



Drozapol-Profil S.A.

RAPORT KWARTALNY QSr 3/2021

**Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Drozapol-Profil S.A.
za okres od 01.01.2021 r. do 30.09.2021 r.
zawierające kwartalną informację finansową
dotyczącą spółki dominującej**

**SPORZĄDZONE ZGODNIE
Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

Bydgoszcz, listopad 2021

SPIS TREŚCI

I.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	4
1.	Skonsolidowane wybrane dane finansowe	4
2.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
3.	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	8
4.	Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	9
5.	Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	10
II.	KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA DOTYCZĄCA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ –	13
	DROZAPOL - PROFIL S.A.	13
1.	Jednostkowe wybrane dane finansowe	13
2.	Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej (Bilans).....	14
3.	Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	16
4.	Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	17
5.	Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	18
III.	INFORMACJA DODATKOWA	21
1.	Informacje o Spółce.....	21
2.	Opis organizacji Grupy Kapitałowej.....	23
3.	Władze spółki dominującej na dzień sporządzenia sprawozdania.....	24
4.	Struktura akcjonariatu na dzień przekazania raportu kwartalnego.....	24
5.	Opis zmian w stanie posiadania akcji emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę... 25	25
6.	Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu raportu	25
7.	Informacje o wskaźnikach ilustrujących kondycję finansową emitenta.....	38
8.	Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w III kwartale 2021 roku	40
9.	Czynniki i zdarzenia mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w III kwartale 2021 roku ⁴³	
10.	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w III kwartale 2021 roku	46
11.	Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu	48
12.	Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów..	48
13.	Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw	48
14.	Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	48
15.	Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	51
16.	Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	51
17.	Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.....	51
18.	Kwota i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość.....	51
19.	Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalenia wartości godziwej instrumentów finansowych	51

20. Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów	51
21. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki	52
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	52
23. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe	52
24. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	52
25. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy	52
26. Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności	53
27. Zdarzenia, które nastąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne sprawozdanie finansowe, a mogące wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta	53
28. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	54
29. Inne informacje, które mogą w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta	54
30. Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe	54
31. Opis zmian organizacji grupy kapitałowej emitenta	55
32. Stanowisko Zarządu w sprawie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników	55
33. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	55
34. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną znaczących poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji	56
35. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta	56
36. Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w kolejnym kwartale	57

I. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

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

1. Skonsolidowane wybrane dane finansowe

	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2020 do 30.09.2020	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2020 do 30.09.2020
	w tys. zł		w tys. EURO	
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	128 403	86 399	28 168	19 450
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	26 198	829	5 747	187
III. Zysk (strata) netto	21 405	1 626	4 696	366
IV. Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	21 405	1 626	4 696	366
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-3 427	-5 736	-752	-1 291
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2	-108	0	-24
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	7 040	7 575	1 544	1 705
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	3 611	1 731	792	390
Stan na	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
IX. Aktywa, razem	127 339	89 183	27 486	19 325
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	44 645	26 060	9 637	5 647
XI. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	7 688	9 408	1 659	2 039
XII. Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	36 957	16 652	7 977	3 608
XIII. Kapitał własny	82 730	63 160	17 857	13 686
XIV. Kapitał akcyjny	30 593	30 593	6 603	6 629
	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2020 do 30.09.2020	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2020 do 30.09.2020
XV. Liczba akcji	6 118 550	6 118 550	6 118 550	6 118 550
XVI. Średnia ważona liczba akcji	6 118 550	6 118 550	6 118 550	6 118 550
XVII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	3,50	0,27	0,77	0,06
	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
XVIII. Liczba akcji na dzień bilansowy	6 118 550	6 118 550	6 118 550	6 118 550
XIX. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO)	13,52	10,32	2,92	2,24

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

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

Porównywalne dane finansowe sprawozdania z sytuacji finansowej zaprezentowano według stanu na dzień 31.12.2020 r. Pozostałe dane porównywalne prezentowane są za okres 01.01.2020 r. - 30.09.2020 r.

Do wyliczenia wybranych danych finansowych w EURO przyjęto następujące zasady:

- Poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono wg średniego kursu ogłoszonego przez NBP obowiązującego na 30.09.2021 r. – 4,6329 zł/EURO oraz dla danych porównywalnych, obowiązującego na 31.12.2020 r. – 4,6148 zł/EURO.
- Poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz rachunku przepływów pieniężnych za trzeci kwartał 2021 r. i danych porównawczych trzeciego kwartału 2020 r., przeliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień kalendarzowy poszczególnych miesięcy, odpowiednio 4,5585 zł/EURO i 4,4420 zł/EURO.

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

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

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

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

	Stan na 30.09.2021	Stan na 30.06.2021	Stan na 31.12.2020	Stan na 30.09.2020
	tys. zł			
AKTYWA				
Aktywa trwałe	53 043	53 346	54 000	53 996
Wartości niematerialne	16	18	22	23
Rzeczowe aktywa trwałe	10 956	11 249	11 359	11 577
Nieruchomości inwestycyjne	41 108	41 108	41 108	40 772
Inwestycje długoterminowe	0	0	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	963	971	1 511	1 624
Aktywa obrotowe	74 296	74 354	35 183	44 492
Zapasy	51 081	25 695	13 742	24 429
Należności z tytułu dostaw i usług	15 399	35 524	16 795	11 244
Należności z tytułu podatku CIT	7	0	20	0
Pozostałe należności	1 513	2 147	2 138	3 180
Inne składniki aktywów obrotowych	291	540	94	291
Inwestycje krótkoterminowe	0	1	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 005	10 447	2 394	5 348
Aktywa trwałe zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0
RAZEM AKTYWA	127 339	127 700	89 183	98 488

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

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

	Stan na 30.09.2021	Stan na 30.06.2021	Stan na 31.12.2020	Stan na 30.09.2020
	tys. zł			
PASYWA				
KAPITAŁ WŁASNY	82 730	75 990	63 160	61 818
Kapitał podstawowy	30 593	30 593	30 593	30 593
Akcje własne	0	0	0	0
Pozostałe kapitały	23 820	23 820	23 238	27 428
Kapitał z aktualizacji wyceny wg MSR	17 374	17 374	17 374	17 374
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	-10 462	-10 462	-11 004	-15 203
Wynik finansowy roku bieżącego	21 405	14 665	2 959	1 626
Udziały niekontrolujące	-36	-36	-37	-37
ZOBOWIĄZANIA	44 645	51 746	26 060	36 707
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	7 688	8 847	9 408	10 133
Rezerwy długoterminowe	67	67	67	59
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 678	5 776	5 755	5 655
Leasing finansowy	859	910	591	529
Inne zobowiązania - subwencje	761	1 750	2 625	3 500
Kredyty i pożyczki długoterminowe	0	0	0	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe bierne	323	344	370	390
Zobowiązania krótkoterminowe	36 957	42 899	16 652	26 574
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9 713	15 059	3 995	5 944
Rezerwy krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe bierne	29	50	45	55
Leasing finansowy	268	270	764	779
Inne zobowiązania finansowe	9	0	0	0
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	17 587	12 923	7 772	14 004
Zobowiązania z tytułu podatku CIT	95	778	2	0
Pozostałe zobowiązania	9 256	13 819	4 074	5 792
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	127 339	127 700	89 183	98 488

(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 01.07.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.07.2020 do 30.09.2020	od 01.01.2020 do 30.09.2020
	tys. zł			
Przychody ze sprzedaży	38 819	128 403	29 614	86 399
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	4 427	11 184	3 427	9 529
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	34 392	117 219	26 187	76 870
Koszt własny sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	29 656	95 259	27 020	78 917
Wynik brutto na sprzedaży	9 163	33 144	2 594	7 482
Koszty sprzedaży	1 534	4 690	1 590	4 785
Koszty ogólnego zarządu	1 245	3 767	1 082	3 239
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto	1 757	1 511	613	1 371
Wynik operacyjny	8 141	26 198	535	829
Przychody (koszty) finansowe netto	-302	-227	-4	199
Wynik przed opodatkowaniem	7 839	25 971	531	1 028
Podatek dochodowy	1 099	4 566	94	-598
Wynik netto roku obrotowego	6 740	21 405	437	1 626
Inne dochody całkowite	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	6 740	21 405	437	1 626
Przypadające na:				
Akcjonariuszy jednostki dominującej	6 740	21 405	437	1 626
Udziały niekontrolujące	0	0	0	0

4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2020 do 30.09.2020
	tys. zł	
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	25 971	1 028
Korekty o pozycje	-29 398	-6 764
Amortyzacja	987	1 084
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	460	327
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-71	0
Zmiana stanu rezerw	-16	13
Zmiana stanu zapasów	-37 340	-9 956
Zmiana stanu należności netto	2 034	-2 952
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	8 884	4 968
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-243	-227
Inne korekty	0	-11
Zapłacony podatek dochodowy	-4 093	-10
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-3 427	-5 736
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	80	0
Zbycie środków trwałych i wartości niematerialnych	80	0
Wydatki	-82	-108
Nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych	-82	-108
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2	-108
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy	9 829	8 160
Kredyty i pożyczki	9 815	8 117
Odsetki	14	43
Wydatki	-2 789	-585
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-1 836	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-479	-215
Odsetki	-474	-370
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	7 040	7 575
Przepływy pieniężne netto razem	3 611	1 731
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	2 394	3 617
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	3 611	1 731
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	6 005	5 348

5. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE OD 01.01 DO 30.09.2021 ROKU

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2021 roku	30 593	0	0	23 238	17 374	-8 045	63 160
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0
Korekta błędu podstawowego	0	0	0	0	0	0	0
Saldo po zmianach	30 593	0	0	23 238	17 374	-8 045	63 160
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2021 roku							
Dywidendy	0	0	0	0	0	-1 835	-1 835
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	0	0	0	0	0	0	0
Razem transakcje z właścicielami	0	0	0	0	0	-1 835	-1 835
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2021 roku	0	0	0	0	0	21 405	21 405
Inne dochody całkowite po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.09.2021 roku	0	0	0	582	0	-582	0
Razem całkowite dochody	0	0	0	582	0	20 823	21 405
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	0	0	0	0	0	0	0
Saldo na dzień 30.09.2021 roku	30 593	0	0	23 820	17 374	10 943	82 730

