

# Drozapol-Profil S.A.

## **RAPORT KWARTALNY Qsr 3/2024**

**Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
Grupy Kapitałowej Drozapol-Profil S.A.  
za okres od 01.01.2024 r. do 30.09.2024 r.  
zawierające kwartalną informację finansową  
dotyczącą Spółki dominującej**

**SPORZĄDZONE ZGODNIE  
Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

Bydgoszcz, listopad 2024

## 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 – 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 .....	20
1.	Informacje o Spółce.....	20
2.	Opis organizacji Grupy Kapitałowej.....	21
3.	Władze Spółki dominującej na dzień sporządzenia sprawozdania .....	22
4.	Struktura akcjonariatu na dzień przekazania raportu kwartalnego.....	23
5.	Opis zmian w stanie posiadania akcji emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę... ..	24
6.	Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu raportu .....	25
7.	Informacje o wskaźnikach ilustrujących kondycję finansową emitenta .....	40
8.	Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w III kwartale 2024 roku .....	42
9.	Czynniki i zdarzenia mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w III kwartale 2024 roku <sup>44</sup>	
10.	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w III kwartale 2024 roku	47
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..	49
13.	Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw .....	50
14.	Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....	52
15.	Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych .....	56
16.	Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.	56
17.	Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych .....	56
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.....	57
19.	Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalenia wartości godziwej instrumentów finansowych	57

20. Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów .....	57
21. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki .....	57
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 .....	57
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 .....	58
24. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych .....	58
25. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy .....	58
26. Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności .....	58
27. Zdarzenia, które nastąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne sprawozdanie finansowe, a mogące wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta .....	58
28. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego .....	59
29. Inne informacje, które mogą w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta .....	59
30. Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe .....	59
31. Opis zmian organizacji grupy kapitałowej emitenta .....	60
32. Stanowisko Zarządu w sprawie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników .....	60
33. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej .....	60
34. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną znaczących poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji .....	61
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 .....	61
36. Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w kolejnym kwartale	61

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

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

## I. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

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

### 1. Skonsolidowane wybrane dane finansowe

	od 01.01.2024 do 30.09.2024	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2024 do 30.09.2024	od 01.01.2023 do 30.09.2023
	w tys. zł		w tys. EURO	
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	48 845	46 293	11 353	10 114
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-2 687	-7 857	-625	-1 717
III. Zysk (strata) netto	-2 364	-5 729	-549	-1 252
IV. Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-2 364	-5 729	-549	-1 252
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 090	-8 023	2 113	-1 753
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 455	-11 646	-1 036	-2 544
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3 144	-3 078	-731	-672
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	1 491	-22 747	347	-4 970
	<b>Stan na</b>		<b>Stan na</b>	
	<b>30.09.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>30.09.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
IX. Aktywa, razem	84 240	86 031	19 686	19 786
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	17 904	14 247	4 184	3 277
XI. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	6 052	5 728	1 414	1 317
XII. Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	11 852	8 519	2 770	1 959
XIII. Kapitał własny	66 336	71 784	15 502	16 510
XIV. Kapitał akcyjny	30 593	30 593	7 149	7 036
	<b>od 01.01.2024 do 30.09.2024</b>	<b>od 01.01.2023 do 30.09.2023</b>	<b>od 01.01.2024 do 30.09.2024</b>	<b>od 01.01.2023 do 30.09.2023</b>
XV. Liczba akcji	6 118 550	6 118 550	6 118 550	6 118 550
XVI. Średnia ważona liczba akcji	6 118 550	6 118 550	6 118 550	6 118 550
XVII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	-0,39	-0,94	-0,09	-0,20
	<b>30.09.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>30.09.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
XVIII. Liczba akcji na dzień bilansowy	6 118 550	6 118 550	6 118 550	6 118 550
XIX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EURO)	10,84	11,73	2,53	2,70

Porównywalne dane finansowe sprawozdania z sytuacji finansowej zaprezentowano według stanu na dzień 31.12.2023 r. Pozostałe dane porównywalne prezentowane są za okres 01.01.2023 r. - 30.09.2023 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 30.09.2024 r. – 4,2791 zł/EURO oraz dla danych porównywalnych, obowiązującego na 31.12.2023 r. – 4,3480 zł/EURO.
- Poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz rachunku przepływów pieniężnych za trzeci kwartał 2024 r. i danych porównawczych trzeciego kwartału 2023 r., przeliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień kalendarzowy poszczególnych miesięcy, odpowiednio 4,3022 zł/EURO i 4,5773 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.

**2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**

	Stan na 30.09.2024	Stan na 30.06.2024	Stan na 31.12.2023	Stan na 30.09.2023
	tys. zł			
<b>AKTYWA</b>				
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>41 368</b>	<b>41 541</b>	<b>39 556</b>	<b>40 010</b>
Wartości niematerialne	35	37	41	43
Rzeczowe aktywa trwałe	5 184	5 353	5 277	5 402
Nieruchomości inwestycyjne	34 569	34 569	32 264	31 676
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 580	1 582	1 974	2 889
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>42 872</b>	<b>39 849</b>	<b>46 475</b>	<b>46 493</b>
Zapasy	15 516	13 758	19 641	23 626
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	8 922	8 662	9 921	6 764
Należności z tytułu podatku CIT	0	0	0	11
Inne składniki aktywów obrotowych	217	413	107	317
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	12 256	12 201	12 336	12 214
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 961	4 815	4 470	3 561
<b>RAZEM AKTYWA</b>	<b>84 240</b>	<b>81 390</b>	<b>86 031</b>	<b>86 503</b>

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

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

	Stan na 30.09.2024	Stan na 30.06.2024	Stan na 31.12.2023	Stan na 30.09.2023
	tys. zł			
<b>PASYWA</b>				
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>				
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>66 336</b>	<b>67 169</b>	<b>71 784</b>	<b>73 434</b>
Kapitał podstawowy	30 593	30 593	30 593	30 593
Kapitał z aktualizacji wyceny	18 567	18 567	18 567	18 567
Zyski zatrzymane	20 296	21 129	22 660	24 310
Akcje własne	-3 084	-3 084	0	0
<b>Kapitał własny przypisywany właścicielom jednostki dominującej</b>	<b>66 372</b>	<b>67 205</b>	<b>71 820</b>	<b>73 470</b>
<b>Udziały niekontrolujące</b>	<b>-36</b>	<b>-36</b>	<b>-36</b>	<b>-36</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>17 904</b>	<b>14 221</b>	<b>14 247</b>	<b>13 069</b>
<b>Zobowiązania i rezerwy długoterminowe</b>	<b>6 052</b>	<b>6 035</b>	<b>5 728</b>	<b>5 611</b>
Rezerwy długoterminowe	66	66	66	72
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 608	5 591	5 617	5 502
Leasing finansowy	340	344	0	0
Długoterminowe dotacje rządowe	38	34	45	37
<b>Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe</b>	<b>11 852</b>	<b>8 186</b>	<b>8 519</b>	<b>7 458</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	11 040	6 591	4 820	5 445
Rezerwy krótkoterminowe	68	68	46	39
Leasing finansowy	12	12	333	352
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	708	1 476	3 293	1 620
Zobowiązania z tytułu CIT	11	12	3	0
Bieżące dotacje rządowe	13	27	24	2
<b>RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>84 240</b>	<b>81 390</b>	<b>86 031</b>	<b>86 503</b>

**3. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów**

	od 01.07.2024 do 30.09.2024	od 01.01.2024 do 30.09.2024	od 01.07.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2023 do 30.09.2023
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>19 974</b>	<b>48 845</b>	<b>14 404</b>	<b>46 293</b>
Koszt własny sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	18 922	44 845	14 131	43 519
<b>Wynik brutto na sprzedaży</b>	<b>1 052</b>	<b>4 000</b>	<b>273</b>	<b>2 774</b>
Koszty sprzedaży	1 043	3 100	1 207	3 798
Koszty ogólnego zarządu	1 055	3 969	1 308	4 150
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto	-26	576	-2 856	-2 654
<b>Wynik operacyjny</b>	<b>-1 072</b>	<b>-2 493</b>	<b>-5 098</b>	<b>-7 828</b>
<b>Utrata wartości należności i aktywów kontraktowych</b>	<b>9</b>	<b>-194</b>	<b>0</b>	<b>-29</b>
Przychody (koszty) finansowe netto	280	900	367	831
<b>Wynik przed opodatkowaniem</b>	<b>-783</b>	<b>-1 787</b>	<b>-4 731</b>	<b>-7 026</b>
Podatek dochodowy	50	577	-904	-1 297
<b>Wynik netto roku obrotowego</b>	<b>-833</b>	<b>-2 364</b>	<b>-3 827</b>	<b>-5 729</b>
<b>Inne dochody całkowite:</b>				
Inne dochody całkowite	0	0	0	0
<b>Suma dochodów całkowitych</b>	<b>-833</b>	<b>-2 364</b>	<b>-3 827</b>	<b>-5 729</b>
<b>Zysk (strata) netto przypadający:</b>	<b>-833</b>	<b>-2 364</b>	<b>-3 827</b>	<b>-5 729</b>
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-833	-2 364	-3 827	-5 729
Udziałom niekontrolującym	0	0	0	0
<b>Całkowite dochody przypadające:</b>	<b>-833</b>	<b>-2 364</b>	<b>-3 827</b>	<b>-5 729</b>
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-833	-2 364	-3 827	-5 729
Udziałom niekontrolującym	0	0	0	0
<b>Zysk netto na 1 na akcję:</b>				
<b>Podstawowy</b>	<b>-0,14</b>	<b>-0,39</b>	<b>-0,63</b>	<b>-0,94</b>
z działalności kontynuowanej	-0,14	-0,39	-0,63	-0,94
z działalności zaniechanej	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Rozwodniony</b>	<b>-0,14</b>	<b>-0,39</b>	<b>-0,63</b>	<b>-0,94</b>
z działalności kontynuowanej	-0,14	-0,39	-0,63	-0,94
z działalności zaniechanej	0,00	0,00	0,00	0,00
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	6 118 550	6 118 550	6 118 550	6 118 550
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	6 118 550	6 118 550	6 118 550	6 118 550



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

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

**4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych**

	od 01.01.2024 do 30.09.2024	od 01.01.2023 do 30.09.2023
	tys. zł	tys. zł
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>-1 787</b>	<b>-7 026</b>
<b>Korekty o pozycje</b>	<b>11 057</b>	<b>-967</b>
Amortyzacja	498	571
Odsetki i udziały w zyskach	-564	-36
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	17	-27
Zmiana stanu rezerw	22	3
Zmiana stanu zapasów	4 125	2 521
Zmiana stanu należności	889	814
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	6 216	-4 577
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	-18	-17
Inne korekty	-128	-219
<b>Gotówka z działalności operacyjnej</b>	<b>9 270</b>	<b>-7 993</b>
Odsetki otrzymane, zaliczane do działalności operacyjnej	0	0
Zapłacony podatek dochodowy	-180	-30
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>9 090</b>	<b>-8 023</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Zbycie środków trwałych i wartości niematerialnych	0	28
Otrzymane odsetki	748	423
Nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych	-5	-96
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-2 304	0
Zbycie aktywów finansowych	649	0
Nabycie aktywów finansowych	-463	-12 001
Nabycie akcji własnych	-3 080	0
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-4 455</b>	<b>-11 646</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Spłaty kredytów i pożyczek	-2 585	-2 554
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-375	-143
Odsetki	-184	-381
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-3 144</b>	<b>-3 078</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>1 491</b>	<b>-22 747</b>
<b>Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>1 491</b>	<b>-22 747</b>
<b>Środki pieniężne i krótkoterminowe aktywa finansowe na początek okresu</b>	<b>4 470</b>	<b>26 308</b>
<b>Środki pieniężne i krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>5 961</b>	<b>3 561</b>

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

## 5. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

### SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE OD 01.01 DO 30.09.2024 ROKU

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem kapitały przypisane właścicielom jednostki dominującej	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2024</b>	<b>30 593</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>18 567</b>	<b>22 660</b>	<b>71 820</b>	<b>-36</b>	<b>71 784</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2024 roku</b>								
Nabycie akcji własnych		-3 084				-3 084		-3 084
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2024 roku					-2 364	-2 364		-2 364
Inne dochody całkowite po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.09.2024 roku								
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	-2 364	-2 364	0	-2 364
Łączne zmiany w kapitale własnym	0	-3 084	0	0	-2 364	-5 448	0	-5 448
<b>Kapitał własny na dzień 30.09.2024</b>	<b>30 593</b>	<b>-3 084</b>	<b>0</b>	<b>18 567</b>	<b>20 296</b>	<b>66 372</b>	<b>-36</b>	<b>66 336</b>

(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 31.12.2023 ROKU**

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem kapitały przypisane właścicielom jednostki dominującej	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2023</b>	<b>30 593</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>18 567</b>	<b>30 039</b>	<b>79 199</b>	<b>-36</b>	<b>79 163</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2023 roku</b>								
Dywidendy								
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2023 roku					-7 379	-7 379		-7 379
Inne dochody całkowite po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2023 roku								
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	-7 379	-7 379	0	-7 379
Łączne zmiany w kapitale własnym	0	0	0	0	-7 379	-7 379	0	-7 379
<b>Kapitał własny na dzień 31.12.2023</b>	<b>30 593</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>18 567</b>	<b>22 660</b>	<b>71 820</b>	<b>-36</b>	<b>71 784</b>

