



# Drozapol-Profil S.A.

## **RAPORT KWARTALNY Qsr 3/2023**

**Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
Grupy Kapitałowej Drozapol-Profil S.A.  
za okres od 01.01.2023 r. do 30.09.2023 r.  
zawierające kwartalną informację finansową  
dotyczącą Spółki dominującej**

**SPORZĄDZONE ZGODNIE  
Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

Bydgoszcz, listopad 2023

## 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 .....	22
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 .....	24
7.	Informacje o wskaźnikach ilustrujących kondycję finansową emitenta .....	39
8.	Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w III kwartale 2023 roku .....	42
9.	Czynniki i zdarzenia mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w III kwartale 2023 roku <sup>44</sup>	
10.	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w III kwartale 2023 roku	46
11.	Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu .....	48
12.	Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów..	48
13.	Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw .....	49
14.	Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....	51
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 .....	58
23. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe .....	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 .....	59
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 .....	60
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

## I. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

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

### 1. Skonsolidowane wybrane dane finansowe

		od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2022 do 30.09.2022
		w tys. zł		w tys. EURO	
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	46 293	96 772	10 114	20 642
II.	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-7 857	13 637	-1 717	2 909
III.	Zysk (strata) netto	-5 729	10 850	-1 252	2 314
IV.	Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-5 729	10 850	-1 252	2 314
V.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-8 023	20 846	-1 753	4 447
VI.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-11 646	-612	-2 544	-131
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3 078	-12 419	-672	-2 649
VIII.	Przepływy pieniężne netto, razem	-22 747	7 815	-4 970	1 667
<b>Stan na</b>		<b>30.09.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>30.09.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
IX.	Aktywa, razem	86 503	99 538	18 661	21 224
X.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	13 069	20 375	2 819	4 344
XI.	Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	5 611	5 969	1 210	1 273
XII.	Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	7 458	14 406	1 609	3 072
XIII.	Kapitał własny	73 434	79 163	15 841	16 879
XIV.	Kapitał akcyjny	30 593	30 593	6 600	6 523
		<b>od 01.01.2023 do 30.09.2023</b>	<b>od 01.01.2022 do 30.09.2022</b>	<b>od 01.01.2023 do 30.09.2023</b>	<b>od 01.01.2022 do 30.09.2022</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)	-0,94	1,77	-0,20	0,38
		30.09.2023	31.12.2022	30.09.2023	31.12.2022
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)	12,00	12,94	2,59	2,76

Porównywalne dane finansowe sprawozdania z sytuacji finansowej zaprezentowano według stanu na dzień 31.12.2022 r. Pozostałe dane porównywalne prezentowane są za okres 01.01.2022 r. - 30.09.2022 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 30.09.2023 r. – 4,6356 zł/EURO oraz dla danych porównywalnych, obowiązującego na 31.12.2022 r. – 4,6899 zł/EURO.
- Poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz rachunku przepływów pieniężnych za trzeci kwartał 2023 r. i danych porównawczych trzeciego kwartału 2022 r., przeliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień kalendarzowy poszczególnych miesięcy, odpowiednio 4,5773 zł/EURO i 4,6880 zł/EURO.

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

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

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

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

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

## 2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Stan na 30.09.2023	Stan na 30.06.2023	Stan na 31.12.2022 tys. zł	Stan na 30.09.2022
<b>AKTYWA</b>				
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>40 010</b>	<b>39 283</b>	<b>39 177</b>	<b>55 626</b>
Wartości niematerialne	43	45	6	8
Rzeczowe aktywa trwałe	5 402	5 568	5 915	9 926
Nieruchomości inwestycyjne	31 676	31 676	31 676	45 223
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 889	1 994	1 580	469
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>46 493</b>	<b>56 030</b>	<b>60 361</b>	<b>66 047</b>
Zapasy	23 626	33 365	26 147	41 813
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6 764	6 584	7 316	11 213
Należności z tytułu podatku CIT	11	0	0	522
Inne składniki aktywów obrotowych	317	605	590	310
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	12 214	9 608	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 561	5 868	26 308	12 189
<b>RAZEM AKTYWA</b>	<b>86 503</b>	<b>95 313</b>	<b>99 538</b>	<b>121 673</b>