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

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

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2020 ROKU

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2020 roku	30 593	0	0	25 795	17 374	-13 561	60 201
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0
Korekta błędu podstawowego	0	0	0	0	0	0	0
Saldo po zmianach	30 593	0	0	25 795	17 374	-13 561	60 201
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2020 roku							0
Dywidendy	0	0	0	0	0	0	0
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	0	0	0	-2 557	0	2 557	0
Razem transakcje z właścicielami	0	0	0	-2 557	0	2 557	0
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2020 roku	0	0	0	0	0	2 959	2 959
Inne dochody całkowite po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2020 roku	0	0	0	0	0	0	0
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	0	2 959	2 959
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	0	0	0	0	0	0	0
Saldo na dzień 31.12.2020 roku	30 593	0	0	23 238	17 374	-8 045	63 160

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

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

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE OD 01.01 DO 30.09.2020 ROKU

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2020 roku	30 593	0	0	25 795	17 374	-13 561	60 201
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0
Korekta błędu podstawowego	0	0	0	0	0	0	0
Saldo po zmianach	30 593	0	0	25 795	17 374	-13 561	60 201
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2020 roku							
Dywidendy	0	0	0	0	0	0	0
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	0	0	0	1 633		-1 642	-9
Razem transakcje z właścicielami	0	0	0	1 633	0	-1 642	-9
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2020 roku	0	0	0	0	0	1 626	1 626
Inne dochody całkowite po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.09.2020 roku	0	0	0	0	0	0	0
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	0	1 626	1 626
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	0	0	0	0	0	0	0
Saldo na dzień 30.09.2020 roku	30 593	0	0	27 428	17 374	-13 577	61 818

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

1. Jednostkowe wybrane dane finansowe

	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2020 do 30.09.2020	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2020 do 30.09.2020
	w tys. zł		w tys. EURO	
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	117 306	81 846	25 733	18 425
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	23 989	-168	5 262	-38
III. Zysk (strata) netto	19 620	784	4 304	176
IV. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-3 645	-6 922	-800	-1 558
V. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-20	-108	-4	-24
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	5 996	7 553	1 315	1 700
VII. Przepływy pieniężne netto, razem	2 331	523	511	118
Stan na	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
VIII. Aktywa, razem	125 249	90 329	27 035	19 574
IX. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	43 069	25 933	9 296	5 620
X. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	7 223	8 992	1 559	1 949
XI. Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	35 846	16 941	7 737	3 671
XII. Kapitał własny	82 180	64 396	17 738	13 954
XIII. Kapitał akcyjny	30 593	30 593	6 603	6 629
	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2020 do 30.09.2020	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2020 do 30.09.2020
XIV. Liczba akcji	6 118 550	6 118 550	6 118 550	6 118 550
XV. Średnia ważona liczba akcji	6 118 550	6 118 550	6 118 550	6 118 550
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	3,21	0,13	0,70	0,03
	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
XVII. Liczba akcji na dzień bilansowy	6 118 550	6 118 550	6 118 550	6 118 550
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO)	13,43	10,52	2,90	2,28

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 30.09.2021	Stan na 30.06.2021	Stan na 31.12.2020	Stan na 30.09.2020
	tys. zł			
AKTYWA				
Aktywa trwałe	57 928	58 201	58 694	58 807
Wartości niematerialne	16	18	22	23
Rzeczowe aktywa trwałe	10 923	11 184	11 232	11 419
Nieruchomości inwestycyjne	27 472	27 472	27 472	27 115
Inwestycje długoterminowe	18 810	18 810	18 810	18 810
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	707	717	1 158	1 440
Aktywa obrotowe	67 321	65 446	31 635	40 438
Zapasy	46 676	22 448	13 405	23 889
Należności z tytułu dostaw i usług	14 683	32 799	14 430	10 068
Należności z tytułu podatku CIT	0	0	0	0
Pozostałe należności	1 513	2 010	1 799	3 179
Inne składniki aktywów obrotowych	206	385	89	204
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0
Inwestycje krótkoterminowe	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 243	7 804	1 912	3 098
Aktywa trwałe zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0
RAZEM AKTYWA	125 249	123 647	90 329	99 245

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

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

	Stan na 30.09.2021	Stan na 30.06.2021	Stan na 31.12.2020	Stan na 30.09.2020
	tys. zł			
PASYWA				
KAPITAŁ WŁASNY	82 180	75 735	64 396	63 340
Kapitał podstawowy	30 593	30 593	30 593	30 593
Akcje własne	0	0	0	0
Pozostałe kapitały	25 291	25 291	25 287	29 676
Kapitał z aktualizacji wyceny wg MSR	14 250	14 250	14 250	14 250
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	-7 574	-7 574	-7 574	-11 963
Wynik finansowy roku bieżącego	19 620	13 175	1 840	784
ZOBOWIĄZANIA	43 069	47 912	25 933	35 905
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	7 223	8 392	8 992	9 776
Rezerwy długoterminowe	67	67	67	59
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 213	5 321	5 339	5 298
Leasing finansowy	859	910	591	529
Inne zobowiązania finansowe	761	1 750	2 625	3 500
Kredyty i pożyczki długoterminowe	0	0	0	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe bierne	323	344	370	390
Zobowiązania krótkoterminowe	35 846	39 520	16 941	26 129
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	10 026	12 668	4 452	5 752
Rezerwy krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe bierne	29	50	42	52
Leasing finansowy	268	270	764	779
Inne zobowiązania finansowe	9	0	0	0
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	16 519	12 923	7 772	14 004
Zobowiązania z tytułu podatku CIT	95	687	2	0
Pozostałe zobowiązania	8 900	12 922	3 909	5 542
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	125 249	123 647	90 329	99 245

*(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 01.07.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.07.2020 do 30.09.2020	od 01.01.2020 do 30.09.2020
	tys. zł			
Przychody ze sprzedaży	36 487	117 306	27 841	81 846
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	4 214	10 522	3 056	8 921
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	32 273	106 784	24 785	72 925
Koszt własny sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	28 157	87 556	25 567	75 340
Wynik brutto na sprzedaży	8 330	29 750	2 274	6 506
Koszty sprzedaży	1 357	4 226	1 551	4 615
Koszty ogólnego zarządu	996	3 103	932	2 791
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto	1 783	1 568	622	732
Wynik operacyjny	7 760	23 989	413	-168
Przychody (koszty) finansowe netto	-291	-233	-3	173
Wynik przed opodatkowaniem	7 469	23 756	410	5
Podatek dochodowy	1 024	4 136	75	-779
Wynik netto roku obrotowego	6 445	19 620	335	784
Inne dochody całkowite				
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	0	0	0	0
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	0	0	0	0
Całkowite dochody	6 445	19 620	335	784

4. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2020 do 30.09.2020
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	23 756	5
Korekty o pozycje	-27 401	-6 927
Amortyzacja	893	988
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	436	350
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-53	0
Zmiana stanu rezerw	-13	17
Zmiana stanu zapasów	-33 271	-9 923
Zmiana stanu należności netto	33	-2 867
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	8 548	4 653
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-164	-145
Inne korekty	0	0
Zapłacony podatek dochodowy	-3 810	0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-3 645	-6 922
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	63	0
Zbycie środków trwałych i wartości niematerialnych	63	0
Wydatki	-83	-108
Nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych	-83	-108
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-20	-108
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy	8 747	8 128
Kredyty i pożyczki	8 747	8 118
Inne wpływy finansowe- odsetki	0	10
Wydatki	-2 751	-575
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-1 836	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-479	-215
Odsetki	-436	-360
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	5 996	7 553
Przepływy pieniężne netto razem	2 331	523
Środki pieniężne i krótkoterminowe aktywa finansowe na początek okresu	1 912	2 575
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	2 331	523
Środki pieniężne i krótkoterminowe aktywa finansowe	4 243	3 098

5. Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE OD 01.01 DO 30.09.2021 ROKU

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2021 roku	30 593	0	0	25 287	14 250	-5 734	64 396
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0
Korekta błędu podstawowego							0
Saldo po zmianach	30 593	0	0	25 287	14 250	-5 734	64 396
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2021 roku							
Dywidendy	0	0	0	0	0	-1 836	-1 836
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	0	0	0	4	0	-4	0
Razem transakcje z właścicielami	0	0	0	4	0	-1 840	-1 836
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2021 roku	0	0	0	0	0	19 620	19 620
Inne dochody całkowite po opodatkowaniu za okres: od 01.01 do 30.09.2021 roku	0	0	0	0	0	0	0
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	0	19 620	19 620
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	0	0	0	0	0	0	0
Saldo na dzień 30.09.2021 roku	30 593	0	0	25 291	14 250	12 046	82 180

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

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

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2020 ROKU

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2020 roku	30 593	0	0	29 676	14 250	-11 963	62 556
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0
Korekta błęd podstawowego	0	0	0	0	0	0	0
Saldo po zmianach	30 593	0	0	29 676	14 250	-11 963	62 556
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2020 roku							
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	0	0	0	-4 389	0	4 389	0
Razem transakcje z właścicielami	0	0	0	-4 389	0	4 389	0
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2020 roku	0	0	0	0	0	1 840	1 840
Inne dochody całkowite po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2020 roku	0	0	0	0	0	0	0
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	0	1 840	1 840
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	0	0	0	0	0	0	0
Saldo na dzień 31.12.2020 roku	30 593	0	0	25 287	14 250	-5 734	64 396

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

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

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE OD 01.01 DO 30.09.2020 ROKU

	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2020 roku	30 593	0	0	29 676	14 250	-11 963	62 556
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0
Korekta błędu podstawowego							0
Saldo po zmianach	30 593	0	0	29 676	14 250	-11 963	62 556
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2020 roku							
Dywidendy	0	0	0	0	0	0	0
Razem transakcje z właścicielami	0	0	0	0	0	0	0
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2020 roku	0	0	0	0	0	784	784
Inne dochody całkowite po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.09.2020 roku	0	0	0	0	0	0	0
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	0	784	784
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	0	0	0	0	0	0	0
Saldo na dzień 30.09.2020 roku	30 593	0	0	29 676	14 250	-11 179	63 340

III. INFORMACJA DODATKOWA

1. Informacje o Spółce

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

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

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

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

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

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

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

Spółka ma następujące oddziały:

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

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

Spółka w swojej ofercie posiada następujący asortyment:

Profile i rury:

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

Pręty:

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

Wyroby płaskie:

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

Kształtowniki gorącowalcowane:

- ceowniki zwykłe i ekonomiczne (rozmiary 50-300 mm),
- kątowniki równoramienne (20-150 mm),
- dwuteowniki zwykłe, ekonomiczne i szeroko stopowe (rozmiary 80-550 mm).