(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 30.09.2023 ROKU

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem kapitały przypisane właścicielom jednostki dominującej	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2023</b>	<b>30 593</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>18 567</b>	<b>30 039</b>	<b>79 199</b>	<b>-36</b>	<b>79 163</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2023 roku</b>								
Dywidendy								
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2023 roku					-5 729	-5 729		-5 729
Inne dochody całkowite po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.09.2023 roku								
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	-5 729	-5 729	0	-5 729
Łączne zmiany w kapitale własnym	0	0	0	0	-5 729	-5 729	0	-5 729
<b>Kapitał własny na dzień 30.09.2023</b>	<b>30 593</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>18 567</b>	<b>24 310</b>	<b>73 470</b>	<b>-36</b>	<b>73 434</b>

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

### 1. Jednostkowe wybrane dane finansowe

	od 01.01.2024 do 30.09.2024	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2024 do 30.09.2024	od 01.01.2023 do 30.09.2023
	w tys. zł		w tys. EURO	
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	48 763	47 731	11 334	10 428
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-2 488	-7 219	-578	-1 577
III. Zysk (strata) netto	-2 938	-5 910	-683	-1 291
IV. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 839	-1 321	1 822	-289
V. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 085	-55	-717	-12
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3 241	-3 058	-753	-668
VII. Przepływy pieniężne netto, razem	1 513	-4 434	352	-969
<b>Stan na</b>	<b>30.09.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>30.09.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
VIII. Aktywa, razem	84 171	87 304	19 670	20 079
IX. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	18 362	15 477	4 291	3 560
X. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	6 028	5 673	1 409	1 305
XI. Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	12 334	9 804	2 882	2 255
XII. Kapitał własny	65 809	71 827	15 379	16 520
XIII. Kapitał akcyjny	30 593	30 593	7 149	7 036
	<b>od 01.01.2024 do 30.09.2024</b>	<b>od 01.01.2023 do 30.09.2023</b>	<b>od 01.01.2024 do 30.09.2024</b>	<b>od 01.01.2023 do 30.09.2023</b>
XIV. Liczba akcji	6 118 550	6 118 550	6 118 550	6 118 550
XV. Średnia ważona liczba akcji	6 118 550	6 118 550	6 118 550	6 118 550
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	-0,48	-0,97	-0,11	-0,21
<b>Stan na</b>	<b>30.09.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>30.09.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
XVII. Liczba akcji na dzień bilansowy	6 118 550	6 118 550	6 118 550	6 118 550
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO)	10,76	11,74	2,51	2,70

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 30.09.2024	Stan na 30.06.2024	Stan na 31.12.2023	Stan na 30.09.2023
	tys. zł			
<b>AKTYWA</b>				
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>57 873</b>	<b>58 045</b>	<b>58 344</b>	<b>58 819</b>
Wartości niematerialne	35	37	41	43
Rzeczowe aktywa trwałe	5 185	5 353	5 277	5 402
Nieruchomości inwestycyjne	32 264	32 264	32 264	31 676
Inwestycje długoterminowe	18 810	18 810	18 810	18 810
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 579	1 581	1 952	2 888
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>26 298</b>	<b>23 433</b>	<b>28 960</b>	<b>27 967</b>
Zapasy	15 437	13 660	19 117	21 089
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	8 921	8 230	9 515	6 296
Inne składniki aktywów obrotowych	204	394	105	314
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 736	1 149	223	268
<b>RAZEM AKTYWA</b>	<b>84 171</b>	<b>81 478</b>	<b>87 304</b>	<b>86 786</b>

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

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

	Stan na 30.09.2024	Stan na 30.06.2024	Stan na 31.12.2023	Stan na 30.09.2023
	tys. zł			
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>				
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>65 809</b>	<b>66 780</b>	<b>71 827</b>	<b>73 737</b>
Kapitał podstawowy	30 593	30 593	30 593	30 593
Kapitał z aktualizacji wyceny	7 989	7 989	7 989	7 989
Zyski zatrzymane	30 307	31 278	33 245	35 155
Akcje własne	-3 080	-3 080	0	0
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>18 362</b>	<b>14 698</b>	<b>15 477</b>	<b>13 049</b>
<b>Zobowiązania i rezerwy długoterminowe</b>	<b>6 028</b>	<b>6 022</b>	<b>5 673</b>	<b>5 568</b>
Rezerwy długoterminowe	66	66	66	72
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 584	5 578	5 562	5 459
Leasing finansowy	340	344	0	0
Długoterminowe dotacje rządowe	38	34	45	37
<b>Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe</b>	<b>12 334</b>	<b>8 676</b>	<b>9 804</b>	<b>7 481</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	11 533	7 093	6 108	5 468
Rezerwy krótkoterminowe	68	68	46	39
Leasing finansowy	12	12	333	352
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	708	1 476	3 293	1 620
Bieżące dotacje rządowe	13	27	24	2
<b>RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>84 171</b>	<b>81 478</b>	<b>87 304</b>	<b>86 786</b>

(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 01.07.2024 do 30.09.2024	od 01.01.2024 do 30.09.2024	od 01.07.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2023 do 30.09.2023
	tys. zł			
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>19 986</b>	<b>48 763</b>	<b>14 013</b>	<b>47 731</b>
Koszt własny sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	18 930	44 892	13 701	44 762
<b>Wynik brutto na sprzedaży</b>	<b>1 056</b>	<b>3 871</b>	<b>312</b>	<b>2 969</b>
Koszty sprzedaży	1 043	3 094	1 191	3 765
Koszty ogólnego zarządu	986	3 649	1 149	3 670
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto	-21	578	-2 868	-2 724
<b>Wynik operacyjny</b>	<b>-994</b>	<b>-2 294</b>	<b>-4 896</b>	<b>-7 190</b>
<b>Utrata wartości należności i aktywów kontraktowych</b>	<b>9</b>	<b>-194</b>	<b>0</b>	<b>-29</b>
Przychody (koszty) finansowe netto	21	-55	26	-58
<b>Wynik przed opodatkowaniem</b>	<b>-964</b>	<b>-2 543</b>	<b>-4 870</b>	<b>-7 277</b>
Podatek dochodowy	7	395	-928	-1 367
<b>Wynik netto roku obrotowego</b>	<b>-971</b>	<b>-2 938</b>	<b>-3 942</b>	<b>-5 910</b>
<b>Inne dochody całkowite:</b>				
Inne dochody całkowite	0	0	0	0
<b>Suma dochodów całkowitych</b>	<b>-971</b>	<b>-2 938</b>	<b>-3 942</b>	<b>-5 910</b>
<b>Zysk netto na 1 na akcję:</b>				
<b>Podstawowy</b>	<b>-0,16</b>	<b>-0,48</b>	<b>-0,64</b>	<b>-0,97</b>
z działalności kontynuowanej	-0,16	-0,48	-0,64	-0,97
z działalności zaniechanej	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Rozwodniony</b>	<b>-0,16</b>	<b>-0,48</b>	<b>-0,64</b>	<b>-0,97</b>
z działalności kontynuowanej	-0,16	-0,48	-0,64	-0,97
z działalności zaniechanej	0,00	0,00	0,00	0,00
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	6 118 550	6 118 550	6 118 550	6 118 550
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	6 118 550	6 118 550	6 118 550	6 118 550



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

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

**4. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

	od 01.01.2024 do 30.09.2024	od 01.01.2023 do 30.09.2023
	tys. zł	
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>-2 543</b>	<b>-7 277</b>
<b>Korekty o pozycje</b>	<b>10 382</b>	<b>5 956</b>
Amortyzacja	498	571
Odsetki i udziały w zyskach	281	348
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	0	-28
Zmiana stanu rezerw	22	3
Zmiana stanu zapasów	3 680	5 206
Zmiana stanu należności	495	1 029
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	5 424	-1 156
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	-18	-17
Inne korekty	0	0
<b>Gotówka z działalności operacyjnej</b>	<b>7 839</b>	<b>-1 321</b>
Odsetki otrzymane, zaliczane do działalności operacyjnej	0	0
Zapłacony podatek dochodowy	0	0
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>7 839</b>	<b>-1 321</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Zbycie środków trwałych i wartości niematerialnych	0	28
Otrzymane odsetki	0	13
Nabycie akcji własnych	-3 080	0
Nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych	-5	-96
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-3 085</b>	<b>-55</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Spłaty kredytów i pożyczek	-2 585	-2 554
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-375	-143
Odsetki	-281	-361
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-3 241</b>	<b>-3 058</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>1 513</b>	<b>-4 434</b>
<b>Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>1 513</b>	<b>-4 434</b>
<b>Środki pieniężne i krótkoterminowe aktywa finansowe na początek okresu</b>	<b>223</b>	<b>4 702</b>
<b>Środki pieniężne i krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>1 736</b>	<b>268</b>

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

## 5. Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

### ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE OD 01.01 DO 30.09.2024 ROKU

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2024</b>	<b>30 593</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7 989</b>	<b>33 245</b>	<b>71 827</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2024 roku</b>						
Dywidendy						
Nabycie akcji własnych		-3 080				-3 080
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2024 roku					-2 938	-2 938
Inne dochody całkowite po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.09.2024 roku						
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	-2 938	-2 938
Przeniesienie do zysków zatrzymanych						
Łączne zmiany w kapitale własnym	0	-3 080	0	0	-2 938	-6 018
<b>Kapitał własny na dzień 30.09.2024</b>	<b>30 593</b>	<b>-3 080</b>	<b>0</b>	<b>7 989</b>	<b>30 307</b>	<b>65 809</b>

### ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2023 ROKU

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2023</b>	<b>30 593</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7 989</b>	<b>41 065</b>	<b>79 647</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2023 roku</b>						
Dywidendy						
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2023 roku					-7 820	-7 820
Inne dochody całkowite po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2023 roku						
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	-7 820	-7 820
Przeniesienie do zysków zatrzymanych						
Łączne zmiany w kapitale własnym	0	0	0	0	-7 820	-7 820
<b>Kapitał własny na dzień 31.12.2023</b>	<b>30 593</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7 989</b>	<b>33 245</b>	<b>71 827</b>

(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 30.09.2023 ROKU**

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2023</b>	<b>30 593</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7 989</b>	<b>41 065</b>	<b>79 647</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2023 roku</b>						
Dywidendy						
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2023 roku					-5 910	-5 910
Inne dochody całkowite po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.09.2023 roku						
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	-5 910	-5 910
Przeniesienie do zysków zatrzymanych						
Łączne zmiany w kapitale własnym	0	0	0	0	-5 910	-5 910
<b>Kapitał własny na dzień 30.09.2023</b>	<b>30 593</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7 989</b>	<b>35 155</b>	<b>73 737</b>

### III. INFORMACJA DODATKOWA

#### 1. Informacje o Spółce

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

Spółka powstała w 1993 roku w wyniku fuzji dwóch przedsiębiorstw: „Drozapol” i „Profil”. Jednostka dominująca prowadzi działalność w zakresie handlu wyrobami hutniczymi oraz świadczy usługi w zakresie obróbki metali. Drozapol-Profil S.A. specjalizuje się w następujących asortymentach: blachy gorącowalcowane i zimnowalcowane, pręty, kształtowniki, kątowniki, rury, profile. Spółka zaopatruje się w hutach na terenie Polski oraz dokonuje importu stali. W celu uatrakcyjnienia oferty, Spółka świadczy również usługi transportowe. Od kilku lat prężnie działa także w segmencie dzierżawy nieruchomości własnych.

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

Siedziba Drozapol-Profil S.A. znajduje się w Bydgoszczy przy ul. Toruńskiej 298a. Spółka posiada jeden oddział - Osowa Góra, woj. kujawsko-pomorskie, 85-438 Bydgoszcz, ul. Grunwaldzka 235. Ponadto Spółka posiada biura i przedstawicielstwa handlowe na terenie całego kraju. Oddziały nie sporządzają samodzielnego sprawozdania finansowego.

Oddziały i biura nie sporządzają samodzielnego sprawozdania finansowego.

Ponadto Spółka posiada biura i przedstawicielstwa handlowe na terenie całego kraju. Oddziały nie sporządzają samodzielnego sprawozdania finansowego.

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),
- rury ocynkowane,
- rury bez szwu.

Pręty:

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

Wyroby płaskie:

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

Kształtowniki gorącowalcowane:

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

Pozostałe towary (złom, inne).

Ponadto Spółka świadczy następujące usługi: transportowe, dzierżawy, cięcia stali, ważenia, składowania i inne.

## **2. Opis organizacji Grupy Kapitałowej**

Na dzień 30.09.2024 r. w skład Grupy kapitałowej wchodzi Drozapol-Profil S.A. jako Spółka dominująca oraz następująca Spółka zależna DP Invest Sp. z o.o.

**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 XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Bydgoszczy

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

Powyższe podmioty podlegają konsolidacji metodą pełną.

**3. Władze Spółki dominującej na dzień sporządzenia sprawozdania**

**Na dzień sporządzenia Sprawozdania Zarząd funkcjonował w składzie:**

- **Wojciech Rybka** - Prezes Zarządu,
- **Tomasz Ziamek** - Członek Zarządu (od 13.08.2024 r.).

**Skład osobowy Rady Nadzorczej:**

- **Robert Mikołaj Włosiński** - Przewodniczący,
- **Aneta Rybka** - V-ce Przewodnicząca,
- **Magdalena Żebrowska** - Sekretarz,
- **Marcin Hanyżewski** - Członek,
- **Krzysztof Matela** - Członek.