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

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

	Stan na 30.09.2023	Stan na 30.06.2023	Stan na 31.12.2022 tys. zł	Stan na 30.09.2022
<b>PASYWA</b>				
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>				
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>73 434</b>	<b>77 261</b>	<b>79 163</b>	<b>84 494</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	24 310	28 137	30 039	35 370
Kapitał własny przypisywany właścicielom jednostki dominującej	73 470	77 297	79 199	84 530
Udziały niekontrolujące	-36	-36	-36	-36
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>13 069</b>	<b>18 052</b>	<b>20 375</b>	<b>37 179</b>
<b>Zobowiązania i rezerwy długoterminowe</b>	<b>5 611</b>	<b>5 686</b>	<b>5 969</b>	<b>7 064</b>
Rezerwy długoterminowe	72	72	72	71
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 502	5 510	5 530	6 353
Leasing finansowy	0	74	333	435
Długoterminowe dotacje rządowe	37	30	34	205
<b>Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe</b>	<b>7 458</b>	<b>12 366</b>	<b>14 406</b>	<b>30 115</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	5 445	7 094	9 703	16 612
Rezerwy krótkoterminowe	39	39	36	27
Leasing finansowy	352	382	162	440
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	1 620	4 830	4 174	12 982
Zobowiązania z tytułu CIT	0	6	309	0
Bieżące dotacje rządowe	2	15	22	54
<b>RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>86 503</b>	<b>95 313</b>	<b>99 538</b>	<b>121 673</b>

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

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

### 3. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	od 01.07.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.07.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2022 do 30.09.2022
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>14 404</b>	<b>46 293</b>	<b>21 973</b>	<b>96 772</b>
Koszt własny sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	14 131	43 519	20 602	74 813
<b>Wynik brutto na sprzedaży</b>	<b>273</b>	<b>2 774</b>	<b>1 371</b>	<b>21 959</b>
Koszty sprzedaży	1 207	3 798	1 409	4 326
Koszty ogólnego zarządu	1 308	4 150	1 418	4 301
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto	-2 856	-2 654	-359	-241
<b>Wynik operacyjny</b>	<b>-5 098</b>	<b>-7 828</b>	<b>-1 815</b>	<b>13 091</b>
<b>Utrata wartości należności i aktywów kontraktowych</b>	<b>0</b>	<b>-29</b>	<b>261</b>	<b>546</b>
Przychody (koszty) finansowe netto	367	831	-462	-403
<b>Wynik przed opodatkowaniem</b>	<b>-4 731</b>	<b>-7 026</b>	<b>-2 016</b>	<b>13 234</b>
Podatek dochodowy	-904	-1 297	-444	2 384
<b>Wynik netto roku obrotowego</b>	<b>-3 827</b>	<b>-5 729</b>	<b>-1 572</b>	<b>10 850</b>
<b>Inne dochody całkowite:</b>				
Inne dochody całkowite	0	0	0	0
<b>Suma dochodów całkowitych</b>	<b>-3 827</b>	<b>-5 729</b>	<b>-1 572</b>	<b>10 850</b>
<b>Zysk (strata) netto przypadający:</b>	<b>-3 827</b>	<b>-5 729</b>	<b>-1 572</b>	<b>10 850</b>
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-3 827	-5 729	-1 572	10 850
Udziałom niekontrolującym	0	0	0	0
<b>Całkowite dochody przypadające:</b>	<b>-3 827</b>	<b>-5 729</b>	<b>-1 572</b>	<b>10 850</b>
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-3 827	-5 729	-1 572	10 850
Udziałom niekontrolującym	0	0	0	0
<b>Zysk netto na 1 na akcję:</b>				
<b>Podstawowy</b>	<b>-0,63</b>	<b>-0,94</b>	<b>-0,26</b>	<b>1,77</b>
z działalności kontynuowanej	-0,63	-0,94	-0,26	1,77
z działalności zaniechanej	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Rozwodniony</b>	<b>-0,63</b>	<b>-0,94</b>	<b>-0,26</b>	<b>1,77</b>
z działalności kontynuowanej	-0,63	-0,94	-0,26	1,77
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



#### 4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2022 do 30.09.2022
	tys. zł	tys. zł
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>-7 026</b>	<b>13 234</b>
<b>Korekty o pozycje</b>	<b>-967</b>	<b>9 409</b>
Amortyzacja	571	859
Odsetki i udziały w zyskach	-36	501
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-27	-118
Zmiana stanu rezerw	3	7
Zmiana stanu zapasów	2 521	-347
Zmiana stanu należności	814	2 523
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-4 577	6 031
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	-17	-55
Inne korekty	-219	8
<b>Gotówka z działalności operacyjnej</b>	<b>-7 993</b>	<b>22 643</b>
Odsetki otrzymane, zaliczane do działalności operacyjnej	0	0
Zapłacony podatek dochodowy	-30	-1 797
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-8 023</b>	<b>20 846</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Zbycie środków trwałych i wartości niematerialnych	28	151
Otrzymane odsetki	423	57
Nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych	-96	-820
Nabycie aktywów finansowych	-12 001	0
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-11 646</b>	<b>-612</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	-9 178
Spląty kredytów i pożyczek	-2 554	-2 491
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-143	-193
Odsetki	-381	-557
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-3 078</b>	<b>-12 419</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-22 747</b>	<b>7 815</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>-22 747</b>	<b>7 815</b>
<b>Środki pieniężne i krótkoterminowe aktywa finansowe na początek okresu</b>	<b>26 308</b>	<b>4 374</b>
<b>Środki pieniężne i krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>3 561</b>	<b>12 189</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 30.09.2023 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					-5 729	-5 729		-5 729
Przeniesienie do zysków zatrzymanych								
Łączne zmiany w kapitale własnym					-5 729	-5 729		-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>