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

Pozostałe towary (złom, inne).

Ponadto Spółka świadczy następujące usługi:

Usługi montażu zbrojeń budowlanych,

Usługi transportowe i inne.

Dzierżawy własnych biur, hal i powierzchni magazynowych.

2. Opis organizacji Grupy Kapitałowej

W skład Grupy Kapitałowej na dzień tworzenia raportu wchodzi Drozapol-Profil S.A. jako Spółka dominująca oraz Spółka zależna:

DP Invest Sp. z o.o.:

ul. Toruńska 298a

85-880 Bydgoszcz

PKD 68.20.Z Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi

KRS: 0000433510 Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

- Główny przedmiot działalności to handel wyrobami hutniczymi, wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi oraz kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek.
- Spółka zależna założona 18.09.2012 r.
- Kapitał podstawowy spółki wynosi 18.810 tys. zł.
- 100% udziałowcem spółki jest Drozapol-Profil S.A.

Ponadto w II kwartale 2021 roku została wykreślona z rejestru przedsiębiorców Spółka zależna:

DP Wind 1 Sp. z o.o. w likwidacji:

- Spółka założona 11 września 2012 roku.
- Spółka celowa powstała w celu realizacji budowy farmy wiatrowej zlokalizowanej w województwie opolskim o mocy 8 MW.
- Kapitał podstawowy spółki wynosił 5 tys. zł.
- Udziałowcy: Drozapol-Profil S.A. 70%, Wojciech Rybka 30%.
- Działalność Spółki z dniem 30.04.2018 r. została zawieszona.
- Z dniem 14.06.2019 r. zgodnie z podjętą Uchwałą Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółka została postawiona w stan likwidacji.
- W dniu 31.03.2021 r. Zgromadzenie Wspólników Spółki DP Wind 1 Sp. z o.o. w likwidacji podjęło uchwałę o zakończeniu likwidacji z dniem 31 marca 2021 r. i tym samym o złożeniu wniosku o wykreślenie Spółki z Krajowego Rejestru Sądowego.
- W dniu 14.05.2021 r. wpłynęło postanowienie Sądu Rejonowego w Bydgoszczy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 05.05.2021 roku o wykreśleniu Spółki z rejestru przedsiębiorców.

3. Władze spółki dominującej na dzień sporządzenia sprawozdania

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

- **Wojciech Rybka** - Prezes Zarządu.

Skład osobowy Rady Nadzorczej:

- **Robert Mikołaj Włosiński** - Przewodniczący,
- **Aneta Rybka** - V-ce Przewodnicząca,
- **Andrzej Rona** - Sekretarz (do 28.06.2021 r.),
- **Magdalena Żebrowska** - Sekretarz (od 28.06.2021 r.),
- **Marcin Hanyżewski** - Członek,
- **Józef Gramza** - Członek (do 28.06.2021 r.),
- **Krzysztof Matela** - Członek (od 28.06.2021 r.).

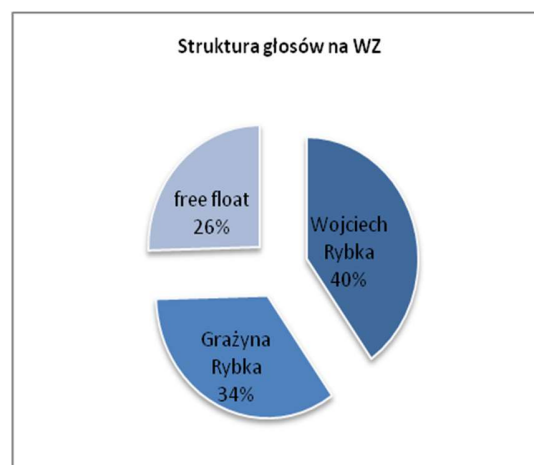
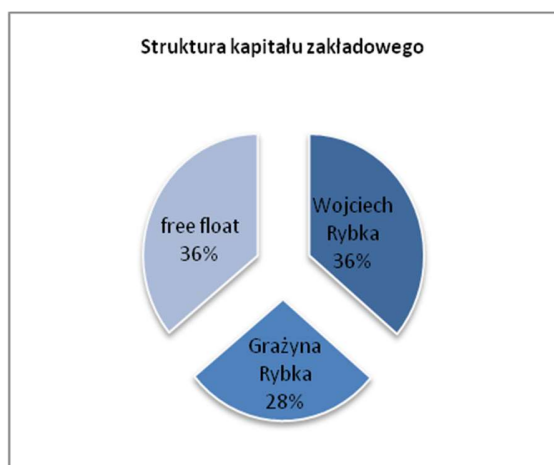
Prokurenci na dzień sporządzenia sprawozdania:

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

4. Struktura akcjonariatu na dzień przekazania raportu kwartalnego

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

Akcjonariusz	Ilość akcji razem	Udział w kapitale akcyjnym	Ilość głosów razem	% głosów na WZA
Wojciech Rybka	2 225 622	36,37%	3 485 622	40,35%
Grażyna Rybka	1 708 383	27,93%	2 968 383	34,37%
Razem	3 934 005	64,30%	6 454 005	74,72%
Łączna liczba akcji	6 118 550	100%	8 638 550	100%
w tym akcje własne	0	0,00%	0	0,00%

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

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

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

Imię i nazwisko	Funkcja	Liczba akcji Drozapol-Profil S.A.	Wartość nominalna akcji w zł	Zmiana w stosunku do poprzedniego roku
Wojciech Rybka	Prezes Zarządu	2 225 622	11 128 110	Bez zmian
Grażyna Rybka	Prokurent	1 708 383	8 541 915	Bez zmian
Razem		3 934 005	19 670 025	Bez zmian

6. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu raportu

Zgodność sprawozdania finansowego z MSSF

Sprawozdanie finansowe Drozapol-Profil S.A. za III kwartał 2021 roku sporządzone zostało zgodnie z zasadami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), zatwierdzonych przez Unię Europejską. Spółka Drozapol-Profil S.A. zastosowała MSSF po raz pierwszy do sporządzenia sprawozdań finansowych za rok 2006. Dniem przejścia na MSSF był 1 stycznia 2005 r.

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

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

Konsolidacja

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

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

Sprawozdanie skonsolidowane za okres od 01.01.2021 r. do 30.09.2021 r. zawiera dane Drozapol-Profil S.A. jako spółki dominującej oraz dane spółek zależnych: DP Invest Sp. z o.o. (100% udziałów posiada Drozapol-Profil S.A.), DP Wind 1 Sp. z o.o. w likwidacji (70% udziałów posiada Drozapol-Profil S.A., postanowienie z dnia 05.05.2021 roku o wykreśleniu Spółki z rejestru przedsiębiorców).

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, Grupa bierze pod uwagę przychody, koszty i wynik segmentu (zysk lub strata).

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

Koszty segmentu składają się z kosztów wytworzenia sprzedanych towarów, materiałów, usług i wyrobów gotowych, wynikających z działalności operacyjnej segmentu, dających się jemu bezpośrednio przyporządkować oraz części kosztów Spółek z Grupy, którą w oparciu o racjonalne przesłanki można przypisać do tego segmentu. Wynik segmentu jest różnicą między przychodami a kosztami segmentu.

Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych**Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji**

Pozycje zawarte w sprawozdaniach finansowych wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym jednostka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w PLN, która jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Grupy. 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 Grupa 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.

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

Wartości niematerialne

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

Zakupione licencje na oprogramowanie aktywuje się w wysokości kosztów poniesionych na zakup i przygotowanie do używania konkretnego oprogramowania komputerowego. Aktywowane koszty odpisuje się poprzez szacowany okres użytkowania oprogramowania nie dłuższy niż 5 lat.

Koszty związane z tworzeniem lub utrzymaniem programów komputerowych zaliczane są do kosztów z chwilą poniesienia. Koszty bezpośrednio związane z wytworzeniem dających się zidentyfikować i unikatowych programów komputerowych kontrolowanych przez Grupę, które prawdopodobnie wygenerują korzyści gospodarcze przekraczające te koszty i będą użytkowane przez więcej niż jeden rok, ujmuje się jako wartości niematerialne. Oprogramowanie komputerowe bezpośrednio związane z funkcjonowaniem określonego sprzętu informatycznego jest wykazywane w pozycji „Rzeczowe aktywa trwałe”.

Utrata wartości aktywów

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

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

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

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

Nieruchomości inwestycyjne

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

Nieruchomości inwestycyjne na moment początkowego ujęcia wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia z uwzględnieniem kosztów przeprowadzenia transakcji. Natomiast na dzień bilansowy nieruchomości inwestycyjne są wyceniane według wartości godziwej. Zyski lub straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstały. Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnej odzwierciedla warunki rynkowe na dzień bilansowy. Przy przeniesieniu nieruchomości zajmowanej przez właściciela do nieruchomości inwestycyjnych wykazywanych w wartości godziwej jednostka stosuje MSR 16 aż do dnia zmiany sposobu użytkowania tej nieruchomości. Ustaloną na ten dzień różnicę między wartością bilansową nieruchomości a jej wartością godziwą jednostka traktuje w taki sam sposób jak przeszacowanie zgodnie z MSR 16 Środki trwałe. Standard MSR 40 nakazuje zwiększenie dotychczasowej wartości bilansowej nieruchomości odnieść bezpośrednio w kapitał z aktualizacji wyceny. Przy późniejszym zbyciu nieruchomości inwestycyjnej kapitał z aktualizacji wyceny zawarty w kapitale własnym przenosi się do zysków zatrzymanych. Z kolei zyski i straty, powstające z tytułu zbycia nieruchomości inwestycyjnej, są ustalane w kwocie różnicy między wpływami netto ze sprzedaży i wartością bilansową składnika aktywów na dzień sprzedaży i są prezentowane odpowiednio w pozycjach „pozostałe przychody operacyjne” lub „pozostałe koszty operacyjne” w rachunku zysków i strat.

Inwestycje w jednostki zależne

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

Pożyczki udzielone

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

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

Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub kosztu wytworzenia oraz ceny sprzedaży netto. Na cenę nabycia zapasów składają się wszystkie koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzenia zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu.

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

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

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

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

Należności handlowe

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

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

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

Inwestycje w papiery wartościowe

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

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

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

Rozliczenia międzyokresowe

Grupa 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.

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

Rozliczenia międzyokresowe przychodów wycenia się w wartości nominalnej.

Kapitał własny

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

Na kapitały własne Grupy 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 Grupy, to kwotę korekty błędu odnosi się na kapitał własny w pozycji „zysk (strata) z lat ubiegłych” (zyski zatrzymane).