**Prokurenci:**

- **Grażyna Rybka** - prokura samoistna,
- **Tomasz Ziamek** - prokura łączna (do 13.08.2024 r.),
- **Marek Wełnowski** - prokura łączna,
- **Jordan Madej** - prokura łączna (do 13.08.2024 r.),
- **Teodor Wlekliński** - prokura łączna (od 13.08.2024 r.).

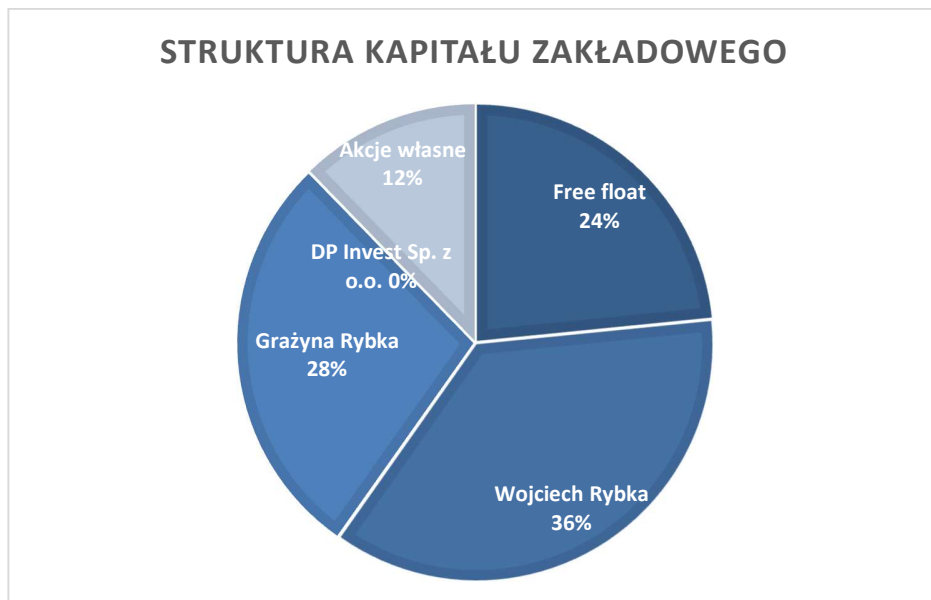
**4. Struktura akcjonariatu na dzień przekazania raportu kwartalnego**

Akcjonariat na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania:

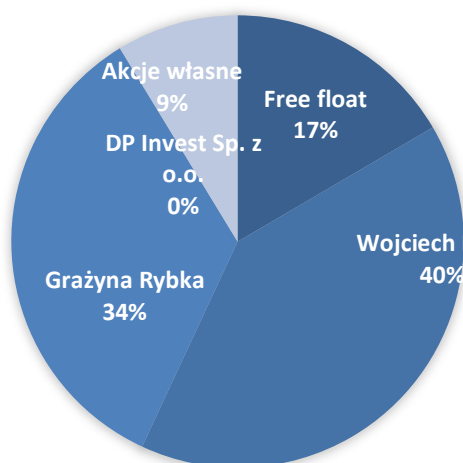
Akcjonariusz	Ilość akcji razem	Udział w kapitale akcyjnym	Ilość głosów razem	% głosów na WZA	Zmiana liczby akcji w stosunku do poprzedniego roku, tj. 31.12.2023 r.
Wojciech Rybka	2 229 329	36,44%	3 489 329	40,39%	+4 227
Grażyna Rybka	1 708 383	27,92%	2 968 383	34,36%	Bez zmian
DP Invest SP. z o.o.*	1 000	0,02%	1 000	0,01%	+1 000
Akcje własne*	1 134 928	18,55%	1 134 928	13,14%	+1 134 928
Free float	1 044 910	17,08%	1 044 910	12,10%	-1 140 155
<b>łącznie</b>	<b>6 118 550</b>	<b>100%</b>	<b>8 638 550</b>	<b>100%</b>	

\*Zgodnie z art. 364 § 2 Ksh Spółka nie wykonuje prawa głosu z 1 134 928 akcji własnych Spółki, uprawniających do 1 134 928 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki

\*\*Zgodnie z art. 364 § 2 w zw. z art. 362 § 4 Ksh Spółka zależna nie wykonuje prawa głosu z posiadanych 1 000 akcji Spółki, uprawniających do 1 000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki



## STRUKTURA GŁOSÓW NA WZ



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

W dniu 05.02.2024 r. Spółka przekazała do wiadomości publicznej informację dotyczącą zamiaru podjęcia działań mających na celu przeprowadzenie procesu nabycia akcji własnych przez Spółkę, polegającego między innymi na ogłoszeniu wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki (raport bieżący 2/2024). W związku z tym zostało zawarte przez Drozapol-Profil S.A. z DP Invest Sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy, Spółką zależną Spółki, Panem Wojciechem Rybką oraz Panią Grażyną Rybką – głównymi Akcjonariuszami Spółki, porozumienie w rozumieniu art. 87 ust 1 pkt 5 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych („Ustawa o Ofercie Publicznej”) dotyczącego nabywania akcji Spółki oraz zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu Spółki, przy czym Spółka zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa nie będzie wykonywać praw głosu z akcji własnych („Porozumienie”). Porozumienie miało na celu przeprowadzenie Wezwania przymusowego wykupu akcji Spółki od pozostałych Akcjonariuszy Spółki, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami prawa, jeżeli będzie to możliwe oraz wycofanie akcji Spółki z obrotu na rynku regulowanym prowadzonego przez GPW, zgodnie z art. 91 Ustawy o Ofercie Publicznej (raport bieżący 3/2024). W dniu 29 lutego br. zostało ogłoszone wezwanie. Tego samego dnia w imieniu Spółki Dom Maklerski z którym Spółka zawarła umowę ogłosił rozpoczęcie procesu skupu akcji. Dnia 13 marca 2024 r. zostało opublikowane Stanowisko Zarządu Spółki dotyczące ww. wezwania (raport bieżący 6/2024). W dniu 18 kwietnia 2024 r. w wyniku rozliczenia wezwania Spółka nabyła 402 655 zdematerializowanych akcji własnych na okaziciela Spółki, reprezentujących łącznie ok. 6,58 % jej kapitału zakładowego i uprawniających do wykonywania 402 655 głosów stanowiących ok. 4,66 % ogólnej liczby



głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki (raporty bieżące 10/2024, 11/2024). Dnia 04.06 br. zostało ogłoszone zaproszenie do składania ofert sprzedaży akcji Spółki. W dniu 21 czerwca Spółka w wyniku rozliczenia tego zaproszenia nabyła kolejne 348 534 zdematerializowanych akcji własnych na okaziciela Spółki, reprezentujących łącznie ok. 5,70 % jej kapitału zakładowego i uprawniających do wykonywania 348 534 głosów stanowiących ok. 4,03 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki (raporty bieżące 22/2024, 23/2024). W dniu 08.07.2024 r. Spółka przekazała do wiadomości publicznej informację dotyczącą zamiaru ogłoszenia kolejnego wezwania do zapisywania się na sprzedaż 1 433 223 akcji Spółki (raport bieżący 25/2024). W dniu 2 sierpnia br. zostało ogłoszone wezwanie. Tego samego dnia w imieniu Spółki, Dom Maklerski, z którym Spółka zawarła umowę, ogłosił rozpoczęcie procesu skupu akcji. Dnia 14.08.2024 r. zostało opublikowane Stanowisko Zarządu Spółki dotyczące ww. wezwania (raport bieżący 31/2024). Pierwotnie termin zakończenia przyjmowania zapisów na Akcje według wezwania miał nastąpić w dniu 09.09 br. Natomiast nastąpiło wydłużenie tego terminu do dnia 23.09.2024 r. (raport bieżący 33/2024). Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki zwołane na dzień 02 września 2024 r. wznowione w dniu 03 września 2024 r. podjęło jednogłośnie Uchwałę o wycofaniu akcji Spółki z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (raport bieżący 36/2024). W dniu 26 września 2024 r. w wyniku rozliczenia wezwania Spółka nabyła 383 739 zdematerializowanych akcji własnych na okaziciela Spółki, reprezentujących łącznie ok. 6,27 % jej kapitału zakładowego i uprawniających do wykonywania 383 739 głosów stanowiących ok. 4,44 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki (raporty bieżące 38/2024, 39/2024). Dnia 2 października 2024 r. Spółka złożyła wniosek do Komisji Nadzoru Finansowego o udzielenie zezwolenia na wycofanie akcji Spółki z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Powyższy wniosek został złożony w celu realizacji Uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zwołanego na 2 września 2024 r. w sprawie wycofania akcji Spółki z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Pan Wojciech Rybka nabywał akcje Spółki w październiku 2024 r. (raporty bieżące 41/2024, 42/2024).

## **6. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu raportu**

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku.

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

### **Prezentacja sprawozdań finansowych**

Sprawozdanie finansowe prezentowane jest zgodnie z MSR 1.

Grupa prezentuje „Rachunek zysków i strat” jako część „Sprawozdania z całkowitych dochodów”.

„Rachunek zysków i strat” prezentowany jest w wariantcie kalkulacyjnym, natomiast „Rachunek przepływów pieniężnych” sporządzany jest metodą pośrednią.

W przypadku retrospektywnego wprowadzenia zmian zasad rachunkowości lub korekty błędów, Grupa prezentuje sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone dodatkowo na początek okresu porównawczego.

### **Konsolidacja**

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych, po uwzględnieniu korekt doprowadzających do zgodności z MSSF, sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty. Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy są w całości eliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane, chyba że dowodzą wystąpienia utraty wartości. Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli.

### **Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów działalności**

Grupa Kapitałowa 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.

Z uwagi na to, iż koszty opracowania informacji o przychodach klientów zewnętrznych w odniesieniu do każdego produktu, towaru czy usługi byłyby nadmierne, emitent nie przedstawia w sprawozdaniu tych informacji.

### **Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych**

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.

### **Koszty finansowanie zewnętrzne**

Koszty finansowania zewnętrznego, jeśli występują, są kapitalizowane jako część kosztu wytworzenia środków trwałych, nieruchomości inwestycyjnych, aktywów. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki wyliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, obciążenia finansowe z tytułu umów leasingu finansowego oraz różnice kursowe powstałe w związku z finansowaniem zewnętrznym do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek.

### **Rzeczowe aktywa trwałe**

Rzeczowe aktywa trwałe wykazuje się według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonego o odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułów utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdadnego do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają zysk lub stratę w momencie ich poniesienia.

Oprogramowanie komputerowe bezpośrednio związane z funkcjonowaniem określonego sprzętu informatycznego jest wykazywane w pozycji „Rzeczowe aktywa trwałe”.

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.

Grupa ujmuje jednorazowo w kosztach wartość zakupionych aktywów trwałych o wartości jednostkowej nieprzekraczającej 10 000 zł, z wyłączeniem urządzeń technicznych, które amortyzowane są w okresie ekonomicznej użyteczności.

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.

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

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

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.

Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

### **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, ujmują się jako wartości niematerialne.

### **Leasing**

#### *Grupa jako leasingobiorca*

Dla każdej umowy Grupa podejmuje decyzję, czy umowa jest lub zawiera leasing. Leasing został zdefiniowany jako umowa lub część umowy, która przekazuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów (bazowy składnik aktywów) na dany okres w zamian za wynagrodzenie. W tym celu analizuje się trzy podstawowe aspekty:

- czy umowa dotyczy zidentyfikowanego składnika aktywów, który albo jest wyraźnie określony w umowie lub też w sposób dorozumiany w momencie udostępnienia składnika aktywów Grupie
- czy Grupa ma prawo do uzyskania zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych z użytkowania składnika aktywów przez cały okres użytkowania w zakresie określonym umową,
- czy Grupa ma prawo do kierowania użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów przez cały okres użytkowania.

W dacie rozpoczęcia Grupa ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązanie z tytułu leasingu. Prawo do użytkowania jest pierwotnie wyceniane w cenie nabycia składającej się z wartości początkowej zobowiązania z tytułu leasingu, początkowych kosztów bezpośrednich, szacunku kosztów przewidywanych w związku z demontażem bazowego składnika aktywów i opłat leasingowych

zapłaconych w dacie rozpoczęcia lub przed nią, pomniejszonych o zachęty leasingowe. Grupa amortyzuje prawa do użytkowania metodą liniową od daty rozpoczęcia do końca okresu użytkowania prawa do użytkowania (według stawek stosowanych jak dla własnych środków trwałych) lub do końca okresu leasingu, w zależności od tego, która z tych dat jest wcześniejsza. Jeśli występują ku temu przesłanki, prawa do użytkowania poddaje się testom na utratę wartości zgodnie z MSR 36.