(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 31.12.2022 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 01.01.2022</b>	<b>30 593</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>18 567</b>	<b>33 698</b>	<b>82 858</b>	<b>-37</b>	<b>82 821</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2022 roku</b>								
Dywidendy					-9 178	-9 178		-9 178
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2022 roku					5 519	5 519	1	5 520
Inne dochody całkowite po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2022 roku								
Razem całkowite dochody					5 519	5 519	1	5 520
Łączne zmiany w kapitale własnym					-3 659	-3 659	1	-3 658
<b>Kapitał własny na dzień 31.12.2022</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>

(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 30.09.2022 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 01.01.2022</b>	<b>30 593</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>18 567</b>	<b>33 698</b>	<b>82 858</b>	<b>-37</b>	<b>82 821</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2022 roku</b>								
Dywidendy					-9 178	-9 178		-9 178
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2022 roku					10 850	10 850	1	10 851
Inne dochody całkowite po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.09.2022 roku								
Razem całkowite dochody					10 850	10 850	1	10 851
Łączne zmiany w kapitale własnym					1 672	1 672	1	1 673
<b>Kapitał własny na dzień 30.09.2022</b>	<b>30 593</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>18 567</b>	<b>35 370</b>	<b>84 530</b>	<b>-36</b>	<b>84 494</b>

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

### 1. Jednostkowe wybrane dane finansowe

	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2022 do 30.09.2022
	<b>w tys. zł</b>		<b>w tys. EURO</b>	
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	47 731	92 154	10 428	19 657
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-7 190	12 443	-1 571	2 654
III. Zysk (strata) netto	-5 910	12 268	-1 291	2 617
IV. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 321	16 615	-289	3 544
V. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-55	1 357	-12	289
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3 058	-11 337	-668	-2 418
VII. Przepływy pieniężne netto, razem	-4 434	6 635	-969	1 415
<b>Stan na</b>	<b>30.09.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>30.09.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
VIII. Aktywa, razem	86 786	96 623	18 722	20 602
IX. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	13 049	16 976	2 815	3 620
X. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	5 568	5 957	1 201	1 270
XI. Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	7 481	11 019	1 614	2 350
XII. Kapitał własny	73 737	79 647	15 907	16 983
XIII. Kapitał akcyjny	30 593	30 593	6 600	6 523
	<b>od 01.01.2023 do 30.09.2023</b>	<b>od 01.01.2022 do 30.09.2022</b>	<b>od 01.01.2023 do 30.09.2023</b>	<b>od 01.01.2022 do 30.09.2022</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)	-0,97	2,01	-0,21	0,43
	<b>30.09.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>30.09.2023</b>	<b>31.12.2022</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)	12,05	13,02	2,60	2,78

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 30.09.2023	Stan na 30.06.2023	Stan na 31.12.2022	Stan na 30.09.2022
	tys. zł			
<b>AKTYWA</b>				
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>58 819</b>	<b>58 090</b>	<b>57 987</b>	<b>60 015</b>
Wartości niematerialne	43	45	6	8
Rzeczowe aktywa trwałe	5 402	5 568	5 915	9 926
Nieruchomości inwestycyjne	31 676	31 676	31 676	30 993
Inwestycje długoterminowe	18 810	18 810	18 810	18 810
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 888	1 991	1 580	278
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>27 967</b>	<b>37 247</b>	<b>38 636</b>	<b>61 642</b>
Zapasy	21 089	30 253	26 295	41 402
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6 296	5 992	6 955	10 726
Należności z tytułu podatku CIT	0	0	100	468
Inne składniki aktywów obrotowych	314	604	584	222
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	268	398	4 702	8 824
<b>RAZEM AKTYWA</b>	<b>86 786</b>	<b>95 337</b>	<b>96 623</b>	<b>121 657</b>

