odniesione na kapitał własny	0	0
pozostałe	0	0
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	511	499
a) odniesiono na wynik finansowy	12	84
świadczenia po okresie zatrudnienia	0	2
rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	0
odpisy aktualizujące należności	0	70
pozostałe	12	12
b) odniesionych na kapitał własny	0	0
pozostałe	0	0

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

	01.01.2017- 30.09.2017	01.01.2016- 31.12.2016
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	3 754	3 930
2. Zwiększenia	32	64
a) odniesione na wynik finansowy	32	64
różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego	0	0
pozostałe	32	64
b) odniesione na kapitał własny	0	0
różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego	0	0
pozostałe	0	0
3. Zmniejszenia	160	240
a) odniesione na wynik finansowy	160	240
różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego	160	240
pozostałe	0	0
b) odniesione na kapitał własny	0	0
różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego	0	0
pozostałe	0	0
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	3 626	3 754
a) odniesionej na wynik finansowy	-128	-176
różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego	-160	-240
pozostałe	32	64
b) odniesionej na kapitał własny	0	0
różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego	0	0
pozostałe	0	0

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

W III kwartale spółka zakupiła maszynę do produkcji zbrojeń budowlanych o wartości netto 465 tys. zł.

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

Na dzień 30.09.2017 nie istniało istotne zobowiązanie z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych w grupie kapitałowej Drozapol-Profil S.A.

17. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

Nie wystąpiły istotne rozliczenia spraw sądowych.

18. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

W sprawozdaniach z sytuacji finansowej Emitent zmienił sposób prezentacji zaliczek na przyszłe dostawy oraz pożyczki udzielonej podmiotowi zależnemu. Wpływ reklasyfikacji na poszczególne pozycje bilansu został przedstawiony poniżej.

Korekty prezentacyjne – skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans)

	Stan na 31.12.2016 - przed korektami prezentacyjnymi	zmiana prezentacji- korekta 1 tys. zł	Stan na 31.12.2016 - po korektach prezentacyjnych
AKTYWA			
Aktywa trwałe	46 197	0	46 197
Wartości niematerialne	22		22
Rzeczowe aktywa trwałe	45 673		45 673
Inwestycje długoterminowe	0		0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	500		500
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2		2
Aktywa obrotowe	27 173	0	27 173
Zapasy	12 671	-5 171	7 500
Należności z tytułu dostaw i usług	9 328	5 171	14 499
Należności z tytułu podatku CIT	37		37
Pozostałe należności	2 399		2 399
Inne składniki aktywów obrotowych	130		130
Pochodne instrumenty finansowe	0		0
Inwestycje krótkoterminowe	5		5
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 603		2 603
Aktywa trwałe zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0		0
RAZEM AKTYWA	73 370	0	73 370

Korekta 1: reklasyfikacja zaliczek przekazanych na przyszłe dostawy.

Korekty prezentacyjne - sprawozdanie z sytuacji finansowej Spółki Dominującej (bilans)

	Stan na 31.12.2016 - przed korektami prezentacyjnymi	zmiana prezentacji- korekta 1	zmiana prezentacji- korekta 2	Stan na 31.12.2016 - po korektach prezentacyjnych
AKTYWA				
Aktywa trwałe	50 490	7 271	0	57 761
Wartości niematerialne	18			18
Rzeczowe aktywa trwałe	31 160			31 160
Inwestycje długoterminowe	18 813	7 271		26 084
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	499			499
Aktywa obrotowe	36 619	-7 271	0	29 348
Zapasy	12 674		-5 171	7 503
Należności z tytułu dostaw i usług	9 232		5 171	14 403
Należności z tytułu podatku CIT	37			37

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

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

Pozostałe należności	4 863		4 863
Inne składniki aktywów obrotowych	123		123
Pochodne instrumenty finansowe	0		0
Inwestycje krótkoterminowe	7 276	-7 271	5
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 414		2 414
Aktywa trwałe zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0		0
RAZEM AKTYWA	87 109	0	87 109

Korekta 1: reklasifikacja z inwestycji krótko do długoterminowych pożyczki udzielonej podmiotowi zależnemu DP WIND 1 Sp. z o.o.

Korekta 2: reklasifikacja zaliczek przekazanych na przyszłe dostawy.

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

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

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

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

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

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

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

W III kwartale 2017 roku nie miały miejsca takie zdarzenia.

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

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

24. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy

W III kwartale 2017 roku nie wypłacano ani nie deklarowano wypłaty dywidendy.

25. Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności

Segmenty działalności (w tys. zł) - dane skonsolidowane	01.01.2017- 30.09.2017	01.01.2016- 30.09.2016
Sprzedaż towarów i materiałów		
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	82 650	65 871
Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów	75 373	57 663
Zysk/strata	7 277	8 208
Sprzedaż wyrobów gotowych		
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych (produkcja)	7 020	7 584
Koszt własny sprzedanych wyrobów gotowych	6 451	7 079
Zysk/strata	569	505
Usługi transportowe i pozostałe		
Przychody ze sprzedaży usług transportowych i pozostałych	1 137	514
Koszt własny sprzedaży usług transportowych i pozostałych	782	743
Zysk/strata	355	-229
Zysk/strata brutto na sprzedaży, ogółem	8 201	8 484

Nakłady na projekt farmy wiatrowej	Stan na 30.09.2017	Stan na 30.09.2016
	5 797	5 797

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

W dniu 17.10.2017 r. do spółki wpłynęły środki z tytułu rozliczenia transakcji sprzedaży akcji własnych w wysokości 721 167,56 zł. Kwota ta nie będzie miała wpływu na wynik finansowy w IV kw. 2017 r., niemniej jednak pozytywnie wpłynęła na bieżącą płynność spółki.

W dniu 17.11.2017 r. do spółki wpłynęła decyzja Naczelnika Kujawsko-Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Toruniu dotycząca prawidłowości rozliczenia podatku VAT za II i III kw. 2012 r., na podstawie którego spółka może zostać zobowiązana do zapłaty kwoty 583 761,00 zł. Decyzja nie jest prawomocna i Spółka zamierza odwołać się od niniejszej decyzji. Ze względu jednak na ryzyko negatywnego wpływu na wynik spółki w IV kwartale, Zarząd podjął decyzja o utworzeniu rezerwy na całą kwotę tj. 583 761,00 zł.

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

Zobowiązania warunkowe Drozapol-Profil S.A. w tys. zł	30.09.2017	31.12.2016	Zmiana
- z tytułu gwarancji na rzecz dostawców	2 693	442	2 251
- z tytułu forwardów	1 263	1 816	-553
- z tytułu dostaw towarów	0	0	0
- postępowanie administracyjne	0	1 100	-1 100
- z tytułu weksli	0	0	0

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

- z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń na rzecz jednostek powiązanych*	0	0	0
- z tytułu akredytyw	13 345	8 456	4 889
RAZEM	17 301	11 814	5 487

*Drozapol-Profil S.A. udzielił poręczenia spółce zależnej DP Invest Sp. z o.o. Poręczenie to stanowi jedno z zabezpieczeń umowy o limit wierzytelności zawartej między DP Invest Sp. z o.o. a Raiffeisen Bank Polska S.A. na kwotę 6,8 mln zł. Poręczenie zostało udzielone do dnia 05.01.2018r.

Zobowiązania warunkowe spółek zależnych w tys. zł	30.09.2017	31.12.2016	Zmiana
- z tytułu gwarancji na rzecz dostawców	0	0	0
- z tytułu forwardów	0	0	0
- faktoringu	0	0	0
- postępowanie administracyjne	0	0	0
- z tytułu weksli	0	0	0
- z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń na rzecz jednostek powiązanych	0	0	0
- z tytułu akredytyw	1 283	0	1 283
RAZEM	1 283	0	1 283

28. Wskazanie skutków zmian w strukturze Spółki

W III kw. nie nastąpiły zmiany w strukturze Spółki. Zmiana nastąpiła natomiast z dniem 1.10.2017 r., w wyniku rezygnacji z funkcji Członka Zarządu złożonej przez p. Agnieszkę Łukomską oraz zakończeniem przez nią pracy w Drozapol-Profil S.A. Zarząd na chwilę obecną jest jednoosobowy. Zmiany i aktualne organy spółki zostały przedstawione w pkt. 3 raportu.

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

Zarząd Spółki nie publikuje prognoz wyników finansowych.

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

W III kwartale 2017 roku nie toczyły się postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności emitenta, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

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

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązanymi zawarte zostały na warunkach rynkowych.

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

W III kwartale 2017 roku Spółka nie udzielała poręczeń kredytu, pożyczki lub gwarancji o łącznej wartości stanowiącej równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

33. Inne istotne informacje dotyczące funkcjonowania emitenta

Poza opisywanymi w niniejszym raporcie, nie wystąpiły.

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

Na wyniki finansowe w IV kwartale 2017 roku, niezależnie od wyników sprzedaży wpływ w znacznym stopniu będą miały decyzje oraz toczące się postępowania dot. prawidłowości rozliczenia podatku VAT za 2012 rok prowadzone przez Naczelnika Kujawsko-Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Toruniu. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania władze spółki wiedzą już o negatywnej decyzji w/w urzędu dot. rozliczenia podatku VAT za II i III kw. 2012 r.. W wyniku otrzymanej w dniu 17.11.2017 r. decyzji, spółka może zostać zobowiązana do zapłaty kwoty 583 761,00 zł. Decyzja nie jest prawomocna, jednakże Zarząd ocenia ją jako potencjalne ryzyko negatywnego wpływu na wynik spółki w IV kwartale br., w związku z czym została utworzona rezerwa na całą kwotę tj. 583 761,00 zł, która wpłynie na wynik IV kwartału 2017 r.