Na dzień rozpoczęcia Grupa wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu w wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty z wykorzystaniem stopy procentowej leasingu, jeśli można ją łatwo ustalić. W przeciwnym wypadku stosuje się krańcową stopę procentową leasingobiorcy. Po dacie rozpoczęcia kwota zobowiązań z tytułu leasingu zostaje zwiększona w celu odzwierciedlenia odsetek i zmniejszona o dokonane płatności leasingowe. Ponadto wartość bilansowa zobowiązań z tytułu leasingu podlega ponownej wycenie w przypadku zmiany okresu leasingu, zmiany zasadniczo stałych opłat leasingowych lub zmiany osądu odnośnie zakupu aktywów bazowych. Opłaty leasingowe uwzględniane w wartości zobowiązania z tytułu leasingu składają się ze stałych opłat leasingowych, zmiennych opłat leasingowych zależnych od indeksu lub stawki, kwot oczekiwanych do zapłaty jako gwarantowana wartość końcowa oraz płatności z tytułu opcji wykonania kupna, jeśli ich wykonanie jest racjonalnie pewne. W kolejnych okresach zobowiązanie z tytułu leasingu jest pomniejszane o dokonane spłaty i powiększane o naliczone odsetki. Wycena zobowiązania z tytułu leasingu jest aktualizowana w celu odzwierciedlenia zmian umowy oraz ponownej oceny okresu leasingu, wykonania opcji kupna, gwarantowanej wartości końcowej lub opłat leasingowych zależnych od indeksu lub stawki. Co do zasady aktualizacja wartości zobowiązania jest ujmowana jako korekta składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania. Grupa stosuje dopuszczone standardem praktyczne rozwiązania dotyczące leasingów krótkoterminowych oraz leasingów, w których bazowy składnik aktywów jest niskiej wartości. W odniesieniu do takich umów zamiast ujmować aktywa z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązania z tytułu leasingu, opłaty leasingowe ujmuje się w wyniku metodą liniową w trakcie okresu leasingu. Prawo użytkowania wieczystego gruntów jest przez Grupę oceniane jako leasing zgodnie z MSSF 16 i jako taki zostało potraktowane. Okres leasingu dla takich praw jest oceniany na ogólnych zasadach, przy czym ewentualny plan sprzedaży prawa użytkowania wieczystego nie jest uwzględniany w określaniu okresu umowy leasingowej. Prawo użytkowania wieczystego gruntów jest prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji aktywa z tytułu prawa do użytkowania, nieruchomościach inwestycyjnych i zapasach.

#### *Grupa jako leasingodawca*

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi Grupa zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Początkowe koszty bezpośrednie poniesione w toku negocjowania umów leasingu operacyjnego dodaje się do wartości bilansowej środka stanowiącego przedmiot leasingu i ujmuje przez okres trwania leasingu na tej samej podstawie, co przychody z tytułu wynajmu. Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane jako przychód w okresie, w którym staną się należne.

**Utrata wartości aktywów**

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

**Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży**

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

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

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

prezentowane odpowiednio w pozycjach „pozostałe przychody operacyjne” lub „pozostałe koszty operacyjne” w rachunku zysków i strat.

### **Aktywa finansowe**

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.

#### *Klasyfikacja aktywów finansowych*

Aktywa finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii wyceny:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

#### *Wycena na moment początkowego ujęcia*

W momencie początkowego ujęcia jednostka wycenia składnik aktywów finansowych w jego wartości godziwej, którą w przypadku aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy powiększa się o koszty transakcyjne, które można bezpośrednio przypisać do nabycia tych aktywów finansowych.

#### *Zaprzestanie ujmowania*

Aktywa finansowe wyłącza się z ksiąg rachunkowych, w sytuacji, gdy:

- prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych wygasły, lub
- prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych zostały przeniesione a Grupa dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

#### *Wycena po początkowym ujęciu*

Dla celów wyceny po początkowym ujęciu, aktywa finansowe klasyfikowane są do jednej z czterech kategorii:

- instrumenty dłużne wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- instrumenty dłużne wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

#### *Instrumenty dłużne – aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie*

Składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

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

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

- a) składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, oraz
- b) warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych zamortyzowanym kosztem Grupa klasyfikuje

- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności,
- środki pieniężne i ekwiwalenty,
- pożyczki udzielone

Przychody z tytułu odsetek oblicza się przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i wykazuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Przychody finansowe”.

*Instrumenty dłużne – aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody*

Składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- a) składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych; oraz
- b) warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Przychody z tytułu odsetek, różnice kursowe oraz zyski i straty z tytułu utraty wartości ujmowane są w wyniku finansowym i obliczane w taki sam sposób jak w przypadku aktywów finansowych wycenianych zamortyzowanym kosztem. Pozostałe zmiany wartości godziwej ujmowane są w przez inne całkowite dochody. W momencie zaprzestania ujmowania składnika aktywów finansowych łączny zysk lub strata uprzednio rozpoznana w innych całkowitych dochodach zostają przeklasyfikowane z pozycji kapitału własnego do wyniku finansowego.

Przychody z tytułu odsetek oblicza się przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i wykazuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Przychody finansowe”.

*Instrumenty kapitałowe – aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody*

W momencie początkowego ujęcia Grupa może dokonać nieodwołalnego wyboru dotyczącego ujmowania w innych całkowitych dochodach późniejszych zmian wartości godziwej inwestycji w instrument kapitałowy, który nie jest przeznaczony do obrotu ani nie jest warunkową zapłatą ujętą przez jednostkę przejmującą w ramach połączenia jednostek, do którego ma zastosowanie MSSF 3. Wybór taki dokonywany jest oddzielnie dla każdego instrumentu kapitałowego.



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

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

Skumulowane zyski lub straty poprzednio ujęte w innych całkowitych dochodach nie podlegają przeklasyfikowaniu do wyniku finansowego. Dywidendy ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów wtedy, gdy powstaje uprawnienie jednostki do otrzymania dywidendy, chyba że dywidendy te w oczywisty sposób stanowią odzyskanie części kosztów inwestycji.

#### *Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy*

Składnik aktywów finansowych, które nie spełniają kryteriów wyceny według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zysk lub stratę z wyceny inwestycji dłużnych do wartości godziwej ujmuje się w wyniku finansowym. Dywidendy ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów wtedy, gdy powstaje uprawnienie jednostki do otrzymania dywidendy.

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy Grupa klasyfikuje:

- pochodne instrumenty finansowe,
- obligacje,
- akcje/udziały przeznaczone do obrotu

#### **Wartość godziwa**

Wartość godziwa to cena, którą otrzymano by za sprzedaż składnika aktywów lub zapłacono by za przeniesienie zobowiązania z transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach pomiędzy uczestnikami rynku na dzień wyceny.

Wycena do wartości godziwej została podzielona na 3 grupy/poziomy hierarchii w zależności od pochodzenia danych wejściowych do wyceny:

- poziom pierwszy – dane wejściowe na poziomie pierwszym są cenami notowanymi na aktywnych rynkach za identyczne aktywa lub zobowiązania, do których spółka ma dostęp w dniu wyceny,
- poziom drugi- dane wejściowe na poziomie drugim to dane wejściowe inne niż ceny notowane uwzględnione na poziomie pierwszym, które są obserwowalne w przypadku danego składnika aktywów lub zobowiązań pośrednio lub bezpośrednio,
- poziom trzeci – dane wejściowe na poziomie trzecim to nieobserwowalne dane wejściowe dotyczące danego składnika aktywów lub zobowiązań.

W przypadku istotnych szacunków wartości godziwej, hierarchia poziomów wyceny do wartości godziwej została zaprezentowana w poszczególnych notach.

#### **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.

Emitent wyceniając rezerwę na straty na kwotę równą przewidywanym długotrwałym stratom kredytowym w odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług stosuje podejście uproszczone. Jednostka ocenia ryzyko lub prawdopodobieństwo wystąpienia straty kredytowej, uwzględniając możliwość wystąpienia straty kredytowej oraz możliwość niewystąpienia straty kredytowej, nawet jeżeli prawdopodobieństwo wystąpienia strat kredytowych jest bardzo niskie. Jednostka wycenia oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentów finansowych w sposób uwzględniający nieobciążoną i ważoną prawdopodobieństwem kwotę, którą ustala się, oceniając szereg możliwych wyników, wartość pieniądza w czasie oraz racjonalne i możliwe do udokumentowania informacje, które są dostępne bez nadmiernych kosztów lub starań na dzień sprawozdawczy, dotyczące przeszłych zdarzeń, obecnych warunków i prognoz dotyczących przyszłych warunków gospodarczych.

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.

### **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.

Środki o ograniczonej możliwości dysponowania obejmują środki pieniężne na rachunkach ZFRON, ZFŚS oraz rachunkach VAT przeznaczonych do rozliczeń w ramach mechanizmu podzielonej płatności.

### **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.

### **Dotacje i pomoc rządowa**

Dotacje rządowe ujmuje się pod warunkiem, że istnieje wystarczająca pewność, iż jednostka spełni warunki z związane z dotacjami i dotacje będą otrzymane.

Świadczenia w formie pożyczki rządowej o stopie procentowej poniżej rynkowych stóp procentowych traktuje się jako dotację rządową.

Dotacje do aktywów udzielane na zakup składnika aktywów trwałych, ujmuje się w bilansie jako przychód przyszłych okresów i rozlicza w czasie jako pozostały przychód operacyjny równolegle z odpisami amortyzacyjnymi tych środków. Główną pozycję bilansową stanowią rozliczane w czasie przychody związane z rzeczowymi aktywami trwałymi finansowanymi ze środków pochodzących z dotacji, w tym z Funduszy Strukturalnych, PHARE oraz ze środków Zakładowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych oraz ZUS.

**Kapitał zakładowy** jest ujmowany w bilansie w wysokości określonej w Statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.

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

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

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

Jeżeli w danym roku obrotowym lub przed zatwierdzeniem sprawozdania finansowego za ten rok, stwierdzono popełnienie w poprzednich latach błędów, w następstwie których 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 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 do zysków zatrzymanych.

### **Zobowiązania finansowe**

#### *Wycena na moment początkowego ujęcia*

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.

#### *Wycena po początkowym ujęciu*

Na dzień bilansowy, jednostka wycenia zobowiązania finansowe według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej, z wyjątkiem instrumentów pochodnych, wycenianych wg wartości godziwej.

Do zobowiązań wycenianych według zamortyzowanego kosztu zalicza się przede wszystkim zobowiązania z tytułu dostaw i usług, kredyty bankowe, pożyczki, papiery dłużne.

Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane w związku ze zobowiązaniem.

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.

Przychody i koszty są ujmowane w sprawozdaniu z zysków lub strat z chwilą usunięcia zobowiązania ze sprawozdania z sytuacji finansowej, a także w wyniku rozliczenia metodą efektywnej stopy procentowej. Spółka wyłącza ze swojego sprawozdania z sytuacji finansowej zobowiązanie finansowe, gdy zobowiązanie wygasło – to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

### **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.

### **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.

### **Podatki dochodowe**

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

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

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

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

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

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe 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**

MSSF 15 Przychody z umów z klientami ustanawia tzw. Model Pięciu Kroków rozpoznawania przychodów wynikających z umów z klientami:

- zidentyfikowano umowę z klientem,
- zidentyfikowano zobowiązania do wykonania świadczenia w ramach umowy z klientem,
- określono cenę transakcji,
- dokonano alokacji ceny transakcji do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczenia,
- ujęto przychody w momencie realizacji zobowiązania wynikającego z umowy.

Zgodnie z MSSF 15 przychody ujmuje się w kwocie wynagrodzenia, które zgodnie z oczekiwaniami jednostki przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi. Zasadą standardu jest ujmowanie przychodów w taki sposób, aby odzwierciedlić transfer towarów lub usług na rzecz klienta w takiej kwocie, która odzwierciedla wysokość wynagrodzenia, które spodziewa się otrzymać w zamian za towary i usługi.

W wyniku przeprowadzonej analizy stwierdzono, że większość umów z klientami zawiera tylko jedno zobowiązanie do wykonania świadczenia - sprzedaż towaru. Przychody ze sprzedaży towarów i produktów są rozpoznawane w momencie przekazania nabywcy istotnych ryzyk i korzyści związanych z ich posiadaniem. Najczęściej moment ten określa się na podstawie dowodu dostawy, który ujawnia moment dostawy na wskazane przez zamawiającego miejsce dostawy.

W ocenie Grupy opisane wyżej czynniki pozostają bez wpływu na wynik finansowy.

**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,

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

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

- 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.

#### **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 osiągniętej z tytułu użytkowania aktywów.

#### **Dywidendy**

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

**7. Informacje o wskaźnikach ilustrujących kondycję finansową emitenta**

III kwartał 2024 r. w Spółce dominującej zakończył się wynikiem na sprzedaży w wysokości -973 tys. zł. Narastająco wynik na sprzedaży od 01.01.2024 r. do 30.09.2024 r. wyniósł -2 872 tys. zł. Wynik netto za okres od 01.01.2024 r. do 30.09.2024 r. wyniósł -2 938 tys. zł, przy czym w samym III kwartale 2024 r. wynik netto wyniósł -971 tys. zł.

Szczegółowe zestawienie dla Jednostki dominującej przedstawiono w poniższej tabeli.