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

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

	Stan na 30.09.2023	Stan na 30.06.2023	Stan na 31.12.2022	Stan na 30.09.2022
	tys. zł			
<b>PASYWA</b>				
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>				
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>73 737</b>	<b>77 679</b>	<b>79 647</b>	<b>85 198</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	35 155	39 097	41 065	46 616
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>13 049</b>	<b>17 658</b>	<b>16 976</b>	<b>36 459</b>
<b>Zobowiązania i rezerwy długoterminowe</b>	<b>5 568</b>	<b>5 667</b>	<b>5 957</b>	<b>6 421</b>
Rezerwy długoterminowe	72	72	72	71
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 459	5 491	5 518	5 710
Leasing finansowy	0	74	333	435
Długoterminowe dotacje rządowe	37	30	34	205
<b>Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe</b>	<b>7 481</b>	<b>11 991</b>	<b>11 019</b>	<b>30 038</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	5 468	6 725	6 625	16 535
Rezerwy krótkoterminowe	39	39	36	27
Leasing finansowy	352	382	162	440
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	1 620	4 830	4 174	12 982
Bieżące dotacje rządowe	2	15	22	54
<b>RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>86 786</b>	<b>95 337</b>	<b>96 623</b>	<b>121 657</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 01.07.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.07.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2022 do 30.09.2022
	tys. zł			
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>14 013</b>	<b>47 731</b>	<b>20 433</b>	<b>92 154</b>
Koszt własny sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	13 701	44 762	19 213	71 845
<b>Wynik brutto na sprzedaży</b>	<b>312</b>	<b>2 969</b>	<b>1 220</b>	<b>20 309</b>
Koszty sprzedaży	1 191	3 765	1 368	4 130
Koszty ogólnego zarządu	1 149	3 670	1 147	3 476
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto	-2 868	-2 724	-360	-260
<b>Wynik operacyjny</b>	<b>-4 896</b>	<b>-7 190</b>	<b>-1 655</b>	<b>12 443</b>
<b>Utrata wartości należności i aktywów kontraktowych</b>	<b>0</b>	<b>-29</b>	<b>261</b>	<b>546</b>
Przychody (koszty) finansowe netto	26	-58	-461	1 563
<b>Wynik przed opodatkowaniem</b>	<b>-4 870</b>	<b>-7 277</b>	<b>-1 855</b>	<b>14 552</b>
Podatek dochodowy	-928	-1 367	-399	2 284
<b>Wynik netto roku obrotowego</b>	<b>-3 942</b>	<b>-5 910</b>	<b>-1 456</b>	<b>12 268</b>
<b>Inne dochody całkowite:</b>				
Inne dochody całkowite	0	0	0	0
<b>Suma dochodów całkowitych</b>	<b>-3 942</b>	<b>-5 910</b>	<b>-1 456</b>	<b>12 268</b>
<b>Zysk netto na 1 na akcję:</b>				
<b>Podstawowy</b>	<b>-0,64</b>	<b>-0,97</b>	<b>-0,24</b>	<b>2,01</b>
z działalności kontynuowanej	-0,64	-0,97	-0,24	2,01
z działalności zaniechanej	0,00	1,00	2,00	3,00
<b>Rozwodniony</b>	<b>-0,64</b>	<b>-0,97</b>	<b>-0,24</b>	<b>2,01</b>
z działalności kontynuowanej	-0,64	-0,97	-0,24	2,01
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



#### 4. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2022 do 30.09.2022
	tys. zł	
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>-7 277</b>	<b>14 552</b>
<b>Korekty o pozycje</b>	<b>5 956</b>	<b>3 806</b>
Amortyzacja	571	857
Odsetki i udziały w zyskach	348	-1 489
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-28	-118
Zmiana stanu rezerw	3	7
Zmiana stanu zapasów	5 206	-3 217
Zmiana stanu należności	1 029	1 962
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-1 156	5 851
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	-17	-55
Inne korekty	0	8
<b>Gotówka z działalności operacyjnej</b>	<b>-1 321</b>	<b>18 358</b>
Odsetki otrzymane, zaliczane do działalności operacyjnej		-1 743
Zapłacony podatek dochodowy		
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-1 321</b>	<b>16 615</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Zbycie środków trwałych i wartości niematerialnych	28	151
Otrzymane odsetki	13	57
Otrzymane dywidendy	0	1 969
Nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych	-96	-820
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-55</b>	<b>1 357</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	-9 178
Spłaty kredytów i pożyczek	-2 554	-1 430
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-143	-193
Odsetki	-361	-536
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-3 058</b>	<b>-11 337</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-4 434</b>	<b>6 635</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>-4 434</b>	<b>6 635</b>
<b>Środki pieniężne i krótkoterminowe aktywa finansowe na początek okresu</b>	<b>4 702</b>	<b>2 189</b>
<b>Środki pieniężne i krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>268</b>	<b>8 824</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 30.09.2023 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 Inne dochody całkowite po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.09.2023 roku					-5 910	-5 910
Razem całkowite dochody					-5 910	-5 910
Przeniesienie do zysków zatrzymanych						
Łączne zmiany w kapitale własnym					-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>