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

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania**Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania**

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

Zobowiązania finansowe

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

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

Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółkach Grupy 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.

Grupa 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 Grupę w związku z pożyczaniem środków finansowych np.:

- odsetki z tytułu kredytów i pożyczek,
- amortyzacja dyskonta lub premii związanych z kredytami i pożyczkami,
- koszty związane z zawarciem kredytów i pożyczek,
- koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego,
- różnice kursowe związane z kredytami i pożyczkami w stopniu, w jakim uznawane są za korektę odsetek.

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

Kredyty i pożyczki

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

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

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

Podatki dochodowe

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

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

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

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do

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

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

wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe.

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

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

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

Zobowiązania i należności warunkowe

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

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

Ujmowanie przychodu

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów

Grupa 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 Grupa spełni warunki związane z daną dotacją oraz że dana dotacja zostanie faktycznie otrzymana.

Dotacja dotycząca danej pozycji kosztowej jest ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować, m.in. dofinansowanie do wynagrodzeń i refinansowania składek ubezpieczeń społecznych dotyczących osób niepełnosprawnych, przyznawane Spółce z Grupy będącej zakładem pracy chronionej bądź osiągającej odpowiednie wskaźniki

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

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

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 Grupy 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 osiąganey z tytułu użytkowania aktywów.

Dywidendy

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

Sprawozdania finansowe

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

7. Informacje o wskaźnikach ilustrujących kondycję finansową emitenta

III kwartał 2021 r. w Spółce dominującej zakończył się wynikiem na sprzedaży w wysokości 5 977 tys. zł. Narastająco wynik na sprzedaży od 01.01.2021 r. do 30.09.2021 r. wyniósł 22 421 tys. zł. Wynik netto za okres od 01.01.2021 r. do 30.09.2021 r. wyniósł 19 620 tys. zł, przy czym w samym III kwartale 2021 r. wynik netto wyniósł 6 445 tys. zł.

Szczegółowe zestawienie dla jednostki dominującej przedstawiono w poniższej tabeli.

Dane jednostkowe		01.07- 30.09.2021	01.01- 30.09.2021	01.07- 30.09.2020	01.01- 30.09.2020
Rentowność sprzedaży	zysk na sprzedaży / przychody netto ze sprzedaży	16,4%	19,1%	-0,8%	-1,1%
Rentowność operacyjna	zysk operacyjny / przychody netto ze sprzedaży	21,3%	20,4%	1,5%	-0,2%
Rentowność sprzedaży netto	zysk netto / przychody netto ze sprzedaży	17,7%	16,7%	1,2%	1,0%
ROE	zysk netto / kapitał własny	7,8%	23,9%	0,5%	1,2%
ROA	zysk netto / aktywa ogółem	5,1%	15,7%	0,3%	0,8%

W kwartale III 2021 r. Grupa kapitałowa osiągnęła wynik na sprzedaży w wysokości 6 384 tys. zł, a wynik netto wyniósł 6 740 tys. zł. W ujęciu 9 miesięcy Grupa kapitałowa wygenerowała wynik na sprzedaży w wysokości 24 687 tys. zł, a wynik netto wyniósł 21 405 tys. zł.

Skonsolidowane wskaźniki rentowności zaprezentowano poniżej:

Dane skonsolidowane		01.07- 30.09.2021	01.01- 30.09.2021	01.07- 30.09.2020	01.01- 30.09.2020
Rentowność sprzedaży	zysk na sprzedaży / przychody netto ze sprzedaży	16,4%	19,2%	-0,3%	-0,6%
Rentowność operacyjna	zysk operacyjny / przychody netto ze sprzedaży	21,0%	20,4%	1,8%	1,0%
Rentowność sprzedaży netto	zysk netto / przychody netto ze sprzedaży	17,4%	16,7%	1,5%	1,9%
ROE	zysk netto / kapitał własny	8,1%	25,9%	0,7%	2,6%
ROA	zysk netto / aktywa ogółem	5,3%	16,8%	0,4%	1,7%

Ogólna sytuacja finansowa, w tym sytuacja związana z płynnością finansową jednostek w Grupie Kapitałowej w III kwartale 2021 r. utrzymywała się na bardzo bezpiecznym, stabilnym poziomie. Wskaźnik bieżącej płynności uległ poprawie i wyniósł 2,0, co mówi o tym, że suma aktywów obrotowych w Spółkach dwukrotnie pokrywała zobowiązania krótkoterminowe i świadczy o tym, że Spółki w Grupie kapitałowej nie miały problemów ze spłatą swoich zobowiązań, oraz dowodzi o stabilności finansowej firmy.

W III kwartale 2021 r. cykl konwersji gotówki w porównaniu do III kwartału 2020 r. uległ wydłużeniu o 12 dni. Na zmianę wpływ miało: wydłużenie cyklu obrotu zapasami, który zwiększył się z 61 na 69 dni, tj. o 8 dni oraz zwiększenie cyklu obrotu należnościami o 3 dni, który ostatecznie wyniósł 34 dni. Cykl obrotu zobowiązaniami uległ skróceniu o 1 dzień i wyniósł 15 dni. Poniższa tabela przedstawia sytuację w Grupie kapitałowej.

Dane skonsolidowane		30.09.2021	30.09.2020	Zmiana
Wskaźnik bieżącej płynności	majątek obrotowy / zobowiązania bieżące	2,0	1,7	0,3
Wskaźnik szybkiej płynności	(majątek obrotowy – zapasy – krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe) / zobowiązania bieżące	0,6	0,7	-0,1
Cykl obrotu zapasów w dniach	(przeciętny zapas*liczba dni w okresie) / przychody netto ze sprzedaży	69	61	8
Cykl obrotu należności w dniach	(przeciętny stan należności handlowych* liczba dni w okresie) / przychody netto ze sprzedaży	34	31	3
Cykl obrotu zobowiązań w dniach	(średni stan zobowiązań handlowych*liczba dni w okresie) / przychody netto ze sprzedaży	15	16	-1
Cykl konwersji gotówki	wskaźnik rotacji zapasów + rotacja należności - rotacja zobowiązań	88	76	12

8. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w III kwartale 2021 roku

Po III kwartale 2021 r. zarówno Jednostka dominująca, jak i Grupa kapitałowa wygenerowały dodatnie wyniki finansowe na poziomie sprzedaży. Spółka dominująca wykazała wynik brutto na sprzedaży w wysokości 29 750 tys. zł, a po odjęciu kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu wynik wyniósł 22 421 tys. zł. W Grupie kapitałowej wynik brutto na sprzedaży osiągnął poziom 33 144 tys. zł, a po odjęciu kosztów wyniósł 24 687 tys. zł. Przychody ze sprzedaży na koniec III kwartału 2021 r. w stosunku do końca III kwartału 2020 r. wzrosły w Jednostce dominującej o 43%, a w Grupie kapitałowej o 49%. Na tak wysoki poziom osiągniętych wyników sprzedażowych wpływ miał m.in. wzrost cen, który panował na rynku wyrobów hutniczych w bieżącym roku. Pozwolił on na wygenerowanie bardzo dobrych wyników zarówno sprzedażowych brutto i netto, przy jednoczesnym zachowaniu poziomu kosztów sprzedaży praktycznie na tym samym poziomie, co w tym samym okresie roku ubiegłego. Wzrost poziomu przychodów ze sprzedaży w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego o ponad 40% zarówno w wyniku jednostkowym, jak i skonsolidowanym wynika również z tego, że w 2020 roku przez prawie cały okres rynek charakteryzował się spadkiem cen. Sytuacja była więc zupełnie odmienna niż w 2021 roku. Konsekwencją odbicia cenowego, które nastąpiło od końca 2020 roku jest znaczne podniesienie wskaźnika marży procentowej w Jednostce dominującej, gdzie w III kwartale 2020 roku

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

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

wynosił on 8,2%, a w III kwartale bieżącego roku wyniósł on już 22,8%. Narastająco na koniec III kwartału 2020 r. wskaźnik marży był na poziomie 7,9%, a na koniec III kwartału 2021 r. osiągnął poziom 25,4%.

Wynik netto Spółki dominującej na koniec III kwartału 2021 roku wyniósł 19 620 tys. zł, a w Grupie kapitałowej wynik netto wyniósł 21 405 tys. zł. Sytuacja finansowa Spółki w III kwartale br. była bardzo stabilna, co pozwalało m.in. na płynne regulowanie wszystkich zobowiązań.

Na końcowy wynik Jednostki dominującej wpływ miało również powzięcie przez Spółkę w dniu 03.08.2021 r. informacji o zwolnieniu z obowiązku zwrotu części subwencji finansowej przyznanej z Polskiego Funduszu Rozwoju S.A.. Wartość zwolnienia wyniosła 1.673.245,00 zł. Kwota ta powiększyła zysk Spółki za III kwartał br. Pozostała część subwencji w wysokości 1.826.755,00 zł zgodnie z podpisaną umową jest spłacana w 24 równych miesięcznych ratach, począwszy od sierpnia br.

Informacja o powyższym została podana do publicznej wiadomości w raporcie bieżącym nr 16/2021.

W dniu 08.07.2021 r. Jednostka dominująca podpisała z bankiem PKO BP S.A. aneks do umowy o limit wierzytelności, na mocy którego uległ on zwiększeniu o 5,0 mln zł i aktualnie wynosi 20,0 mln zł. Limit ten został udostępniony Jednostce do dnia 28.02.2022 r. (Informacja o umowie podana była do publicznej wiadomości w raporcie bieżącym nr 15/2021).

W dniu 11.08.2021 r. Jednostka dominująca podpisała z bankiem PKO BP S.A. umowę na faktoring odwrotny w walucie PLN/EUR/USD, na mocy którego został przyznany limit w wysokości 3,0 mln zł. Limit ten został udostępniony Spółce do dnia 04.08.2022 r.

Zarządy Spółek z Grupy Kapitałowej, zauważając rosnące potrzeby finansowe, w celu zapewnienia bezpieczeństwa finansowego i płynności w kolejnych okresach, podpisały w dniu 20.10.2021 r. umowy o linie wieloproduktowe z bankiem mBank S.A. Szczegóły dotyczące podpisanych umów są zawarte w punkcie 27 niniejszego sprawozdania.