DANE JEDNOSTKOWE		01.07-30.09.2024	01.01-30.09.2024	01.07-30.09.2023	01.01-30.09.2023
<b>Rentowność sprzedaży</b>	zysk na sprzedaży / przychody netto ze sprzedaży	-4,9%	-5,9%	-14,5%	-9,4%
<b>Rentowność operacyjna</b>	zysk operacyjny / przychody netto ze sprzedaży	-5,0%	-4,7%	-34,9%	-15,1%
<b>Rentowność sprzedaży netto</b>	zysk netto / przychody netto ze sprzedaży	-4,9%	-6,0%	-28,1%	-12,4%
<b>ROE</b>	zysk netto / kapitał własny	-1,5%	-4,5%	-5,3%	-8,0%
<b>ROA</b>	zysk netto / aktywa ogółem	-1,2%	-3,5%	-4,5%	-6,8%

W kwartale III 2024 r. Grupa Kapitałowa osiągnęła wynik na sprzedaży w wysokości -1 046 tys. zł, a wynik netto wyniósł -833 tys. zł. W ujęciu 9 miesięcy Grupa Kapitałowa wygenerowała wynik na sprzedaży w wysokości -3 069 tys. zł, a wynik netto wyniósł -2 364 tys. zł.

Skonsolidowane wskaźniki rentowności zaprezentowano poniżej:

DANE SKONSOLIDOWANE		01.07-30.09.2024	01.01-30.09.2024	01.07-30.09.2023	01.01-30.09.2023
<b>Rentowność sprzedaży</b>	zysk na sprzedaży / przychody netto ze sprzedaży	-5,2%	-6,3%	-15,6%	-11,2%
<b>Rentowność operacyjna</b>	zysk operacyjny / przychody netto ze sprzedaży	-5,4%	-5,1%	-35,4%	-16,9%
<b>Rentowność sprzedaży netto</b>	zysk netto / przychody netto ze sprzedaży	-4,2%	-4,8%	-26,6%	-12,4%
<b>ROE</b>	zysk netto / kapitał własny	-1,3%	-3,6%	-5,2%	-8,0%
<b>ROA</b>	zysk netto / aktywa ogółem	-1,0%	-2,8%	-4,4%	-6,3%

W Jednostce dominującej cykl obrotu zapasów w stosunku do stanu na dzień 30.09.2023 r. uległ skróceniu z 136 do 97 dni. Cykl obrotu należnościami wyniósł 46 dni, co oznacza, że uległ wydłużeniu o 14 dni. Cykl obrotu zobowiązań uległ wydłużeniu o 20 dni i na koniec 30.09.2024 r. wyniósł 37 dni. Ostatecznie konsekwencją powyższego jest skrócenie wskaźnika konwersji gotówki o 45 dni. Poniższa tabela przedstawia sytuację w Jednostce dominującej.



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

DANE JEDNOSTKOWE		30.09.2024	30.09.2023	Zmiana
Wskaźnik bieżącej płynności	majątek obrotowy / zobowiązania bieżące	2,1	3,7	-1,6
Wskaźnik szybkiej płynności	(majątek obrotowy – zapasy – krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe) / zobowiązania bieżące	0,9	0,9	0,0
Cykl obrotu zapasów w dniach	(przeciętny zapas*liczba dni w okresie) / przychody netto ze sprzedaży	97	136	-39
Cykl obrotu należności w dniach	(przeciętny stan należności handlowych* liczba dni w okresie) / przychody netto ze sprzedaży	46	32	14
Cykl obrotu zobowiązań w dniach	(średni stan zobowiązań handlowych*liczba dni w okresie) / przychody netto ze sprzedaży	37	17	20
Cykl konwersji gotówki	wskaźnik rotacji zapasów + rotacja należności - rotacja zobowiązań	106	151	-45

Na koniec III kwartału 2024 r. w Grupie kapitałowej cykl konwersji gotówki w porównaniu do III kwartału 2023 r. uległ skróceniu o 52 dni. Na zmianę wpływ miało skrócenie cyklu obrotu zapasami, który zmniejszył się z 147 na 98 dni, tj. o 49 dni. Cykl obrotu należnościami uległ zwiększeniu o 12 dni i ostatecznie wyniósł 47 dni. Cykl obrotu zobowiązaniami również uległ wydłużeniu o 15 dni i wyniósł 31 dni. Poniższa tabela przedstawia sytuację w Grupie kapitałowej.

DANE SKONSOLIDOWANE		30.09.2024	30.09.2023	Zmiana
Wskaźnik bieżącej płynności	majątek obrotowy / zobowiązania bieżące	3,6	6,2	-2,6
Wskaźnik szybkiej płynności	(majątek obrotowy – zapasy – krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe) / zobowiązania bieżące	2,3	3,1	-0,8
Cykl obrotu zapasów w dniach	(przeciętny zapas*liczba dni w okresie) / przychody netto ze sprzedaży	98	147	-49
Cykl obrotu należności w dniach	(przeciętny stan należności handlowych* liczba dni w okresie) / przychody netto ze sprzedaży	47	35	12
Cykl obrotu zobowiązań w dniach	(średni stan zobowiązań handlowych*liczba dni w okresie) / przychody netto ze sprzedaży	31	16	15
Cykl konwersji gotówki	wskaźnik rotacji zapasów + rotacja należności - rotacja zobowiązań	114	166	-52

Sytuacja płynnościowa Jednostki dominującej jak i Grupy Kapitałowej w okresie 9 miesięcy 2024 r. utrzymywała się na stabilnym poziomie. Wskaźnik bieżącej płynności wyniósł w ujęciu skonsolidowanym 3,6, co mówi o tym, że suma aktywów obrotowych w Spółkach w całości pokrywała zobowiązania krótkoterminowe i świadczy o tym, że Spółki w Grupie kapitałowej nie miały problemów ze spłatą swoich zobowiązań. W ujęciu jednostkowym wskaźnik ten wyniósł 2,1. Wskaźnik szybkiej płynności wyniósł dla danych jednostkowych 0,9 a skonsolidowanych 2,3.

Jednostka dominująca w całym okresie sprawozdawczym miała zapewnione finansowanie zewnętrzne w banku PKO BP S.A. oraz w mBank S.A. W ramach zarządzania płynnością Jednostka dominująca korzysta także niezmiennie z faktoringu należności w mFaktoring S.A.

## **8. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w III kwartale 2024 roku**

Narastająco po III kwartałach 2024 r. zarówno Jednostka dominująca, jak i Grupa kapitałowa wygenerowały ujemne wyniki finansowe na poziomie sprzedaży netto. Spółka dominująca wykazała wynik brutto na sprzedaży w wysokości 3 871 tys. zł, a po odjęciu kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu wynik wyniósł -2 872 tys. zł. W Grupie kapitałowej wynik brutto na sprzedaży osiągnął poziom 4 000 tys. zł, a po odjęciu kosztów wyniósł -3 069 tys. zł. Na prezentowany wynik Spółek w Grupie w III kwartale 2024 roku wpływ miał przede wszystkim utrzymujący się spadek cen, marż oraz popytu. Nadal obserwujemy spowolnienie na rynkach, zarówno pod względem gospodarczym, jak i bezpośrednio na rynku budowlanym i wyrobów hutniczych. Przychody ze sprzedaży za III kwartały 2024 r. w stosunku do III kwartałów 2023 r. wzrosły w Jednostce dominującej o 2%, a w Grupie kapitałowej o 6%. Wynik na sprzedaży po odjęciu kosztów w Drozapol-Profil S.A. wyniósł tylko w III kwartale 2024 r. 973 tys. zł, a w ujęciu skonsolidowanym -1 046 tys. zł. Wskaźnik marży procentowej zarówno w Jednostce dominującej, jak i Grupie kapitałowej w III kwartale 2023 roku wynosił 2%, a w III kwartale bieżącego roku wyniósł on 5,3%. Wynik netto Spółki dominującej na koniec III kwartału 2024 roku wyniósł -2 938 tys. zł, a w Grupie kapitałowej wynik netto wyniósł 2 364 tys. zł.

W okresie od 01.01.2024 r. do 30.09.2024 r. Spółka dominująca wygenerowała dodatnie przepływy netto na poziomie działalności operacyjnej, natomiast ujemne na poziomie działalności inwestycyjnej i finansowej. Przepływy pieniężne netto wyniosły 1 513 tys. zł. W wyniku skonsolidowanym pozycja przepływów pieniężnych netto na koniec III kwartału 2024 roku wyniosła 1 491 tys. zł.

Struktura bilansu w Grupie kapitałowej wg stanu na dzień 30.09.2024 r. wobec struktury bilansu na dzień 31.12.2023 r. przedstawiała się następująco:

Aktywa trwałe w strukturze wynoszą 49% aktywów ogółem, a aktywa obrotowe 51%. Aktywa trwałe na dzień 30.09.2024 r. wyniosły 41 368 tys. zł (1 812 tys. wyższe niż na dzień 31.12.2023 r.), a aktywa obrotowe wyniosły na dzień 30.09.2024 r. 42 872 zł (3 603 tys. zł niższe niż na dzień 31.12.2023 r.). Na koniec okresu, zapasy wyniosły 15 516 tys. zł (stan niższy r/r o 4 125 tys. zł). Należności handlowe wyniosły

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

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

8 158 tys. zł, co daje poziom o 7% niższy, co wynika z tendencji dalszego spadku popytu i cen. Pozycja środków pieniężnych wyniosła 5 961 tys. zł i była o 1 491 tys. zł niższa niż w okresie porównywalnym. Stan zobowiązań handlowych na dzień 30.09.2024 r. wyniósł 8 807 tys. zł i był prawie trzykrotnie wyższy niż na koniec okresu porównywalnego. W związku z tym, że Spółka posiadała własne środki, pozycja kredytów i pożyczek zmalała r/r o 78% i na koniec, III kwartału 2024 roku saldo wyniosło 708 tys. zł. Krótkoterminowe aktywa finansowe, które wyniosły 12 256 tys. zł dotyczą posiadanych obligacji przez Spółkę zależną.

Różnice kursowe na koniec III kwartału 2024 r. w Spółce dominującej były dodatnie i wyniosły 57 tys. zł. W Spółce zależnej, ze względu na brak transakcji walutowych, różnice kursowe nie występowały. Na dodatnie różnice kursowe wygenerowane przez Spółę w III kwartałach 2024 r. wpływ miały przede wszystkim dodatnie saldo na spłacanych kredytów obrotowych zaciągnięty w EUR i USD.

Kurs EUR/PLN:



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

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

Kurs USD/PLN:



Źródło: [www.bankier.pl](http://www.bankier.pl)

### 9. Czynniki i zdarzenia mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w III kwartale 2024 roku

Od niemalże dwóch lat (krótco po wybuchu wojny w Ukrainie) ma miejsce bardzo mocna korekta cen, spowodowana coraz mniejszym popytem, która trwa do dnia pisania niniejszego Sprawozdania, co nieustannie utrudnia Spółce realizację celów sprzedażowych oraz generowanie zaplanowanych marż i zysków. W bieżącym roku cały czas mamy do czynienia z tendencją spadkową cen z równoległe utrzymującym się sporym spadkiem popytu na wyroby stalowe. W III kwartale br. można było zaobserwować nieco większy wzrost popytu porównując III kwartał r/r. Niestety przy nadal utrzymujących się bardzo niskich cenach, nawet przy wzroście sprzedaży, Spółka nie odnotowała wzrostu marży. Każda próba podniesienia cen przez producentów, kończy się po kilku dniach lub maksymalnie tygodniach dalszą korektą cen i ich zastożem na rynku w poszukiwaniu kolejnego dna cenowego. To głównie przyczyniło się do wygenerowania ujemnych wyników przez Spółkę w 2023 roku oraz trochę mniejszych strat w III kwartałach 2024 roku i to - niestety - pomimo dokonanych przeszacowań zapasów na koniec 2023 roku. Przewidywania Zarządu co do trudnej sytuacji w 2024 roku zawarte w raporcie rocznym za 2023 rok i w poprzednich raportach okresowych za 2024 rok się potwierdzają i spadkowa tendencja popytu i cen, która jest odzwierciedleniem nastrojów na rynkach globalnych, a w Polsce także brakiem nowych inwestycji, będzie miała z pewnością miejsce w końcowej części roku. Na dzień pisania niniejszego Sprawozdania nie ma dobrych ani optymistycznych prognoz. Nie przewiduje się bowiem w najbliższym czasie, żadnych odbić cenowych, zwiększenia popytu czy odwrócenia trendu spadkowego, zwłaszcza uwzględniając nadchodzącą porę roku, która dla branży wyrobów hutniczych ogólnie jest okresem zmniejszonego popytu/inwestycji. W związku z powyższym Spółka z niepokojem patrzy w przyszłość i stara się obiektywnie podchodzić do

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

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

obecnie panujących warunków gospodarczych, a tym samym dostosować swoją obecną działalność do dłuższego kryzysu i podejmować stosowne decyzje, mające na celu ograniczenie możliwych strat. W obecnej sytuacji w branży, rynkowej w Polsce i sytuacji makropolitycznej o jakiegokolwiek zyski może być trudno.

Sytuację cenową głównych stalowych produktów obrazują poniższe wykresy. W dalszym ciągu odczuwamy w wielu sektorach będących odbiorcami wyrobów hutniczych spore spowolnienie.