Niezmiennie od wielu lat w IV kwartale na wynik Spółki bardzo duży wpływ ma sytuacja rynkowa oraz warunki atmosferyczne. Na sytuację rynkową składa się wiele czynników, jednak najistotniejsze to poziom cen stali, kształtowanie się popytu, zmienność kursów głównych walut USD i EUR w stosunku do Złotówki, poziom inwestycji infrastrukturalnych i pogoda, która w miesiącach zimowych stanowi znaczny element niepewności, zwłaszcza w budownictwie. Niemniej jednak, podejmowane działania i zmiana struktury asortymentowej sprzedawanych produktów, w mniejszym stopniu w stosunku do innych czynników, czynią ten element ryzykownym.

Przewidywania co do cen stali w IV kwartale są bardzo różne, zakładają jednak raczej stabilizację cen na obecnych poziomach. Nie można jednak wykluczyć korekt cenowych w poszczególnych asortymentach. Na wynik Spółki w ostatnim kwartale roku wpływ mogą mieć również wahania walutowe. Eksperci rynkowi oczekują co prawda umocnienia złotówki względem EURO, oraz osłabienia wobec Dolara amerykańskiego ale zmienność i wahania kursów walut w ostatnim okresie są nie zawsze zgodne z opinią ekspertów i narażone na wiele czynników zarówno wewnętrznych jak i zewnętrznych, na które spółka nie ma żadnego wpływu. Aby zminimalizować ryzyko walutowe, część transakcji walutowych pod zapłatą zobowiązań w IV kwartale została już zabezpieczona w formie forwardów.

Negatywny wpływ na wyniki IV kwartału br. może mieć sytuacja na rynku OZE. Drozapol-Profil S.A. poprzez spółkę zależną DP Wind 1 Sp. z o.o. działa w branży energetyki wiatrowej i ryzyko legislacyjne dotyczące OZE jest bardzo ważnym czynnikiem warunkującym funkcjonowanie tej branży. Od 2016 roku, kiedy weszły w życie dwie ważne ustawy dotyczące OZE: ustawa z dnia 20.05.2016r. o inwestycjach w zakresie elektrowni wiatrowych oraz ustawa z dnia 22.06.2016r. o zmianie ustawy o odnawialnych źródłach energii oraz niektórych innych ustaw, branża OZE przeżywa kryzys i na chwilę obecną niewiele wskazuje na to, by sytuacja ta miała ulec zmianie. Ustawodawca cały czas preferuje energetykę opartą na węglu, jednocześnie wprowadzając niekorzystne zapisy prawne dotyczące m.in. energetyki wiatrowej. Negatywnym czynnikiem wstrzymującym rozwój energetyki wiatrowej jest ciągły brak aukcji na sprzedaż energii elektrycznej dla projektów powyżej 1 MW, a taki właśnie projekt posiada spółka zależna. Związane z tym ryzyka dotyczące spółki zależnej DP WIND 1 Sp. z o.o. oraz samego Emitenta Zarząd przedstawiał w swoich raportach i zwracał na nie szczególnie uwagę w dziale dotyczącym ryzyk.

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

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

Wpływ, aczkolwiek dużo mniejszy może w kolejnych kwartałach mieć również polityka ochronna rynku UE przed napływem stali gorąco-walcowanej, zakładająca rozszerzenie i nałożenie ceł antidumpingowych na kolejne kraje.

Na wyniki każdej spółki wpływ mają zarówno osiągnięte przychody i marże, ale także poziom kosztów, niezależnie od tego, czy spółka jest notowana na GPW czy nie. Dlatego też bardzo istotne z punktu widzenia zarówno wyników, w tym kosztów ponoszonych przez spółkę, jak i przyszłości spółki, będzie miało głosowanie w dniu 1.12.2017r. nad uchwałą dotyczącą zniesienia dematerializacji akcji spółki oraz wycofania ich z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Głosowanie nad tą uchwałą było zaplanowane w porządku obrad NWZA w dniu 3.11.2017r., w którym ogłoszono przerwę do dnia 1.12.2017r.. Ewentualne przegłosowanie uchwały o wyjściu z giełdy i możliwe faktyczne wyjście spółki z GPW będzie oznaczało dla spółki niższe koszty i obowiązki informacyjne a także mniejsze ryzyka z tego wynikające, co w zapowiedziach głównych akcjonariuszy, którzy dokonali wezwania, przełoży się na lepsze wyniki spółki oraz zmianę modelu działania. Istnieje prawdopodobieństwo, że większościowi akcjonariusze, posiadając na przerwany nadzwyczajnym walnym 96% głosów, przegłosują uchwałę o wyjściu z giełdy. Ponieważ taki scenariusz w najbliższym czasie jest możliwy, obecni oraz przyszli akcjonariusze powinni rozważyć, korzyści, ale i ryzyka wynikające dla nich z ewentualnej dematerializacji akcji i wycofania ich z GPW.

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

Bydgoszcz, 24.11.2017r.

.....
Wojciech Rybka
Prezes Zarządu