W okresie od 01.01.2021 r. do 30.09.2021 r. Spółka dominująca wygenerowała dodatnie przepływy netto na poziomie działalności finansowej. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej i inwestycyjnej osiągnęły wynik ujemny. Mimo to Spółka wygenerowała dodatnie przepływy pieniężne netto w kwocie 2 331 tys. zł. W wyniku skonsolidowanym pozycja przepływów pieniężnych netto na koniec III kwartału 2021 roku wyniosła 3 611 tys. zł.

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

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

Struktura bilansu w Grupie kapitałowej wg stanu na dzień 30.09.2021 r. wobec struktury bilansu na dzień 30.09.2020 r. przedstawiała się następująco:

Aktywa trwałe są praktycznie na tym samym poziomie w oby dwóch okresach i wyniosły 53 043 tys. zł. Aktywa obrotowe rok do roku wzrosły o 67%, na co główny wpływ miał stan zapasów, które na koniec okresu sprawozdawczego wyniosły 51 081 tys. zł i wzrosły tym samym o 109%. Należności handlowe wyniosły 15 399 tys. zł i zwiększyły się o 37%. Większy poziom należności handlowych ma głównie związek ze wzrostem sprzedaży, która była większa dla porównywalnych okresów o 49%. Zobowiązania handlowe wyniosły 9 713 tys. zł i zwiększyły się o 63%. Kredyty i pożyczki bankowe wyniosły 17 587 tys. zł i wzrosły o 26% w stosunku do okresu analogicznego 2020 r. Wysoki poziom kredytów wynikał przede wszystkim z tego, że Spółki wobec gwałtownie osłabiającej się złotówki, zaciągały pod spłatę bieżących walutowych zobowiązań kredyty. Część kredytów Spółki spłaciły już na początku IV kwartału 2021 r. z dodatnimi różnicami kursowymi, wobec wycen na koniec III kwartału br. jak także wobec kursów, po jakich te kredyty były zaciągane. Pozostałe kredyty wyrażone w walutach obcych Spółka planuje spłacić do końca bieżącego roku. Niestety od kilku tygodni utrzymują się bardzo wysokie, niekorzystne dla Spółki notowania EURO wobec PLN.

Dynamiczna sytuacja na rynku stalowym miała również wpływ na kształtowanie się ceny akcji Jednostki dominującej. Od początku stycznia 2021 roku ze względu na spadek płynności akcje Spółki zostały zakwalifikowane do notowań w systemie tzw. „podwójnego fixingu”. Od początku kwietnia 2021 roku notowania Spółki powróciły do notowań ciągłych na warszawskiej giełdzie. Najniższy kurs akcji w tym okresie tj. od początku kwietnia do dnia pisania niniejszego sprawozdania wyniósł 2,16 zł, a najwyższy 9,15 zł.

Wpływ dodatnich różnic kursowych, z uwzględnieniem transakcji forward na wynik finansowy Spółki na koniec III kwartału 2021 r. wyniósł +127 tys. zł, a w Spółce zależnej +42 tys. zł. Mimo dużych wahań w tym okresie, różnice kursowe osiągnęły wynik dodatni. Udało się to dzięki zastosowaniu odpowiednich instrumentów, wykorzystaniu limitów wielocelowych w walutach obcych, stałemu nadzorowi i obserwacji bieżącej sytuacji oraz współpracy z doradcami walutowymi, a także dostępowi do kredytów wyrażonych w walutach obcych, głównie w EUR. Spółka od kilku już lat korzysta z kredytów walutowych, szczególnie w sytuacji znacznego osłabienia PLN i braku zabezpieczeń. Kredyty te są spłacane w momencie umocnienia PLN, często dość znacznego.

W I kwartale 2021 r. zarówno Jednostka dominująca jak i Spółka zależna wygenerowały ujemne różnice kursowe, które wyniosły odpowiednio -121 tys. zł oraz -58 tys. zł. W drugim kwartale 2021 r. sytuacja ta uległa diametralnej zmianie, dzięki między innymi dodatnim wycenom kredytów i należności, a także dodatnim rozliczeniom forwardów i Drozapol-Profil S.A. wygenerował +402 tys. zł, a DP Invest Sp. z o.o. +142 tys. zł. W samym III kwartale w wyniku wysokiego kursu na dzień wyceny, tj. 30.09.2021 r. Spółki osiągnęły wyniki ujemne, które wyniosły w Spółce dominującej -153 tys. zł., a w Spółce zależnej -42 tys. zł.

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

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

Najwyższy średni kurs EUR w przeciągu III kwartałów 2021 r. został odnotowany w dniu 31.03.2021 r., kiedy wyniósł on 4,6603 zł. Na dzień wyceny, tj. 30.09.2021 r. kurs wynosił 4,6329 zł. Dla porównania w analogicznym okresie ubiegłego roku kurs na dzień wyceny wynosił 4,6148 zł.

Kurs EUR/PLN :



Źródło: www.bankier.pl

9. Czynniki i zdarzenia mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w III kwartale 2021 roku

Koniec 2020 i większa część 2021 roku charakteryzowała się na rynku stalowym stałym wzrostem cen i w konsekwencji marż, co pozwoliło Spółkom w Grupie wygenerować także w III kwartale 2021 roku znacznie korzystniejsze wyniki m.in. na sprzedaży, były one lepsze niż w całym 2020 roku. Od momentu odbicia cen, do końca I półrocza 2021 r., obserwowaliśmy niemalże cały czas ich dynamiczny wzrost. Perspektywy w dalszym ciągu na przyszłość są dobre, choć Spółka i rynek spodziewał się spadku i w końcu stabilizacji cen, co na dzień pisania niniejszego sprawozdania możemy obserwować i co dość wyraźnie obrazują załączone wykresy. Spadek cen rozpoczął się właśnie w III kwartale br. Mimo to na koniec III kwartału 2021 roku ceny wyrobów stalowych nadal były zdecydowanie wyższe niż w porównywalnym okresie. Nikt nie jest w stanie przewidzieć dalszego rozwoju sytuacji na rynku wyrobów hutniczych, niemniej jednak na chwilę obecną bardziej prawdopodobna jest stabilizacja lub dalsza korekta cen, niż pojawienie się kolejnego tak dynamicznego wzrostu jaki obserwowaliśmy na początku roku. Zarząd i kadra

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

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

zarządzająca niezmiennie, analizując sytuację na rynku uważa, że powrót do cen z początku roku wydaje się z wielu względów mało prawdopodobny. Jednakże bierze on pod uwagę każdą ewentualność i sytuację, która może nastąpić. Utrzymujący się od początku roku poziom cen i marż jak i działania podejmowane we wcześniejszych latach w tym ograniczanie kosztów, redukcja zatrudnienia, reorganizacja segmentów sprzedaży, rozwój sprzedaży towarów wyżej marżowych, odegrały kluczową rolę w wynikach Grupy Kapitałowej w prezentowanym okresie. Dodatkowo pozytywnie na wyniki III kwartału wpłynęła decyzja o umorzeniu części subwencji.

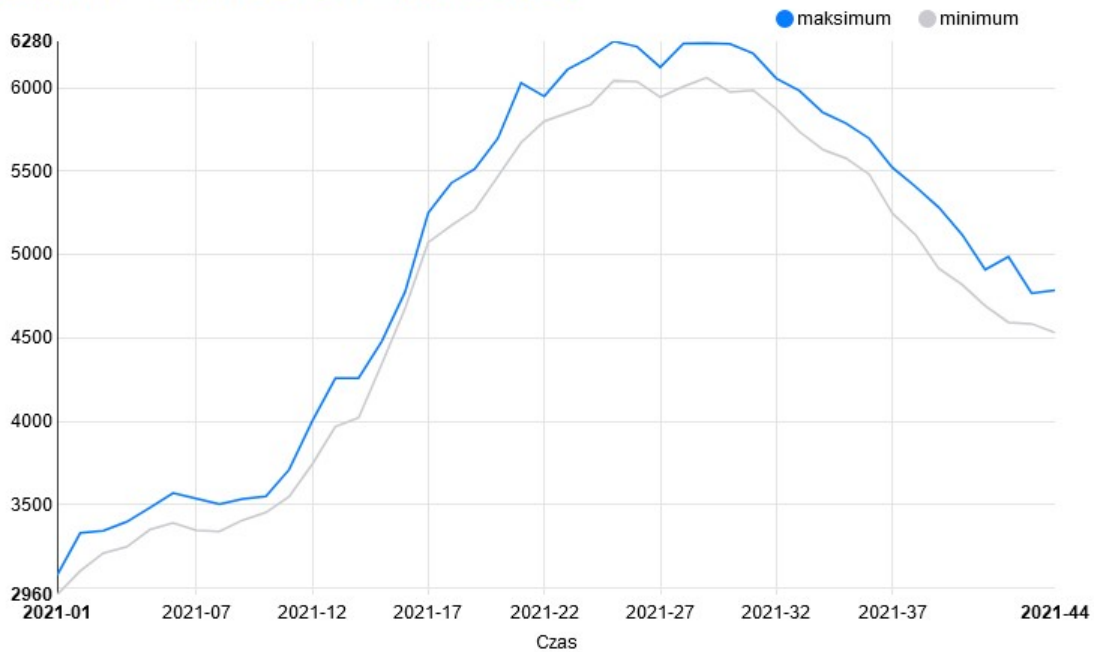
Wykresy cen wybranych wyrobów hutniczych przedstawiają się następująco:

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

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

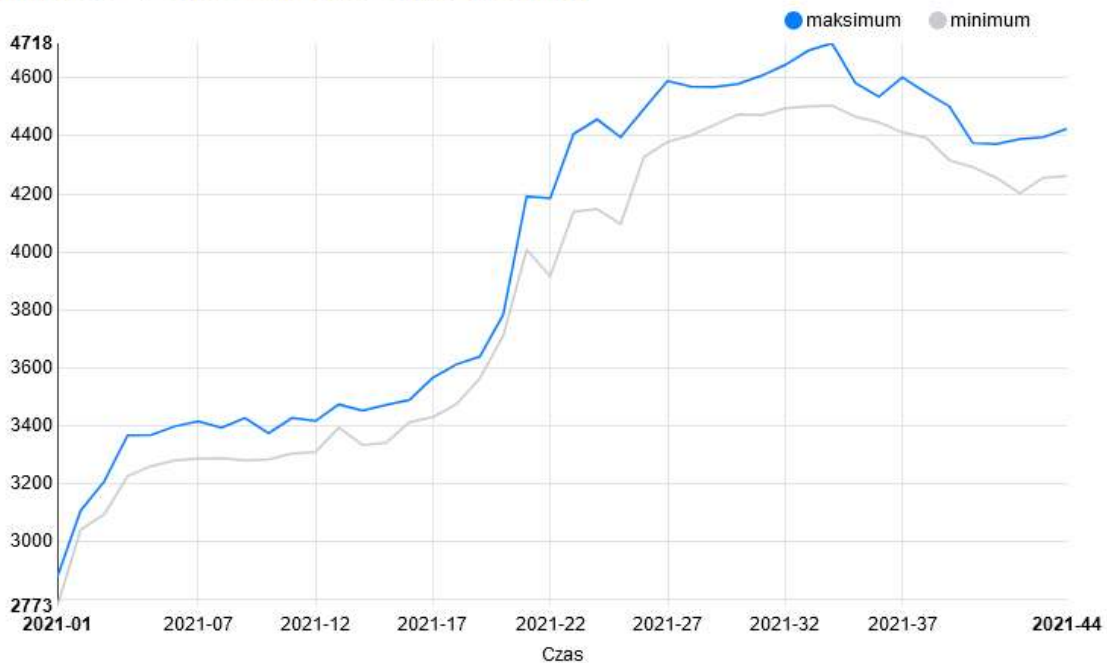
Rys. 1 Ceny blachy gorącowalcowanej

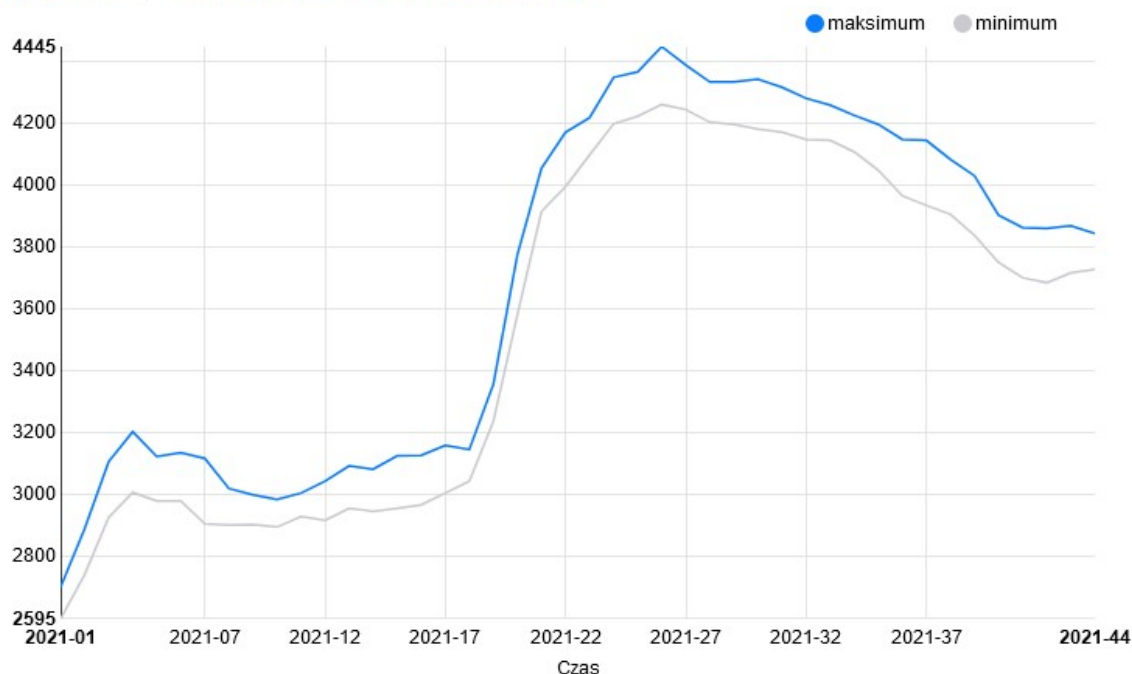
Tydzień: 44 | Min. 4533 PLN | Max. 4786 PLN



Rys. 2 Ceny profili

Tydzień: 44 | Min. 4260 PLN | Max. 4423 PLN



*(Dane w tys. zł, chyba że zaznaczono inaczej)**Ewentualne różnice w wysokości 1 tys. zł przy sumowaniu wynikają z przyjętych zaokrągleń)***Rys. 3 Ceny prętów****Tydzień: 44 | Min. 3725 PLN | Max. 3841 PLN**Źródło: www.puds.pl

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

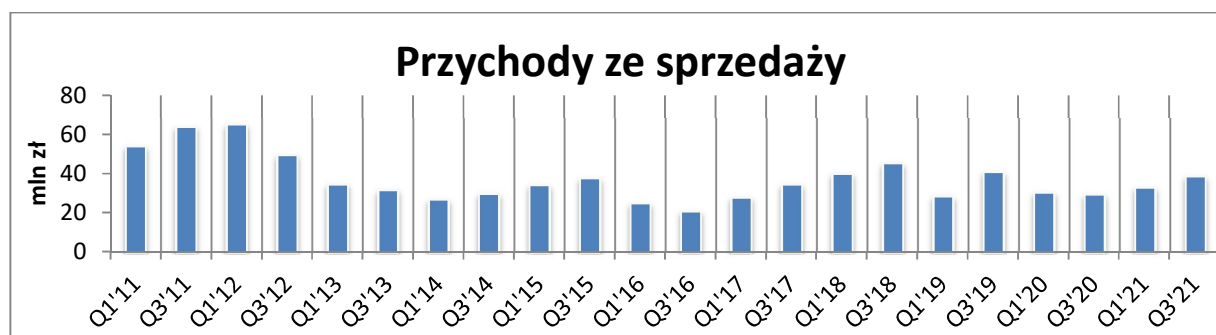
- od strony kosztów m.in.:
 - prowizje bankowe 278 tys. zł,
 - odsetki 157 tys. zł.
- od strony przychodów m.in.:
 - dotacje i dofinansowanie w wysokości 1 972 tys. zł,
 - odsetki 281 tys. zł.

10. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w III kwartale 2021 roku

Sezonowość i cykliczność w branży dystrybucji wyrobów hutniczych od kilku lat nie jest tak wyraźna i jednoznaczna, jak to miało miejsce w przeszłości, gdzie sezonowość była dość zauważalna i przewidywalna. Od dłuższego czasu obserwujemy jej nieregularność i skłonność do nieprzewidywalnych zachowań, które mają związek m.in. ze zmienną koniunkturą na rynkach globalnych. Aktualnie, bardziej niż warunki pogodowe, sezonowość kształtuje sytuacja na rynkach międzynarodowych w obszarze kontyngentów, cen surowców, kursów walut, cen energii, cen paliw, poziomu emisji, poziomu nowych inwestycji infrastrukturalnych, a w konsekwencji koniunkturalizm, a także realia logistyczne. Popyt na

rynku wewnętrznym jest też uzależniony od stopnia popytu u końcowych klientów, wykorzystania funduszy unijnych, poziomu inwestycji, sytuacji na rynkach walutowych oraz sytuacji polityczno-gospodarczej w Polsce i w krajach, do których Polska ma duży eksport oraz skąd importuje towary. Na popyt na wyroby stalowe mają duży wpływ inwestycje w branżach budowlanych, drogowych, produkcja i inwestycje w przemyśle konstrukcyjnym oraz maszynowym, ponadto podaż tych wyrobów na rynku, no i oczywiście sytuacja płatnicza klientów. W mniejszym stopniu na chwilę obecną na branżę oddziałuje pandemia. Aczkolwiek brak środków budżetowych na nowe inwestycje, znacznie zredukowane fundusze miast i gmin, zachowawczość polskich firm w zakresie inwestycji, spowolnienie tempa rozwoju firm i inwestycji w wielu obszarach gospodarki jest odczuwalne i poniekąd związane zapewne z epidemią wirusa SARS-Cov-2. Historycznie, zazwyczaj I i IV kwartał roku był to okres o zmniejszonej sprzedaży w stosunku do II czy III kwartału. W ostatnich latach, różnie się to jednak kształtowało. Pod kątem wygenerowanych przychodów ze sprzedaży biorąc pod uwagę wynik każdego kwartału w 2020 roku Spółka osiągnęła najwyższy poziom przychodów w I i III kwartale. Najniższy z tych trzech okresów okazał się być II kwartał 2020 roku. W 2021 roku w Spółce dominującą to II kwartał wygenerował do tej pory najwyższy wynik pod kątem przychodów ze sprzedaży: 48 931 tys. zł. Kolejnym pod kątem poziomu przychodów ze sprzedaży okazał się być kwartał III 2021 roku, gdzie przychody wyniosły 36 488 tys. zł. Natomiast I kwartał 2021 roku okazał się być najniższym okresem, gdzie przychody wyniosły 31 388 tys. zł. Narastająco za okres trzech kwartałów, rok 2021 był o 43% lepszy od 2020 roku pod względem przychodów ze sprzedaży. Widzimy, porównując do siebie lata 2020 i 2021, że tendencje są zupełnie od siebie różne, co tylko potwierdza brak występowania sezonowości. Biorąc to pod uwagę ciężko na dzień dzisiejszy oszacować jaka będzie tendencja jeszcze w bieżącym jak i przyszłym roku.

	Przychody ze sprzedaży w tys. zł			
	2021	2020	Różnica (1-2)	Różnica w %
	1	2	3	4
I kwartał	31 888	28 731	3 157	11%
II kwartał	48 931	25 274	23 656	94%
III kwartał	36 488	27 841	8 647	31%
Suma	117 307	81 846	35 461	43%



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

W III kwartale 2021 r. nie dokonywano ani nie rozwiązywano odpisu aktualizującego wartość zapasów.

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

W III kwartale 2021 r. Grupa utworzyła odpisy aktualizujące należności handlowe w kwocie 107 tys. zł oraz rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 10 tys. zł. Kwota rozwiązanych odpisów w raportowanym okresie wyniosła 31 tys. zł.

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

Na koniec III kwartału 2021 r. stan rezerw wyniósł 5 768 tys. zł, w tym:

- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego: 5 678 tys. zł,
- rezerwa na świadczenie emerytalne i podobne: 76 tys. zł,
- pozostałe rezerwy, w tym audyt: 15 tys. zł.