Wykresy cen wybranych wyrobów hutniczych przedstawiają się następująco:

### Rys. 1 Ceny blachy gorącowalcowanej

Blacha gorącowalcowana S235JR2 (St3S)

Indeks cen stali PU



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

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

## Rys. 2 Ceny profili

Profil HEB 200

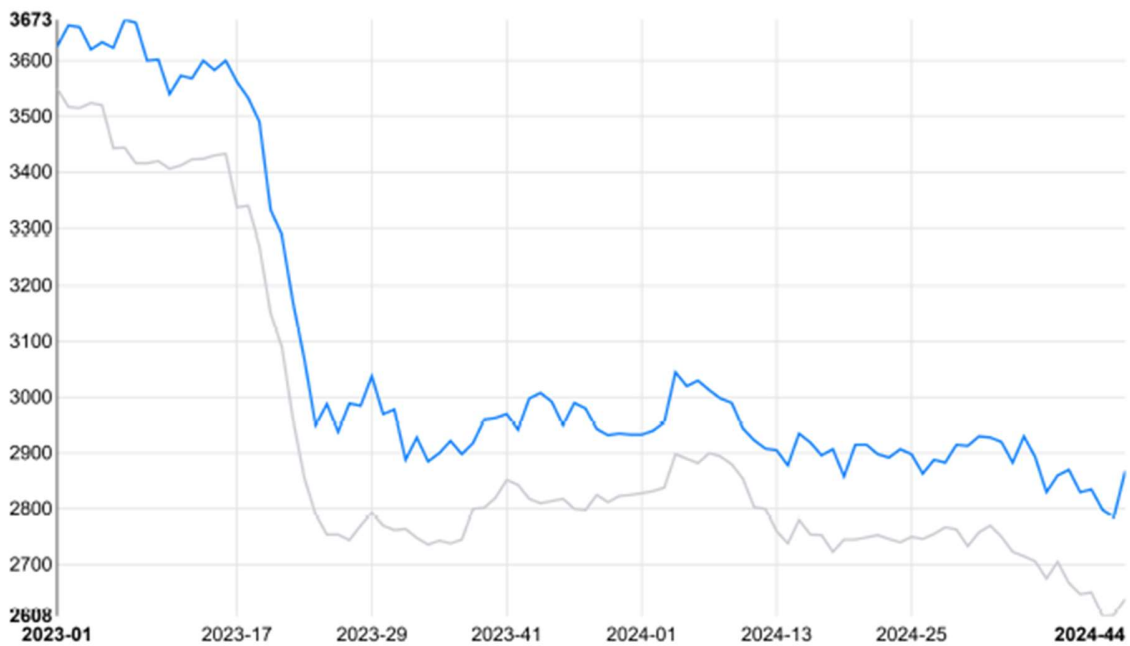
Indeks cen stali PUDS



## Rys. 3 Ceny prętów

Pręt żebrowany fi 12mm, BST 500

Indeks cen stali PUDS



Źródło: [www.puds.pl](http://www.puds.pl)

## **10. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w III kwartale 2024 roku**

Sezonowość i cykliczność w branży dystrybucji wyrobów hutniczych od wielu już 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, a czasami także mają na nie wpływ jednorazowe czy niespodziewane wydarzenia, jak chociażby w latach wcześniejszych pandemia, a w ostatnich dwóch latach agresja Rosji na Ukrainę. Aktualnie, bardziej niż warunki pogodowe, czy sezonowość, na sytuację na rynkach wpływa szczególnie kształtowanie się popytu, podaży towarów, kontyngenty, ceny surowców, kursy walut, ceny energii, ceny paliw, poziom emisji, poziom nowych inwestycji infrastrukturalnych, a w konsekwencji koniunkturalizm, lęk, strach, niepewność, a także realia logistyczne. Popyt na rynku wewnętrznym jest mocno uzależniony od stopnia popytu u końcowych klientów, dostępności do funduszy unijnych, poziomu inwestycji, sytuacji na rynkach walutowych oraz sytuacji polityczno-gospodarczej w Polsce i w krajach, do których Polska ma, a raczej miała duży eksport oraz skąd importuje towary w tym między innymi sytuacja w Niemczech czy w Skandynawii. Na popyt na wyroby stalowe mają duży wpływ inwestycje w branżach budowlanych, drogowych, automotiv, produkcja i inwestycje w przemyśle konstrukcyjnym oraz maszynowym, ponadto podaż tych wyrobów na rynku, sytuacja eksportowa, no i oczywiście sytuacja płatnicza i finansowa klientów. Wpływ na popyt ma także cały czas brak środków z Krajowego Programu Odbudowy i 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. Na chwilę obecną na bieżącą działalność Spółek wpływ wywiera sytuacja związana z konfliktem w Ukrainie, zawirowania podażowo-logistyczne, problemy inflacji i stóp procentowych, kosztów mediów, korekta cen w wobec niskiego popytu, spowodowanego przede wszystkim obawą o najbliższą przyszłość, znacznym ograniczeniem inwestycji, zarówno tych infrastrukturalnych, inwestycji w budownictwie mieszkaniowym jak i inwestycji przedsiębiorstw i osób prywatnych. Wpływ na to ma również wysoka inflacja i bardzo dynamicznie rosnące w 2022 roku stopy procentowe i ich ustabilizowanie na wysokim poziomie w 2023 oraz w 2024 r., a w konsekwencji ograniczenie zdolności kredytowej firm i osób fizycznych. Zwłaszcza pogorszenie się materialnej sytuacji osób indywidualnych, małych i średnich firm, zmniejszenie ich zdolności kredytowej, może w najbliższym okresie mieć wpływ na zmniejszony popyt wewnątrz w naszej gospodarce. Z obecnych sygnałów dochodzących z rynku nie można wywnioskować, że sytuacja ta ulegnie zmianie, również ta, dotycząca ewentualnego spadku poziomu stóp procentowych, przynajmniej do końca 2024 roku. Na dzień dzisiejszy trudno oszacować, jaka będzie tendencja w IV kwartale, zwłaszcza przy aktualnie panujących warunkach cenowych i popytowych na rynku. Natomiast IV kwartał w branży wyrobów hutniczych to zazwyczaj czas przestojów/przerw/spadków. Niestety szereg niewiadomych, a także sytuacja finansowa wielu firm z branży i branż współpracujących, wielu eksporterów – głównie do Niemiec i Skandynawii nie napawa optymizmem. Niepewność na rynkach budzi też zmiana władzy w USA, która wg wielu ekonomistów i analityków będzie rzutowała na sytuację gospodarczą i geopolityczną w Europie i na świecie.

	Przychody ze sprzedaży w tys. zł – dane jednostkowe			
	2024	2023	Różnica (1-2)	Różnica w %
	1	2	3	4
I kwartał	15 280	18 137	-2 857	-16%
II kwartał	13 497	15 581	-2 084	-13%
III kwartał	19 986	14 013	5 973	43%
<b>Suma</b>	<b>48 763</b>	<b>47 731</b>	<b>1 032</b>	<b>2%</b>

W I kwartale r/r spadek przychodów ze sprzedaży wyniósł 16%, w II kwartale br. natomiast nastąpił spadek sprzedaży o 13%, a w III kwartale nastąpił wzrost sprzedaży o 43%, co niestety nie przełożyło się na generowane marże.

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

##### a) Dane skonsolidowane

W III kwartale 2024 r. emitent nie tworzył i nie rozwiązywał odpisów aktualizujących wartość zapasów. W okresie 01.07-30.09.2023 roku utworzono odpis aktualizujący zapasy na kwotę 2.906 tys. zł i rozwiązano odpis w kwocie 802 tys. zł.

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW	01.01.2024- 30.09.2024	01.01.2024- 30.06.2024	01.01.2023- 31.12.2023
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na początek okresu	3 642	3 642	7 494
Zwiększenia	0	0	3 322
ujęte jako pozostałe koszty operacyjne	0	0	3 322
Zmniejszenia	2 061	2 061	7 174
ujęte jako koszt własny sprzedanych towarów (wykorzystanie)	2 061	2 061	7 174
ujęte jako koszt własny sprzedanych wyrobów	0	0	0
ujęte jako pozostałe przychody operacyjne (rozwiązanie)	0	0	0
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu</b>	<b>1 581</b>	<b>1 581</b>	<b>3 642</b>

##### b) Dane jednostkowe

W III kwartale 2024 r. emitent nie tworzył i nie rozwiązywał odpisów aktualizujących wartość zapasów. W okresie 01.07-30.09.2023 roku utworzono odpis aktualizujący zapasy na kwotę 2.906 tys. zł i rozwiązano odpis w kwocie 802 tys. zł.



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

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

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW	01.01.2024- 30.09.2024	01.01.2024- 30.06.2024	01.01.2023- 31.12.2023
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na początek okresu	3 534	3 534	7 494
Zwiększenia	0	0	3 214
ujęte jako pozostałe koszty operacyjne	0	0	3 214
Zmniejszenia	1 953	1 953	7 174
ujęte jako koszt własny sprzedanych towarów (wykorzystanie)	1 953	1 953	7 174
ujęte jako koszt własny sprzedanych wyrobów	0	0	0
ujęte jako pozostałe przychody operacyjne (rozwiązanie)	0	0	0
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu</b>	<b>1 581</b>	<b>1 581</b>	<b>3 534</b>

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

### a) Dane skonsolidowane

W III kwartale 2024 r. utworzono odpis aktualizujący należności handlowe w kwocie 11 tys. zł. Odpis rozwiązany w III kwartale 2024 r. wyniósł 100 tys. zł.

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	01.01.2024- 30.09.2024	01.01.2024- 30.06.2024	01.01.2023- 31.12.2023
Stan na początek okresu	3 992	3 992	4 459
a) Zwiększenia	352	341	2 296
b) Zmniejszenia	227	127	2 763
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>4 117</b>	<b>4 206</b>	<b>3 992</b>

### b) Dane jednostkowe

W III kwartale 2024 r. utworzono odpis aktualizujący należności handlowe w kwocie 14 tys. zł. Odpis rozwiązany w III kwartale 2024 r. wyniósł 92 tys. zł.

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	01.01.2024- 30.09.2024	01.01.2024- 30.06.2024	01.01.2023- 31.12.2023
Stan na początek okresu	3 931	3 931	4 401
a) Zwiększenia	349	335	2 293
b) Zmniejszenia	213	121	2 763
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>4 067</b>	<b>4 145</b>	<b>3 931</b>

*(Dane w tys. zł, chyba że zaznaczono inaczej)**Ewentualne różnice w wysokości 1 tys. zł przy sumowaniu wynikają z przyjętych zaokrągleń)***13. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw**

Na koniec III kwartału 2024 r. stan rezerw wyniósł:

W grupie kapitałowej 5 742 tys. zł, w tym:

- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego: 5 608 tys. zł,
- rezerwa na świadczenie emerytalne i podobne: 85 tys. zł,
- pozostałe rezerwy: 49 tys. zł.

W jednostce dominującej 5 718 tys. zł, w tym:

- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego: 5 584 tys. zł,
- rezerwa na świadczenie emerytalne i podobne: 85 tys. zł,
- pozostałe rezerwy: 49 tys. zł.

<b>REZERWY DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>01.01.2024- 30.09.2024</b>	<b>01.01.2023- 31.12.2023</b>	<b>01.01.2023- 30.09.2023</b>
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>66</b>	<b>72</b>	<b>72</b>
- na świadczenia emerytalne i podobne	66	72	72
Zwiększenia, w tym	0	0	0
- na świadczenia emerytalne i podobne	0	0	0
Zmniejszenia, w tym	0	6	0
- na świadczenia emerytalne i podobne	0	6	
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>66</b>	<b>66</b>	<b>72</b>
- na świadczenia emerytalne i podobne	66	66	72

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

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

<b>REZERWY KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>01.01.2024- 30.09.2024</b>	<b>01.01.2023- 31.12.2023</b>	<b>01.01.2023- 30.09.2023</b>
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>46</b>	<b>36</b>	<b>36</b>
- na świadczenia emerytalne i podobne	19	13	13
- inne rezerwy i rozliczenia międzyokresowe	27	23	23
Zwiększenia, w tym	27	10	3
- na świadczenia emerytalne i podobne	0	6	0
- inne rezerwy i rozliczenia międzyokresowe	27	4	3
Zmniejszenia, w tym	5	0	0
- na świadczenia emerytalne i podobne	0	0	0
- inne rezerwy i rozliczenia międzyokresowe	5	0	0
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>68</b>	<b>46</b>	<b>39</b>
- na świadczenia emerytalne i podobne	19	19	13
- inne rezerwy i rozliczenia międzyokresowe	49	27	26
<b>Rezerwy razem:</b>	<b>134</b>	<b>112</b>	<b>111</b>
-długoterminowe	66	66	72
-krótkoterminowe	68	46	39

Pozycje krótkoterminowe dotyczą kwot podlegających rozliczeniu w przychody w okresie kolejnych 12 miesięcy od dnia bilansowego.