**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2022 ROKU**

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2022</b>	<b>30 593</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7 989</b>	<b>43 526</b>	<b>82 108</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2022 roku</b>						
Dywidendy					-9 178	-9 178
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2022 roku Inne dochody całkowite po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2022 roku					6 717	6 717
Razem całkowite dochody					6 717	6 717
Przeniesienie do zysków zatrzymanych						
Łączne zmiany w kapitale własnym					-2 461	-2 461
<b>Kapitał własny na dzień 31.12.2022</b>	<b>30 593</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7 989</b>	<b>41 065</b>	<b>79 647</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 30.09.2022 ROKU**

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2022</b>	<b>30 593</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7 989</b>	<b>43 526</b>	<b>82 108</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2022 roku</b>						
Dywidendy					-9 178	-9 178
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2022 roku					12 268	12 268
Inne dochody całkowite po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.09.2022 roku						
Razem całkowite dochody					12 268	12 268
Przeniesienie do zysków zatrzymanych						
Łączne zmiany w kapitale własnym					3 090	3 090
<b>Kapitał własny na dzień 30.09.2022</b>	<b>30 593</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7 989</b>	<b>46 616</b>	<b>85 198</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”. Od początku istnienia prowadzi działalność w zakresie handlu wyrobami hutniczymi oraz świadczy usługi w zakresie obróbki metali. Drozapol-Profil S.A. specjalizuje się w następujących asortymentach: blachy gorącowalcowane i zimnowalcowane, pręty, kształtowniki, kątowniki, rury, profile. Spółka zaopatruje się w hutach na terenie Polski oraz dokonuje importu stali. W celu uatrakcyjnienia oferty, Spółka świadczy również usługi transportowe, a także od kilku lat prężnie działa w segmencie dzierżawy nieruchomości własnych.

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

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

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

Spółka ma następujące oddziały:

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

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

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

Wyroby płaskie:

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

Kształtowniki gorącowalcowane:

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

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

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

Pozostałe towary (złom, inne).

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

## 2. Opis organizacji Grupy Kapitałowej

Na dzień 30.09.2023 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 Drozapol-Profil S.A. funkcjonował w składzie:

- **Wojciech Rybka** - Prezes Zarządu,
- **Jordan Madej** - V-ce Prezes Zarządu.

Skład osobowy Rady Nadzorczej:

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

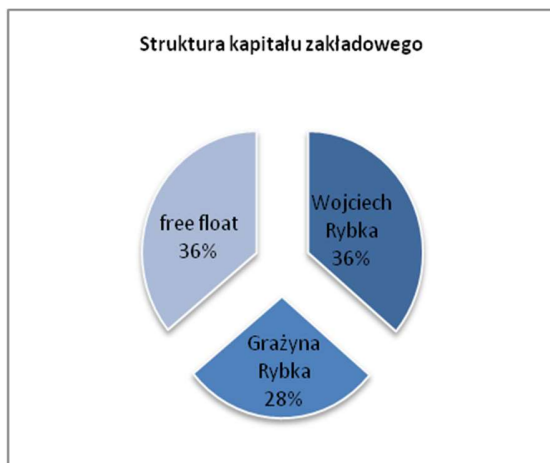
*(Dane w tys. zł, chyba że zaznaczono inaczej)**Ewentualne różnice w wysokości 1 tys. zł przy sumowaniu wynikają z przyjętych zaokrągleń)***Prokurenci na dzień sporządzenia sprawozdania:**

- **Grażyna Rybka** - prokura samoistna,
- **Tomasz Ziamek** - prokura łączna,
- **Marek Weźnowski** - prokura łączna.

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

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

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



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

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

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

**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 2022 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.

**Zgodność sprawozdania finansowego z MSSF**

Sprawozdanie finansowe Drozapol-Profil S.A. za III kwartał 2023 roku sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z odpowiednimi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej, zaakceptowanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i obowiązującym na dzień 30.09.2023 r.

Spółka Drozapol-Profil S.A. zastosowała MSSF po raz pierwszy do sporządzenia sprawozdań finansowych za rok 2006. Dniem przejścia na MSSF był 01.01.2005 r. Podstawową walutą środowiska gospodarczego jest złoty polski i w tej walucie sporządzone zostało sprawozdanie finansowe.

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

Walutą funkcjonalną oraz walutą prezentacji niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).



**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 wariancie 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 zewnętrznego**

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.

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, ujmuje 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 w 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 przeznaczone do zbycia są ujmowane według niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży.

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

**Nieruchomości inwestycyjne**

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

Nieruchomości inwestycyjne na moment początkowego ujęcia wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia z uwzględnieniem kosztów przeprowadzenia transakcji.

Natomiast na dzień bilansowy nieruchomości inwestycyjne są wyceniane według wartości godziwej. Zyski lub straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstały.