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

	01.01.2021- 30.09.2021	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2020- 30.09.2020
REZERWA BRUTTO Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO			
Różnica w wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego	29 746	30 234	27 524
Ulgi inwestycyjne	0	0	0
Pozostałe	137	54	2 239
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	5 678	5 755	5 655
AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO			
Świadczenia po okresie zatrudnienia	76	76	299
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	0	0
Nierozliczone straty podatkowe	2016	5 258	5 739
Odpisy aktualizujące należności	1729	2 303	2 415
Aktualizacja zapasów	1547	969	1 014
Zobowiązania z tytułu leasingu	1133	1 355	1 308
Pozostałe	294	293	145
Aktywa z tytułu podatku odroczonego brutto	1 291	1 948	2 075
Odpis aktualizujący aktywa z tytułu podatku odroczonego	328	437	451
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	963	1 511	1 624

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

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

	01.01.2021- 30.09.2021	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2020- 30.09.2020
ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU			
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	1 511	1 114	1 114
2. Zwiększenia	131	646	749
a) odniesione na wynik finansowy	131	646	749
Świadczenia po okresie zatrudnienia	0	0	33
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	0	0
Nierozliczone straty podatkowe	0	623	714
Odpisy aktualizujące należności	0	0	0
Aktualizacja zapasów	115	0	0
Zobowiązania z tyt. leasingu	0	0	0
Pozostałe	16	23	2
b) odniesione na kapitał własny	0	0	0
zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych	0	0	0
pozostałe	0	0	0
3. Zmniejszenia	679	249	239
a) odniesione na wynik finansowy	679	249	239
Świadczenia po okresie zatrudnienia	0	9	0
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	0	0
Nierozliczone straty podatkowe	617	0	0
Odpisy aktualizujące należności	0	46	39
Aktualizacja zapasów	5	169	166
Zobowiązania z tyt. leasingu	42	25	34
Pozostałe	15	0	0
b) odniesione na kapitał własny	0	0	0
pozostałe	0	0	0
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	963	1 511	1 624
a) odniesiono na wynik finansowy	-548	397	510
Świadczenia po okresie zatrudnienia	0	-9	33
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	0	0
Nierozliczone straty podatkowe	-617	623	714
Odpisy aktualizujące należności	0	-46	-39
Aktualizacja zapasów	110	-169	-166
Zobowiązania z tyt. leasingu	-42	-25	-34
Pozostałe	1	23	2
b) odniesionych na kapitał własny	0	0	0
pozostałe	0	0	0

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

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	01.01.2021- 30.09.2021	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2020- 30.09.2020
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	5 755	5 758	5 758
2. Zwiększenia	67	80	0
a) odniesione na wynik finansowy	67	80	0
różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego	50	80	0
pozostałe	17	0	0
b) odniesione na kapitał własny	0	0	0
różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego	0	0	0
pozostałe	0	0	0
3. Zmniejszenia	144	83	103
a) odniesione na wynik finansowy	144	83	103
różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego	142	0	82
pozostałe	2	83	21
b) odniesione na kapitał własny	0	0	0
różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego	0	0	0
pozostałe	0	0	0
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	5 678	5 755	5 655
a) odniesionej na wynik finansowy	-77	-3	-103
różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego	-92	80	-82
pozostałe	15	-83	-21
b) odniesionej na kapitał własny	0	0	0
różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego	0	0	0
pozostałe	0	0	0

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

W III kwartale 2021 r. Spółka nie dokonywała istotnych transakcji nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

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

Na dzień 30.09.2021 r. nie istniało istotne zobowiązanie z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych w Grupie kapitałowej Drozapol-Profil S.A.

17. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W III kwartale 2021 r. nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

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

Na końcowy wynik netto Jednostki dominującej wpływ miało powzięcie przez Spółkę w dniu 03.08.2021 r. informacji o zwolnieniu z obowiązku zwrotu części subwencji finansowej przyznanej z Polskiego Funduszu Rozwoju S.A.. Wartość zwolnienia wyniosła 1.673.245,00 zł. Kwota ta powiększyła zysk Spółki za III kwartał br. Pozostała część subwencji w wysokości 1.826.755,00 zł zgodnie z podpisaną umową jest spłacana w 24 równych miesięcznych ratach, począwszy od sierpnia br.

W III kwartale 2021 roku Spółka nie odnotowała żadnych innych pozycji, które są nietypowe i miałyby wpływ na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto i przepływy pieniężne.

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

W III kwartale 2021 roku nie zmieniono sposobu ustalenia wartości godziwej instrumentów finansowych.

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

W III kwartale 2021 roku nie dokonano zmiany klasyfikacji aktywów finansowych.

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

W III kwartale 2021 roku nie zaobserwowano zmian w sytuacji gospodarczej, które miałyby istotny 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 2021 roku nie miały miejsca takie zdarzenia.

23. 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

W III kwartale 2021 roku Drozapol-Profil S.A. nie zawierał nietypowych transakcji z podmiotami powiązаныmi. Transakcje z podmiotami powiązаныmi realizowane są na normalnych zasadach rynkowych, których charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej.

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

W III kwartale 2021 roku nie prowadzono emisji, wykupu czy spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

25. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

W dniu 28.06.2021 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta podjęło uchwałę w przedmiocie podziału zysku netto za rok obrotowy 2020, przeznaczając na wypłatę dywidendy kwotę 1 835 565,00 zł, co dało 0,30 zł na jedną akcję. Liczba akcji objętych dywidendą wyniosła 6 118 550, dzień dywidendy został ustalony na 08.09.2021 r., a wypłata dywidendy nastąpiła 15.09.2021 r.

26. Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności

Segmenty działalności (w tys. zł) - dane skonsolidowane	01.01.2021-30.09.2021	01.01.2020-30.09.2020
Sprzedaż towarów i materiałów		
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	117 219	76 870
Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów	87 566	71 113
Zysk/strata	29 653	5 757
Sprzedaż wyrobów gotowych		
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych (produkcja)	8 449	7 359
Koszt własny sprzedanych wyrobów gotowych	6 816	7 068
Zysk/strata	1 633	291
Usługi transportowe i pozostałe		
Przychody ze sprzedaży usług transportowych i pozostałych	2 735	2 170
Koszt własny sprzedaży usług transportowych i pozostałych	877	736
Zysk/strata	1 858	1 434
Zysk/strata brutto na sprzedaży, ogółem	33 144	7 482

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

W dniu 20.10.2021 r. zarówno Jednostka dominująca, jak i Spółka zależna podpisały umowy o linie wieloproduktowe z mBank S.A., o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 17/2021. Na mocy niniejszej umowy został przyznany Spółce dominującej limit w wysokości 22,0 mln zł, który jest udostępniony do 20.10.2023 r. Równoległe umowę o linię wieloproduktową podpisała również Spółka zależna. Przyznany limit w wysokości 8,0 mln zł został udostępniony Spółce zależnej do dnia 20.10.2023 r. W tym samym dniu Drozapol-Profil S.A. podpisał także umowę faktoringu należności z mFaktoring S.A. w ramach, której wysokość przyznanego limitu wynosi 6,0 mln zł.

Na dzień pisania raportu Zarządy Spółek obserwują bardzo niską wycenę złotego wobec Euro czy Dolara. Jest to spowodowane wieloma zewnętrznymi czynnikami, na które Spółki nie mają żadnego wpływu. Jeżeli trend ten nie ulegnie w najbliższych tygodniach zmianom, istnieje wymierne ryzyko wygenerowania na koniec roku, po raz pierwszy od kilku lat, ujemnych różnic kursowych.

Również na dzień pisania raportu po kolejnym okresie delikatnego odbicia cen, obserwujemy ich stabilizację a na niektórych asortymentach ich spadek, jednakże do poziomów nie niższych jak na koniec III kwartału 2021 r.

Poza powyższym oraz sytuacją związaną z rozwojem IV fali pandemii, spowolnieniem gospodarki, zawirowaniami logistycznymi w wielu sektorach i rosnącą inflacją oraz zagrożeniami z tym związanymi, Spółka nie zidentyfikowała innych zdarzeń, które nastąpiły po dniu, na który zostało sporządzone poniższe sprawozdanie finansowe, a które miałyby wpływ na przyszłe wyniki Grupy kapitałowej.

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

Zobowiązania warunkowe Drozapol-Profil S.A. w tys. zł	30.09.2021	31.12.2020	Zmiana
- z tytułu gwarancji na rzecz dostawców	0	0	0
- z tytułu forwardów	0	0	0
- postępowanie administracyjne	0	0	0
- z tytułu weksli	0	0	0
- z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń na rzecz jednostek powiązanych*	0	0	0
- z tytułu akredytyw	4 338	2 607	1 731
RAZEM	4 338	2 607	1 731

*Drozapol-Profil S.A. udzielił poręczenia spółce zależnej DP Invest Sp. z o.o. Poręczenie to stanowi jedno z zabezpieczeń umowy o limit wierzytelności zawartej między DP Invest Sp. z o.o. a BNP Paribas Bank Polska S.A. do kwoty 6,75 mln zł. Poręczenie zostało udzielone do dnia 10.09.2033 r.

Zobowiązania warunkowe spółek zależnych w tys. zł	30.09.2021	31.12.2020	Zmiana
- z tytułu gwarancji na rzecz dostawców	0	0	0
- z tytułu forwardów	0	0	0
- postępowanie administracyjne	0	0	0
- z tytułu weksli	0	0	0
- z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń na rzecz jednostek powiązanych*	0	0	0
- z tytułu akredytyw	0	0	0
RAZEM	0	0	0

*DP Invest Sp. z o.o. udzieliło poręczeń spółce dominującej Drozapol-Profil S.A., które stanowiły jedno z zabezpieczeń umowy o limit wierzytelności oraz umowy faktoringu odwrotnego zawartej między Drozapol-Profil S.A., a BNP Paribas Bank Polska S.A. Poręczenie przy umowie o limit wierzytelności wystawione jest do kwoty 10,5 mln zł i zostało udzielone do dnia 10.09.2033 r. natomiast poręczenie przy umowie faktoringu odwrotnego wystawione jest do kwoty 3,0 mln zł i zostało udzielone do dnia 10.09.2023 r.

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

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

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

W III kwartale 2021 roku nie miały miejsca żadne zdarzenia o nietypowym charakterze. Wszystkie czynniki i zdarzenia zostały zamieszczone w niniejszym sprawozdaniu.