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

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

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

### a) Dane skonsolidowane

#### NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PODATKU

##### DOCHODOWEGO

	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2023
należności z tytułu podatku CIT	0	0	11
zobowiązania z tytułu podatku CIT	11	3	0

#### PODATEK DOCHODOWY W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.01.2024- 30.09.2024	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2023- 30.09.2023
Bieżący podatek dochodowy	120	54	40
Odroczony podatek dochodowy	457	-307	-1 337
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b>	<b>577</b>	<b>-253</b>	<b>-1 297</b>

#### REZERWA BRUTTO Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO

Różnica w wartości bilansowej i podatkowej majątku

	01.01.2024- 30.09.2024	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2023- 30.09.2023
trwałego	29 367	29 204	28 662
Pozostałe	151	359	294
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>5 608</b>	<b>5 617</b>	<b>5 502</b>

#### AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO

	01.01.2024- 30.09.2024	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2023- 30.09.2023
Świadczenia po okresie zatrudnienia	85	85	85
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	0	0
Nierozliczone straty podatkowe	16 471	12 153	9 728
Odpisy aktualizujące należności	3 056	2 814	3 157
Aktualizacja zapasów	1 580	3 641	4 806
Zobowiązania z tyt. leasingu	353	333	352
Pozostałe	225	256	234
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego brutto</b>	<b>4 136</b>	<b>3 664</b>	<b>3 489</b>
Odpis aktualizujący aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 556	1 690	600
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>1 580</b>	<b>1 974</b>	<b>2 889</b>

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

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

	01.01.2024- 30.09.2024	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2023- 30.09.2023
<b>ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU</b>			
<b>1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu</b>	<b>1 974</b>	<b>1 580</b>	<b>1 580</b>
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>4</b>	<b>1 181</b>	<b>1 851</b>
<b>a) odniesione na wynik finansowy</b>	<b>4</b>	<b>1 181</b>	<b>1 851</b>
Nierozliczone straty podatkowe	0	1 157	1 848
Aktualizacja zapasów	0	21	0
Pozostałe	4	3	3
<b>b) odniesione na kapitał własny</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych	0	0	0
pozostałe	0	0	0
<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>398</b>	<b>787</b>	<b>542</b>
<b>a) odniesione na wynik finansowy</b>	<b>398</b>	<b>787</b>	<b>542</b>
Nierozliczone straty podatkowe	0	0	0
Aktualizacja zapasów	392	753	511
Zobowiązania z tyt. leasingu	0	31	27
Pozostałe	6	3	4
<b>b) odniesione na kapitał własny</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
pozostałe	0	0	0
<b>4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu</b>	<b>1 580</b>	<b>1 974</b>	<b>2 889</b>
<b>a) odniesiono na wynik finansowy</b>	<b>-394</b>	<b>394</b>	<b>1 309</b>
Nierozliczone straty podatkowe	0	1 157	1 848
Aktualizacja zapasów	-392	-732	-511
Zobowiązania z tyt. leasingu	0	-31	-27
Pozostałe	-2	0	-1
<b>b) odniesionych na kapitał własny</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
pozostałe	0	0	0
<b>ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO</b>			
<b>1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu</b>	<b>5 617</b>	<b>5 530</b>	<b>5 530</b>
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>31</b>	<b>99</b>	<b>51</b>
<b>a) odniesione na wynik finansowy</b>	<b>31</b>	<b>99</b>	<b>51</b>
różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego	31	35	0
pozostałe	0	64	51
<b>b) odniesione na kapitał własny</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>40</b>	<b>12</b>	<b>79</b>
<b>a) odniesione na wynik finansowy</b>	<b>40</b>	<b>12</b>	<b>79</b>
różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego		0	68
pozostałe	40	12	11
<b>b) odniesione na kapitał własny</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:</b>	<b>5 608</b>	<b>5 617</b>	<b>5 502</b>
<b>a) odniesionej na wynik finansowy</b>	<b>-9</b>	<b>87</b>	<b>-28</b>
różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego	31	35	-68
pozostałe	-40	52	40
<b>b) odniesionej na kapitał własny</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

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

## b) Dane jednostkowe

<b>NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO</b>	<b>30.09.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>30.09.2023</b>
należności z tytułu podatku CIT	0	0	0
zobowiązania z tytułu podatku CIT	0	0	0
<b>PODATEK DOCHODOWY W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>	<b>01.01.2024-30.09.2024</b>	<b>01.01.2023-31.12.2023</b>	<b>01.01.2023-30.09.2023</b>
Bieżący podatek dochodowy	0	0	0
Odroczony podatek dochodowy	395	-328	-1 367
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b>	<b>395</b>	<b>-328</b>	<b>-1 367</b>
<b>REZERWA BRUTTO Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO</b>	<b>01.01.2024-30.09.2024</b>	<b>01.01.2023-31.12.2023</b>	<b>01.01.2023-30.09.2023</b>
Różnica w wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego	29 367	29 204	28 662
Pozostałe	23	69	71
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>5 584</b>	<b>5 562</b>	<b>5 459</b>
<b>AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO</b>	<b>01.01.2024-30.09.2024</b>	<b>01.01.2023-31.12.2023</b>	<b>01.01.2023-30.09.2023</b>
Świadczenia po okresie zatrudnienia	85	85	85
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	0	0
Nierozliczone straty podatkowe	16 471	12 153	9 728
Odpisy aktualizujące należności	3 056	2 817	3 157
Aktualizacja zapasów	1 580	3 533	4 806
Zobowiązania z tyt. leasingu	353	333	352
Pozostałe	220	245	228
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego brutto</b>	<b>4 135</b>	<b>3 642</b>	<b>3 488</b>
Odpis aktualizujący aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 556	1 690	600
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>1 579</b>	<b>1 952</b>	<b>2 888</b>

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

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

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU	01.01.2024- 30.09.2024	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2023- 30.09.2023
<b>1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu</b>	<b>1 952</b>	<b>1 580</b>	<b>1 580</b>
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>4</b>	<b>1 159</b>	<b>1 850</b>
<b>a) odniesione na wynik finansowy</b>	<b>4</b>	<b>1 159</b>	<b>1 850</b>
Nierozliczone straty podatkowe	0	1 157	1 848
Odpisy aktualizujące należności	0	0	0
Aktualizacja zapasów	0	0	0
Zobowiązania z tyt. leasingu	0	0	0
Pozostałe	4	2	2
<b>b) odniesione na kapitał własny</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych	0	0	0
pozostałe	0	0	0
<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>377</b>	<b>787</b>	<b>542</b>
<b>a) odniesione na wynik finansowy</b>	<b>377</b>	<b>787</b>	<b>542</b>
Świadczenia po okresie zatrudnienia	0	0	0
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	0	0
Nierozliczone straty podatkowe	0	0	0
Odpisy aktualizujące należności	0	0	0
Aktualizacja zapasów	371	753	511
Zobowiązania z tyt. leasingu	0	31	27
Pozostałe	6	3	4
<b>b) odniesione na kapitał własny</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
pozostałe	0	0	0
<b>4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu</b>	<b>1 579</b>	<b>1 952</b>	<b>2 888</b>
<b>a) odniesiono na wynik finansowy</b>	<b>-373</b>	<b>372</b>	<b>1 308</b>
Nierozliczone straty podatkowe	0	1 157	1 848
Aktualizacja zapasów	-371	-753	-511
Zobowiązania z tyt. leasingu	0	-31	-27
Pozostałe	-2	-1	-2
<b>b) odniesionych na kapitał własny</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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	01.01.2024- 30.09.2024	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2023- 30.09.2023
<b>1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu</b>	<b>5 562</b>	<b>5 518</b>	<b>5 518</b>
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>31</b>	<b>44</b>	<b>9</b>
<b>a) odniesione na wynik finansowy</b>	<b>31</b>	<b>44</b>	<b>9</b>
różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego	31	35	0
pozostałe	0	9	9
<b>b) odniesione na kapitał własny</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>9</b>	<b>0</b>	<b>68</b>
<b>a) odniesione na wynik finansowy</b>	<b>9</b>	<b>0</b>	<b>68</b>
różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego	0	0	68
pozostałe	9	0	0
<b>b) odniesione na kapitał własny</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:</b>	<b>5 584</b>	<b>5 562</b>	<b>5 459</b>
<b>a) odniesionej na wynik finansowy</b>	<b>22</b>	<b>44</b>	<b>-59</b>
różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego	31	35	-68
pozostałe	-9	9	9
<b>b) odniesionej na kapitał własny</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

W III kwartale 2024 r. Spółki w Grupie kapitałowej Drozapol-Profil S.A. nie dokonywały istotnych transakcji nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

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

Na dzień 30.09.2024 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 2024 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 dzień 30.09.2024 roku Spółka zależna DP Invest sp. z o.o. posiadała w swoich aktywach portfel obligacji korporacyjnych o wartości godziwej 12 256 tys. zł.

W okresie od 01.01.-30.09.2024 r.:

- Spółka nabyła obligacje za kwotę 459 tys. zł,
- zbyła obligacje za kwotę 649 tys. zł,
- wypłacono Spółce odsetki od obligacji w kwocie 649 tys. zł.

W III kwartale 2024 roku Spółka dominująca 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 2024 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 2024 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 2024 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 2024 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 2024 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 2024 roku nie prowadzono emisji, wykupu czy spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

**25. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy**

W III kwartale 2024 roku nie wypłacano ani nie deklarowano wypłaty dywidendy.

**26. Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności**

Segmenty działalności (w tys. zł) - dane skonsolidowane	01.01.2024-30.09.2024	01.01.2023-30.09.2023
<b>Sprzedaż towarów i materiałów</b>		
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	46 448	43 837
Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów	43 838	42 511
<b>Zysk/strata</b>	<b>2 610</b>	<b>1 326</b>
<b>Sprzedaż wyrobów gotowych</b>		
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych (produkcja)	0	3
Koszt własny sprzedanych wyrobów gotowych	0	5
<b>Zysk/strata</b>	<b>0</b>	<b>-2</b>
<b>Usługi transportowe i pozostałe</b>		
Przychody ze sprzedaży usług transportowych i pozostałych	2 397	2 453
Koszt własny sprzedaży usług transportowych i pozostałych	1 007	1 003
<b>Zysk/strata</b>	<b>1 390</b>	<b>1 450</b>
<b>Zysk/strata brutto na sprzedaży, ogółem</b>	<b>4 000</b>	<b>2 774</b>

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

Zarząd Drozapol-Profil S.A. informował raportem bieżącym nr 12/2024, że w dniu 29.04.2024 r. do Spółki wpłynęły wyroki Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Bydgoszczy, który to Sąd w sprawach rozliczenia podatku VAT za I oraz II i III kwartał 2012 r. uchylił zaskarżone decyzje i przekazał sprawę

Dyrektorowi Izby Administracji Skarbowej w Bydgoszczy do ponownego rozpoznania, zaś w sprawie rozliczenia podatku VAT za IV kwartał 2012 r. oddalił skargę Spółki. Spółka dnia 05.07.2024 r. złożyła skargę kasacyjną od wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Bydgoszczy oddalającego skargę w sprawie rozliczenia podatku VAT za IV kwartał 2012 r. Dnia 05.11.2024 r. Spółka otrzymała decyzje wydane przez Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w sprawach rozliczenia podatku VAT za I oraz II i III kwartał 2012 r. uchylające decyzję organu I instancji i umarzające postępowanie w sprawie.

Poza powyższym po dniu bilansowym żadne inne takie zdarzenia nie wystąpiły.

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

<b>Zobowiązania warunkowe Drozapol-Profil S.A. w tys. zł</b>	<b>30.09.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>Zmiana</b>
- z tytułu gwarancji na rzecz dostawców	0	0	0
- z tytułu forwardów	0	0	0
- postępowanie administracyjne	0	0	0
- z tytułu weksli	0	0	0
- z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń na rzecz jednostek powiązanych*	0	0	0
- z tytułu akredytyw	2 173	2 866	-693
<b>RAZEM</b>	<b>2 173</b>	<b>2 866</b>	<b>-693</b>

<b>Zobowiązania warunkowe GK Drozapol-Profil S.A. w tys. zł</b>	<b>30.09.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>Zmiana</b>
- z tytułu gwarancji na rzecz dostawców	0	0	0
- z tytułu forwardów	0	0	0
- postępowanie administracyjne	0	0	0
- z tytułu weksli	0	0	0
- z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń na rzecz jednostek powiązanych*	0	0	0
- z tytułu akredytyw	2 173	2 866	-693
<b>RAZEM</b>	<b>2 173</b>	<b>2 866</b>	<b>-693</b>

### **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 2024 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**

Pan Jordan Madej pełnił funkcję V-ce Prezesa Zarządu Spółki dominującej do dnia 29.05.2024 r. Do tego dnia pełnił także funkcję Członka Zarządu w Spółce zależnej DP Invest Sp. z o.o.

W III kwartale 2024 roku zgodnie z podjętą Uchwałą Rady Nadzorczej Spółki Drozapol-Profil S.A., o której Zarząd informował raportem bieżącym nr 28/2024 nastąpiła zmiana w strukturach zarządzających Spółką dominującą. W dniu 13.08.2024 r. Pan Tomasz Ziamek, wieloletni pracownik Spółki, był członkiem Rady Nadzorczej, a w ostatnim okresie Dyrektor Techniczny objął stanowisko Członka Zarządu Spółki.

Poza powyższym w III kwartałach 2024 roku nie zachodziły żadne inne zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej.

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

Zarząd Drozapol-Profil S.A. nie publikował prognoz wyników na III kwartał 2024 roku.

### **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 obciążyla 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 dniu 21.12.2023 r. Naczelny Sąd Administracyjny uchylił wyrok Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego i przekazał do ponownego rozpoznania. W dniu 29.04.2024 r. Spółka otrzymała wyroki Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Bydgoszczy, który to Sąd w sprawach rozliczenia podatku VAT za I oraz II i III kwartał 2012 r. uchylił zaskarżone decyzje i przekazał sprawę Dyrektorowi Izby Administracji Skarbowej w Bydgoszczy do ponownego rozpoznania, zaś w sprawie rozliczenia podatku VAT za IV kwartał 2012 r. oddalił skargę Spółki. Spółka dnia 05.07.2024 r. złożyła skargę kasacyjną od wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Bydgoszczy oddalającego skargę w sprawie rozliczenia podatku VAT za IV kwartał 2012 r. Dnia 05.11.2024 r. Spółka otrzymała decyzje wydane przez Dyrektora Izby Administracji Skarbowej

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

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

w sprawach rozliczenia podatku VAT za I oraz II i III kwartał 2012 r. uchylające decyzję organu I instancji i umarzające postępowanie w sprawie.