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnej odzwierciedla warunki rynkowe na dzień bilansowy. Przy przeniesieniu nieruchomości zajmowanej przez właściciela do nieruchomości inwestycyjnych wykazywanych w wartości godziwej jednostka stosuje MSR 16 aż do dnia zmiany sposobu użytkowania tej

nieruchomości. Ustaloną na ten dzień różnicę między wartością bilansową nieruchomości a jej wartością godziwą jednostka traktuje w taki sam sposób jak przeszacowanie zgodnie z MSR 16 Środki trwałe. Standard MSR 40 nakazuje zwiększenie dotychczasowej wartości bilansowej nieruchomości odnieść bezpośrednio w kapitał z aktualizacji wyceny. Przy późniejszym zbyciu nieruchomości inwestycyjnej kapitał z aktualizacji wyceny zawarty w kapitale własnym przenosi się do zysków zatrzymanych. Z kolei zyski i straty, powstające z tytułu zbycia nieruchomości inwestycyjnej, są ustalane w kwocie różnicy między wpływami netto ze sprzedaży i wartością bilansową składnika aktywów na dzień sprzedaży i są prezentowane odpowiednio w pozycjach „pozostałe przychody operacyjne” lub „pozostałe koszty operacyjne” w rachunku zysków i strat.

### **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,

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

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

- 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:

- 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”.

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

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

#### *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.

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,
- akcje/udziały/obligacje 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.

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

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

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.

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.

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

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

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

### **Zobowiązania i należności warunkowe**

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

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

### **Ujmowanie przychodu**

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,
- 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 osiąganey z tytułu użytkowania aktywów.

**Dywidendy**

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

**Sprawozdania finansowe**

Grupa sporządza:

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

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

III kwartał 2023 r. w Spółce dominującej zakończył się wynikiem na sprzedaży w wysokości -2 028 tys. zł. Narastająco wynik na sprzedaży od 01.01.2023 r. do 30.09.2023 r. wyniósł -4 466 tys. zł. Wynik netto za okres od 01.01.2023 r. do 30.09.2023 r. wyniósł -5 910 tys. zł, przy czym w samym III kwartale 2023 r. wynik netto wyniósł -3 942 tys. zł.

Szczegółowe zestawienie dla Jednostki dominującej przedstawiono w poniższej tabeli.

DANE JEDNOSTKOWE		01.07- 30.09.2023	01.01- 30.09.2023	01.07- 30.09.2022	01.01- 30.09.2022
<b>Rentowność sprzedaży</b>	zysk na sprzedaży / przychody netto ze sprzedaży	-14,5%	-9,4%	-6,3%	13,8%
<b>Rentowność operacyjna</b>	zysk operacyjny / przychody netto ze sprzedaży	-34,9%	-15,1%	-8,1%	13,5%
<b>Rentowność sprzedaży netto</b>	zysk netto / przychody netto ze sprzedaży	-28,1%	-12,4%	-7,1%	13,3%
<b>ROE</b>	zysk netto / kapitał własny	-5,3%	-8,0%	-1,7%	14,4%
<b>ROA</b>	zysk netto / aktywa ogółem	-4,5%	-6,8%	-1,2%	10,1%

W kwartale III 2023 r. Grupa Kapitałowa osiągnęła wynik na sprzedaży w wysokości -2 242 tys. zł, a wynik netto wyniósł -3 827 tys. zł. W ujęciu 9 miesięcy Grupa Kapitałowa wygenerowała wynik na sprzedaży w wysokości -5 174 tys. zł, a wynik netto wyniósł -5 729 tys. zł.

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

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

Skonsolidowane wskaźniki rentowności zaprezentowano poniżej:

DANE SKONSOLIDOWANE		01.07- 30.09.2023	01.01- 30.09.2023	01.07- 30.09.2022	01.01- 30.09.2022
<b>Rentowność sprzedaży</b>	zysk na sprzedaży / przychody netto ze sprzedaży	-15,6%	-11,2%	-6,6%	13,8%
<b>Rentowność operacyjna</b>	zysk operacyjny / przychody netto ze sprzedaży	-35,4%	-16,9%	-8,3%	13,5%
<b>Rentowność sprzedaży netto</b>	zysk netto / przychody netto ze sprzedaży	-26,6%	-12,4%	-7,2%	11,2%
<b>ROE</b>	zysk netto / kapitał własny	-5,2%	-7,4%	-1,9%	12,6%
<b>ROA</b>	zysk netto / aktywa ogółem	-4,4%	-6,0%	-1,3%	9,2%

W Jednostce dominującej cykl obrotu zapasów w stosunku do stanu na dzień 30.09.2022 r. uległ wydłużeniu z 118 do 136 dni. Cykl obrotu należnościami wyniósł 32 dni, co oznacza, że uległ wydłużeniu o 3 dni. Cykl obrotu zobowiązań uległ skróceniu o 5 dni i na koniec 30.09.2023 r. wyniósł 17 dni. Ostatecznie konsekwencją powyższego jest wydłużenie wskaźnika konwersji gotówki o 26 dni. Poniższa tabela przedstawia sytuację w Jednostce dominującej.