31. Opis zmian organizacji grupy kapitałowej emitenta

W 2021 r. zaszły następujące zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej:

- W dniu 31.03.2021 r. zgodnie z podjętą Uchwałą Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników została zakończona likwidacja Spółki zależnej DP Wind 1 Sp. z o.o. w likwidacji, w której Jednostka dominująca posiadała 70% udziałów. Zarząd Drozapol-Profil S.A. informował raportem bieżącym nr 7/2021, że w dniu 14.05.2021 r. do Spółki wpłynęło postanowienie Sądu Rejonowego w Bydgoszczy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 05.05.2021 roku o wykreśleniu Spółki DP Wind 1 Sp. z o.o. w likwidacji z rejestru przedsiębiorców.
- W III kwartale 2021 roku nastąpiła również zmiana w strukturach zarządzających Spółką zależną DP Invest Sp. z o.o. Z dniem 06.08.2021 r. w wyniku rezygnacji Pana Wojciecha Rybka, stanowisko Prezesa Zarządu objęła Pani Grażyna Rybka.

W III kwartale 2021 roku nie zachodziły żadne inne zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej.

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

Zarząd Spółki nie publikuje prognoz wyników finansowych.

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

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

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

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

Sytuacja wywołana pandemią tj. działanie wielu sądów w bardzo ograniczonym zakresie, w tym przekładanie i odwoływanie terminów rozpraw, dodatkowo wydłuża cały proces. Spółka nie jest w stanie oszacować, kiedy postępowanie to zostanie zakończone.

Poza powyższym w 3 kwartale 2021 roku nie toczyły się żadne inne istotne postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności Emitenta.

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

W III kwartale 2021 roku Spółka dominująca oraz Spółka zależna nie udzielały znaczących poręczeń.

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

W dniu 20.10.2021 r. zarówno Jednostka dominująca, jak i Spółka zależna podpisały umowy o linie wieloproduktowe z mBank S.A., o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 17/2021. Na mocy niniejszej umowy został przyznany Spółce dominującej limit w wysokości 22,0 mln zł, który jest udostępniony do 20.10.2023 r. Równoległe umowę o linię podpisała również Spółka zależna. Przyznany limit w wysokości 8,0 mln zł został udostępniony Spółce do dnia 20.10.2023 r. W tym samym dniu Drozapol-Profil S.A. podpisał także umowę faktoringu należności z mFaktoring S.A. w ramach, której wysokość przyznanego limitu wynosi 6,0 mln zł.

W dniu 08.07.2021 r. Jednostka dominująca podpisała z bankiem PKO BP S.A. aneks do umowy o limit wierzytelności, na mocy którego uległ on zwiększeniu o 5,0 mln zł i aktualnie wynosi 20,0 mln zł. Limit ten został udostępniony Jednostce do dnia 28.02.2022 r. (Informacja o umowie podana była do publicznej wiadomości w raporcie bieżącym nr 15/2021).

W dniu 11.08.2021 r. Jednostka dominująca podpisała z bankiem PKO BP S.A. umowę na faktoring odwrotny w walucie PLN/EUR/USD, na mocy którego został przyznany limit w wysokości 3,0 mln zł. Limit ten został udostępniony Spółce do dnia 04.08.2022 r.

Obecne poziomy finansowania plus posiadane linie faktoringowe w PKO BP S.A., mFaktoring S.A. oraz KUKE S.A. są w zupełności wystarczające i zabezpieczają interesy Spółki, umożliwiając tym realizację planów.

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

Największym ryzykiem, który w obecnym czasie kieruje gospodarką na świecie jest sytuacja związana z trwającą od początku 2020 roku pandemią wirusa SARS-Cov-2. Po przejściu III fali na dzień pisania niniejszego sprawozdania oczekuje się kulminacji IV fali, co może wiązać się z wprowadzeniem nowych obostrzeń, choć zgodnie z zapowiedziami władz, nawet, jeżeli takowe się pojawią to już zapewne nie będą tak restrykcyjnych jak przy poprzednich wzrostach zachorowań. W przypadku pojawienia się licznych zachorowań istnieje również ryzyko utraty obrotów u niektórych klientów oraz dzierżawców na posiadane przez Spółkę powierzchnie magazynowe i biura, a co za tym idzie spadek przychodów i utratę marż z tego segmentu, a także ograniczenia wprowadzone przez administrację państwową, ograniczenie importu, zatory płatnicze, zakłócenia podczas sprowadzania towaru oraz inne czynniki, które na ten moment są niemożliwe do przewidzenia. Jednym z największych obostrzeń, które dotychczas zostało w związku z wirusem wprowadzone przez Rząd w Polsce, jest to polegające na przemiennym zamrażaniu gospodarki i jej stopniowym odmrażaniu w zależności m.in. od liczby zachorowań. Wiąże się to z wieloma negatywnymi następstwami dla przedsiębiorców, których te ograniczenia dotyczą. W związku z powyższym Zarząd Spółek w Grupie na bieżąco monitoruje sytuację gospodarczą w Polsce oraz na świecie w celu minimalizacji ewentualnych negatywnych skutków, które mogłyby mieć wpływ na działalność zarówno na rynku krajowym, jak i zagranicznym. Niezmiennie do głównych czynników ryzyka należeć może także absencja pracowników, związana np. z obowiązkową kwarantanną, izolacją, opieką nad dziećmi pracowników firmy, czy bezpośrednio chorobami. Mimo obecnego wzrostu zachorowań jak i przez cały okres trwania pandemii obu Spółkom w Grupie udało się prowadzić nieprzerwalnie działalność na wszystkich jej płaszczyznach. W Jednostce dominującej pracownicy administracyjni w razie pojawienia się takiej potrzeby powrócą do pracy na zasadzie pracy rotacyjnej - zdalnej, co będzie miało na celu zminimalizowanie ryzyka wzajemnych zarażeń, a co za tym idzie konieczności ewentualnego wstrzymania pracy danego działu, bądź pionu. Spółka nieprzerwalnie stosuje się do wszystkich wytycznych władz oraz Sanepidu. W Jednostce dominującej liczba osób zaszczepionych jest na bardzo wysokim poziomie, znacznie przewyższającym średnią krajową. Wg Zarządu, Spółka dobrze sobie radzi w sytuacji pandemicznej. Świadczą o tym wyniki finansowej Spółki i całej Grupy Kapitałowej. Na chwilę obecną trudno oszacować negatywny wpływ pandemii na dalszą sytuację finansową Spółki, Grupy kapitałowej oraz całej branży. Na dzień pisania sprawozdania można wprawdzie zaobserwować ponowny i to znaczący wzrost dziennych zachorowań, co może ostatecznie doprowadzić do pojawienia ograniczeń w funkcjonowaniu gospodarki, choć już zapewne nie na taką skalę jak na początku pandemii. Szczególne groźne wydają się być za to pojawiające się nowe odmiany wirusa. Mimo wszystko Spółki z nadzieją patrzą na przyszłość biorąc pod uwagę, że dotychczasowe zamrażanie gospodarki nie spowodowało znaczących strat na tej płaszczyźnie. Zarząd Spółki oraz jej kadra menedżerska zwraca uwagę oraz rozpoznaje wiele ryzyk i niewiadomych, które mogą być tego wynikiem.

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

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

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

Kolejnym z czynników, który także będzie miał wpływ na wyniki Spółki w kolejnych miesiącach będzie sytuacja na rynku walutowym, który charakteryzuje się od kilku miesięcy sporą zmiennością. Mimo wahań walutowych narastająco na koniec III kwartału 2021 roku udało się obu Spółkom wygenerować dodatnie różnice kursowe. Wpływ różnic kursowych, z uwzględnieniem transakcji forward na wynik finansowy Spółki dominującej na koniec III kwartału 2021 r. wyniósł +127 tys. zł, a w Spółce zależnej +42 tys. zł. Spółka nie jest w stanie przewidzieć jak rozwinie się sytuacja na rynku walutowym w przyszłych miesiącach. Niemniej jednak, jeżeli w najbliższych tygodniach trend nie odwróci się, Spółka może na koniec roku wygenerować po raz pierwszy od kilku lat ujemne różnice kursowe.

Po okresie dynamicznie rosnących cen, który miał miejsce już począwszy od października 2020 roku do czerwca 2021 roku, nie można wykluczyć przejściowego spadku cen, którego proces rozpoczął się w III kwartale br. Wpłyne to zapewne na przyszłe marże generowane przez Spółki, a więc bezpośrednio na ich wyniki finansowe w kolejnych kwartałach na wszystkich szczeblach działalności. Zarząd Spółki dominującej wraz z kierownictwem nieustannie monitoruje sytuację na rynkach i w razie, gdy uzna to za konieczne będzie podejmować decyzje kierując się dobrem Spółki. Analizując powyższe na dalsze wyniki Grupy Kapitałowej wpływ będzie miał przede wszystkim poziom cen stali, marż oraz przede wszystkim popyt.

Ważnym aspektem dla całej gospodarki na świecie jest aktualny, bardzo wysoki poziom inflacji, a także rosnący poziom stóp procentowych. Rada Polityki Pieniężnej oceniając sytuację gospodarczą i wpływ pandemii na przyszłą sytuację makroekonomiczną kilkakrotnie podejmowała w przeszłości decyzje o obniżeniu stóp procentowych, co przełożyło się na niższe koszty finansowe i ostatecznie stopa referencyjna znajdowała się przez dłuższy czas na bardzo niskim poziomie tj. 0,1% w skali rocznej. Obecnie w związku z bardzo szybko i znacząco rosnącą inflacją, RPP zaczęła stopniowo podwyższać stopy procentowe, które na dzień pisania niniejszego sprawozdania wynoszą 1,25%. Nie jest to zapewne ostateczny poziom stóp procentowych na najbliższe miesiące, więc ryzyko wzrostu kosztów finansowania jest wysokie.

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

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

Innym czynnikiem, mającym wpływ na wynik Spółki w następnych miesiącach jest wprowadzenie ceł antidumpingowych na towar importowany spoza krajów UE, który objął m.in. blachy, stal zbrojeniową, walcówki oraz rury i kształtowniki, a które zostaną nałożone po wykorzystaniu limitów kontyngentu. Część kontyngentów jest w bardzo szybkim tempie wykorzystywana, zaraz po udostępnieniu nowych limitów. Spółka na bieżąco monitoruje tą sytuację na rynkach, na których się zaopatruje w konkretne towary i podejmuje na bieżąco odpowiednie decyzje i działania. Niemniej jednak nie można wykluczyć, że po przekroczeniu w całej UE dopuszczalnych poziomów kontyngentów bezcłowych na część towarów pochodzących z importu, zostanie nałożone cło.

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

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

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

Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

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

Bydgoszcz, 25.11.2021 r.