Poza powyższym nie toczą się 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 2024 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**

Spółka dominująca posiada linie wielocelowe w PKO BP S.A. w wysokości 15,0 mln zł i mBank S.A. w wysokości 10,0 mln zł, a także linię faktoringową w mFaktoring S.A. w wysokości 3,0 mln zł. Obecne poziomy są w zupełności wystarczające i zabezpieczają interesy Spółek, umożliwiając tym realizację planów.

Poza już opisywanymi informacjami w niniejszym Sprawozdaniu zdaniem Spółki nie ma innych informacji, które są istotne dla oceny w poszczególnych segmentach.

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

Czynniki, które w dużej mierze będą niezmiennie determinowały rynek w kolejnych miesiącach, to:

- poziom popytu na wyroby stalowe stanowiące główny obszar handlu w Spółce,
- poziom podaży na rynku wyrobów hutniczych,
- utrzymujący się co prawda dużo niższy, ale cały czas dość wysoki poziom inflacji, a co za tym idzie m.in. wysoki poziom cen na materiały budowlane, co niewątpliwie przekłada się na poziom realizowanych i rozpoczynanych nowych inwestycji,
- kolejne możliwe podwyżki kosztów energii,
- zmiany w stawce VAT elementów kosztów, co przełoży się na wzrost zapotrzebowania na pieniądź i wyższe koszty finansowe,
- kształtowanie się cen stali oraz cen kupowanych artykułów, urządzeń, usług w ramach firmy i Grupy kapitałowej, co może wpłynąć na konieczność dokonania odpisu aktualizującego, w przypadku spadku cen towarów,

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

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

- poziom stóp procentowych – co z jednej strony przekłada się na wysokie koszty finansowania, a z drugiej strony stanowi mocne ograniczenie w dostępności i zdolności w otrzymaniu kredytów hipotecznych, co z kolei ma znaczący wpływ na popyt na rynku mieszkaniowym,
- sytuacja na rynku walutowym - Spółka nie jest w stanie przewidzieć, jak rozwinie się sytuacja na rynku walutowym w przyszłych miesiącach, jednakże posiada zasób produktów bankowych, które w razie konieczności pomogą zmniejszyć ryzyko związane z ujemnymi różnicami kursowymi. Dalsze umocnienie się polskiej waluty, wpływa też na dalsze obniżki cen, co generuje kolejne straty finansowe,
- zawirowania na rynku pracowniczym,
- problemy z wypłacalnością wielu firm,
- zawirowania na globalnych rynkach akcji oraz na GPW,
- kształtowanie się eksportu i sytuacja w innych Europejskich krajach,
- sposób przeznaczenia oraz terminy uruchomienia środków z KPO,
- trwająca wojna w Ukrainie – nie ulega bowiem wątpliwości, że całkowite zakończenie wojny wpłynie bezpośrednio na popyt i ceny na wyroby hutnicze i materiały budowlane, jednak jej eskalacja i zagrożenie działaniami wojennymi na terytorium Polski, o czym coraz częściej się mówi, na pewno odbije się negatywnie na inwestycjach, popycie i sytuacji wielu firm, w tym Emitenta również,
- zawirowania wojenne na Bliskim Wschodzie, w rejonie Jemenu i zwiększony koszt wydłużonego transportu wyrobów od dostawców z Azji trasą wokół Afryki, przy jednoczesnych spadkach cen na europejskich rynkach w tym okresie,
- zielony ład, który generuje dla branży dodatkowe koszty i obostrzenia oraz poprzez liczne blokady i wydłużenie czasu transportu wyrobów kupowanych przez Spółkę w Ukrainie, dezorganizuje łańcuchy dostaw,
- wpływ wyniku wyborów w USA na ogólnoswiatową gospodarkę i kierunki globalnego handlu.

Wskazane powyżej czynniki mogą mieć w kolejnych miesiącach mocny wpływ na dalsze wyniki Spółki. Będą również warunkowały dalszy jej rozwój.

Poza powyższym niezmiennie kluczową 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 bankami i ubezpieczycielami należności, to podstawy stabilnego handlu i płynności finansowej Spółki dominującej, zwłaszcza w dobie panującego kryzysu.

Kolejnym z czynników, które mogą mieć wpływ na wynik Spółki w następnych miesiącach są cła antydumpingowe na towar importowany spoza krajów UE. Obowiązujące kontyngenty na przywóz wyrobów stalowych spoza Unii Europejskiej mogą doprowadzić do przekroczenia ustalonego przez Komisję Europejską progu przywozu w ostatnich miesiącach bieżącego roku, co oznaczać będzie automatyczne naliczenie dodatkowego cła w wysokości 25%. Wykorzystanie limitów poszczególnych Państw na

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

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

niektórych asortymentach jest bardzo dynamiczne, i dość nieprzewidywalne, co dodatkowo zwiększa to ryzyko. Bywają kwartały, gdzie kontyngent jest niewykorzystany, a są okresy, gdzie zostaje wykorzystany w ciągu pierwszych kilku dni. W takim przypadku od części lub całości zakupionego towaru może zostać naliczone dla Spółki cło, co pomniejszy wynik danego kwartału.

W ostatnim kwartale 2023 roku w życie weszły nowe przepisy dotyczące podatku węglowego CBAM (regulacja Unii Europejskiej ws. importowanych towarów związanych z emisją CO<sub>2</sub>), które zapewniają władzom mechanizm dostosowywania cen towarów importowanych z krajów trzecich, gdzie obowiązują lżejsze restrykcje emisyjne. Nowy system zakłada, że importerzy zostaną docelowo objęci dodatkowymi opłatami wyliczonymi na podstawie wysokości licencji na emisję spalin. Objęte mechanizmem CBAM zostają m.in. takie towary jak stal, żelazo, cement. Można zatem przyjąć, że jest to kolejny czynnik, który wpłynie na poziom marżowości na produktach.

Kolejnym, istotnym czynnikiem jest kwestia dostępności dla branży i wykorzystania środków z KPO, a dokładnie to, kiedy środki te będą alokowane do beneficjentów i jakie inwestycje w pierwszej kolejności będą z nich realizowane, a także to, czy Polska zdąży zrealizować i rozliczyć wszystkie planowane wcześniej inwestycje. Już wiemy, że pierwsza pula środków uruchomionych w kwietniu br. jest przeznaczona w pierwszej kolejności na m.in. na czyste powietrze, inwestycje w polskich rolników, laptopy dla nauczycieli, żłobki, Internet na wsi. Wypłata kolejnych środków ma nastąpić pod koniec roku. Wg dostępnych analiz, informacji, a także danych płynących od Rządu, władarzy miast, gmin, powiatów, wynika, że gro planowanych na najbliższe 2 lata inwestycji ma pochodzić właśnie ze środków KPO lub innych funduszy unijnych, jednak część planowanych inwestycji – zwłaszcza tych długoterminowych, w których planowane były zakupy stali – trzeba będzie zweryfikować, przesunąć lub nawet z nich zrezygnować, ze względu na brak pewności terminowego wydatkowania tych środków w zaplanowanym horyzoncie czasowym. Podobna sytuacja ma miejsce w przypadku wielu planowanych inwestycji przez polskich przedsiębiorców. W ocenie menagerów i prezesów wielu Spółek tylko równoległe pobudzenie gospodarki, poprzez tanie kredyty i wzrost inwestycji w budownictwie mieszkaniowym, uruchomienie inwestycji miejskich i infrastrukturalnych oraz wzrost eksportu może przynieść pozytywne efekty i powolny wzrost popytu. Wsparcie jednej gałęzi gospodarki, jednorazowe obniżenia stóp procentowych itp. niewiele zmieni, przy obecnym popycie i cały czas wstrzymywanej podaży tzn. częściowym ograniczaniu mocy produkcyjnych polskich i zagranicznych producentów, w tym hut.

Ważnym elementem i czynnikiem kształtującym dalsze losy Spółki w obecnej sytuacji w firmie jest również realizowanie od kilku miesięcy przez Spółkę i głównych akcjonariuszy planów związanych z opuszczeniem giełdy. Działania w tym zakresie są cały czas podejmowane, a ostatnim z nich było złożenie w dniu 2 października 2024 r. Spółka wniosku do Komisji Nadzoru Finansowego o udzielenie zezwolenia na wycofanie akcji Spółki z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Powyższy wniosek został złożony w celu realizacji Uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zwołanego na 2 września 2024 r. w sprawie wycofania akcji Spółki z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w

Warszawie S.A. Opuszczenie parkietu powinno nastąpić jeszcze w tym roku. Od października br. akcje Spółki zostały zakwalifikowane do tzw. podwójnego fixingu. Powodem było to, że akcje Spółki charakteryzowały się od momentu zakończenia wezwania delistingowego bardzo małą płynnością. Wiąże się to z ograniczoną możliwością do dokonywania transakcji na akcjach, gdyż procedura wyznaczania kursu i dokonywania transakcji odbywa się dwukrotnie w ciągu dnia. Ostateczne wyjście z giełdy wpłynie niewątpliwie na dalsze funkcjonowanie Spółki, ale również na sytuację akcjonariuszy. Każdy z nich powinien dokonać indywidualnej oceny sytuacji i wziąć wszystkie scenariusze pod uwagę podejmując decyzje odnośnie pozostania w akcjonariacie Spółki, również po wyjściu z GPW.

Poza czynnikami i ryzykami, które już zostały wymienione najważniejszym czynnikiem determinującym dalsze „stalowe losy” będzie kształtujący się poziom popytu i cen na rynku surowców, złomu i wyrobów hutniczych. Prognozowanie i zakładanie poziomu cel stali w IV kwartale br. jest obarczone bardzo dużym marginesem błędu. Zarząd nie wyklucza, że wzrost konkurencyjności w sektorze hutniczym oraz rosnące zapotrzebowanie na elementy konstrukcyjne w budownictwie mogą przyczynić się do ewentualnego wzrostu cen. Rynek stalowy od początku roku odnotowywał ciągły spadek cen na wyroby hutnicze. Wydawać by się mogło, że już w 2023 roku ceny osiągnęły swoje minima, jednak jak obserwujemy wykresy cenowe na podstawowych produktach to widzimy, że w tym roku ceny osiągnęły poziomy jeszcze niższe. Kolejne umocnienie polskiej złotówki względem EUR i USD, tylko pogarsza sytuację cenową, tak dystrybutorów, jak i ich klientów, zwłaszcza eksporterów. Od wielu miesięcy odczuwamy niekorzystną sytuację oddziałującą na gospodarkę Polski, Europy i Świata, a która kształtowana jest w głównej mierze przez wysoki poziom inflacji, wysokie koszty finansowe oraz wysokie koszty energii i innych mediów. Nie pomaga w tym wszystkim sytuacja w Ukrainie oraz wiele niepewności z nią związanych. Jak to Zarząd wspominał w poprzednich Sprawozdaniach widzimy, że sytuacja w branży stalowej jest dość specyficzna, ceny od dwóch lat niemalże nieustannie spadają, osiągając już poziomy - na większości asortymentach - dużo niższe niż sprzed rozpoczęcia wojny przez Rosję. Nie pomaga również ograniczanie podaży przez polskie i zagraniczne huty i koncerny stalowe. Ma to też związek ze wstrzymywaniem od wielu miesięcy licznych inwestycji, zarówno komunalnych, inwestycji lokalnych firm i zagranicznych inwestorów. Skala przyszłych potrzeb i popytu jest na dzień dzisiejszy trudna do oszacowania. W przewidywaniach analityków rynku i wielu zarządów firm w branży stalowej, wyrażonych na corocznych targach branżowych w Dusseldorfie, bieżący rok nie przyniesie oczekiwanej poprawy w tym obszarze, co zapewne przełoży się na wyniki całej branży, a w niej także całej naszej Grupy Kapitałowej. W przypadku dalszego spadku cen nie można wykluczyć na zakończenie roku konieczności dokonywania odpisów aktualizujących wartość zapasów i wyceny ich po wartości rynkowej. Należy zaznaczyć, że Spółka w znacznej części dokonuje zakupów z importu, gdzie często kontrakty zawierane są nawet z 3-4 miesięcznym wyprzedzeniem, co również w obecnej sytuacji geopolitycznej i zawirowaniach na rynku walutowym, dalszego spadku cen, nawet przy znacznym cięciu kosztów, ma niestety negatywne odzwierciedlenie w wynikach finansowych.

Na chwilę obecną Zarząd nie posiada wiedzy na temat innych zdarzeń, które mogłyby w sposób znaczący wpłynąć na wynik finansowy Emitenta, dlatego też wskazane powyżej ryzyka będą determinować sytuację Drozapol-Profil S.A. i jej Akcjonariuszy w IV kwartale 2024 roku. Niemniej jednak Zarząd w dalszym ciągu



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

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

wskazuje na dzień dzisiejszy jako tą kluczową – popyt oraz kształtowanie się cen na rynku oraz plany związane z opuszczeniem giełdy i decyzją KNF.

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

Wojciech Rybka	Prezes Zarządu	
Tomasz Ziamek	Członek Zarządu	

Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

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

Bydgoszcz, 13.11.2024 r.