DANE JEDNOSTKOWE		30.09.2023	30.09.2022	Zmiana
<b>Wskaźnik bieżącej płynności</b>	majątek obrotowy / zobowiązania bieżące	3,7	2,1	1,6
<b>Wskaźnik szybkiej płynności</b>	(majątek obrotowy – zapasy – krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe) / zobowiązania bieżące	0,9	0,7	0,2
<b>Cykl obrotu zapasów w dniach</b>	(przeciętny zapas * liczba dni w okresie) / przychody netto ze sprzedaży	136	118	18
<b>Cykl obrotu należności w dniach</b>	(przeciętny stan należności handlowych * liczba dni w okresie) / przychody netto ze sprzedaży	32	29	3
<b>Cykl obrotu zobowiązań w dniach</b>	(średni stan zobowiązań handlowych * liczba dni w okresie) / przychody netto ze sprzedaży	17	22	-5
<b>Cykl konwersji gotówki</b>	wskaźnik rotacji zapasów + rotacja należności - rotacja zobowiązań	151	125	26



Na koniec III kwartału 2023 r. w Grupie kapitałowej cykl konwersji gotówki w porównaniu do III kwartału 2022 r. uległ wydłużeniu o 39 dni. Na zmianę wpływ miało wydłużenie cyklu obrotu zapasami, który zwiększył się z 117 na 147 dni, tj. o 30 dni. Poziom zapasów ma związek ze znacznym spadkiem popytu oraz wysokim zatowarowaniem Spółki w poprzednich okresach. Cykl obrotu należnościami uległ zwiększeniu o 5 dni i ostatecznie wyniósł 35 dni. Cykl obrotu zobowiązaniami uległ skróceniu o 4 dni i wyniósł 16 dni. Poniższa tabela przedstawia sytuację w Grupie kapitałowej.

DANE SKONSOLIDOWANE		30.09.2023	30.09.2022	Zmiana
<b>Wskaźnik bieżącej płynności</b>	majątek obrotowy / zobowiązania bieżące	6,2	2,2	4,0
<b>Wskaźnik szybkiej płynności</b>	(majątek obrotowy – zapasy – krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe) / zobowiązania bieżące	3,1	0,8	2,3
<b>Cykl obrotu zapasów w dniach</b>	(przeciętny zapas*liczba dni w okresie) / przychody netto ze sprzedaży	147	117	30
<b>Cykl obrotu należności w dniach</b>	(przeciętny stan należności handlowych* liczba dni w okresie) / przychody netto ze sprzedaży	35	30	5
<b>Cykl obrotu zobowiązań w dniach</b>	(średni stan zobowiązań handlowych*liczba dni w okresie) / przychody netto ze sprzedaży	16	20	-4
<b>Cykl konwersji gotówki</b>	wskaźnik rotacji zapasów + rotacja należności - rotacja zobowiązań	166	127	39

Sytuacja finansowa Jednostki dominującej jak i Grupy Kapitałowej w okresie 9 miesięcy 2023 r. utrzymywała się na bezpiecznym, stabilnym poziomie. Wskaźnik bieżącej płynności wyniósł w ujęciu skonsolidowanym 6,2, 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 3,7. Wskaźnik szybkiej płynności wyniósł dla danych jednostkowych 0,9 a skonsolidowanych 3,1.

Aktualna struktura finansowania pozwala na utrzymanie płynności na poziomie zapewniającym bezpieczeństwo funkcjonowania firmy. Spółka dominująca posiada linie wielocelowe w PKO BP S.A. w wysokości 20,0 mln zł i mBank S.A. w wysokości 10,0 mln zł, a także linię faktoringową w mFaktoring S.A.

w wysokości 6,0 mln zł. W związku z wysoką płynnością Spółki produkty bankowe są wykorzystywane w niewielkim stopniu, a działalność finansowana jest głównie ze środków własnych.

## **8. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w III kwartale 2023 roku**

Narastająco po III kwartałach 2023 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 2 969 tys. zł, a po odjęciu kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu wynik wyniósł -4 466 tys. zł. W Grupie kapitałowej wynik brutto na sprzedaży osiągnął poziom 2 774 tys. zł, a po odjęciu kosztów wyniósł -5 174 tys. zł. Na prezentowany wynik Spółek w Grupie w okresie trzech kwartałów 2023 roku wpływ miał przede wszystkim utrzymujący się dalszy, niemalże nieprzerwany od 6 kwartałów spadek cen, marż oraz popytu. Nadal obserwujemy dalsze spowolnienie na rynkach, zarówno pod względem gospodarczym, jak i bezpośrednio na rynku budowlanym i wyrobów hutniczych. Przychody ze sprzedaży za III kwartały 2023 r. w stosunku do III kwartałów 2022 r. zmalały w Jednostce dominującej o 48%, a w Grupie kapitałowej o 52%. Spadek sprzedaży porównując sam III kwartał tego roku do okresu analogicznego ubiegłego roku w Jednostce dominującej sięgnął 31%, a w danych skonsolidowanych 34%. Wynik na sprzedaży po odjęciu kosztów w Drozapol-Profil S.A. wyniósł tylko w III kwartale 2023 r. -2 028 tys. zł, a w ujęciu skonsolidowanym -2 242 tys. zł. Wskaźnik marży procentowej zarówno w Jednostce dominującej, jak i Grupie kapitałowej w III kwartale 2022 roku wynosił 6%, a w III kwartale bieżącego roku wyniósł on już zaledwie 2%. Wynik netto Spółki dominującej na koniec III kwartału 2023 roku wyniósł -5 910 tys. zł, a w Grupie kapitałowej wynik netto wyniósł -5 729 tys. zł.

W okresie od 01.01.2023 r. do 30.09.2023 r. Spółka dominująca wygenerowała ujemne przepływy netto na poziomie działalności operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej. Przepływy pieniężne netto wyniosły -4 434 tys. zł. W wyniku skonsolidowanym pozycja przepływów pieniężnych netto na koniec III kwartału 2023 roku wyniosła -22 747 tys. zł.

Struktura bilansu w Grupie kapitałowej wg stanu na dzień 30.09.2023 r. wobec struktury bilansu na dzień 31.12.2022 r. przedstawiała się następująco:

Aktywa trwałe są praktycznie na tym samym poziomie na koniec obydwóch okresów, na dzień 30.09.2023 r. wyniosły 40 010 tys. zł. Aktywa obrotowe w porównywalnych okresach zmalały o 13 868 tys. zł i wyniosły 46 493 tys. zł. Główny wpływ na zmianę stanu miał spadek środków pieniężnych z poziomu 26 308 tys. zł na koniec roku do 3 561 tys. zł na koniec III kwartału 2023 r. (spadek o 22 747 tys. zł). Kolejnym czynnikiem mającym wpływ na zmianę stanu aktywów obrotowych był poziom zapasów które wyniosły 23 626 tys. zł (spadek o 2 521 tys. zł.). W I półroczu 2023 roku Spółka zależna nabywała obligacje korporacyjne, stąd w innych krótkoterminowych aktywach finansowych na dzień 30.09.2023 r. kwota 12 214 tys. zł. Zobowiązania handlowe wyniosły 2 838 tys. zł i zwiększyły swój stan o 354 tys. zł w stosunku do stanu na dzień 31.12.2022 r. Kredyty i pożyczki bankowe wyniosły 1 620 tys. zł i zmalały o 61%. Na dzień 30.09.2023 r., Spółka podjęła decyzję o dokonaniu przeceny na posiadanych w magazynach towarach. Wysokość przeszacowania zapasów wyniosła 2,9 mln zł. Było to wymuszone koniecznością dostosowania cen do ich

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

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

wartości rynkowej, która dość znacznie zmniejszyła się w ciągu roku. W przypadku dalszego spadku cen nie można wykluczyć konieczności dokonania, na koniec bieżącego roku, kolejnych odpisów aktualizujących wartość zapasów i wyceny ich po wartości rynkowej.

Kolejnym z czynników, który w mniejszym lub większym stopniu miał wpływ na wynik Jednostki dominującej było wygenerowanie dodatniego salda na różnicach kursowych, które narastająco w 2023 r. wyniosło +180 tys. zł. W Spółce zależnej DP Invest Sp. z o.o. saldo również było dodatnie i wyniosło +27 tys. zł.

Na dodatnie różnice kursowe wygenerowane przez Spółę w I kw. 2023 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 2023 roku

Wraz z początkiem II kwartału ub. r. rozpoczęła się bardzo mocna korekta cen, która trwa do dnia pisania niniejszego Sprawozdania, co przy posiadanych stanach magazynowych z poprzednich okresów i mocno ograniczonym popycie, 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. To głównie przyczyniło się do wygenerowania ujemnych wyników przez Spółkę w 2023 roku i to - niestety - pomimo dokonania przeszacowania zapasów na koniec 2022 roku w wysokości 7 296 tys. zł. Niestety, taka spadkowa tendencja, która jest odzwierciedleniem nastrojów na rynkach globalnych, a w Polsce także brakiem nowych inwestycji i wysoką inflacją, będzie miała miejsce w dalszej części roku. Niestety może to oznaczać, że na poprawę koniunktury i wyników trzeba będzie poczekać, co najmniej do przyszłego roku.

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

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

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

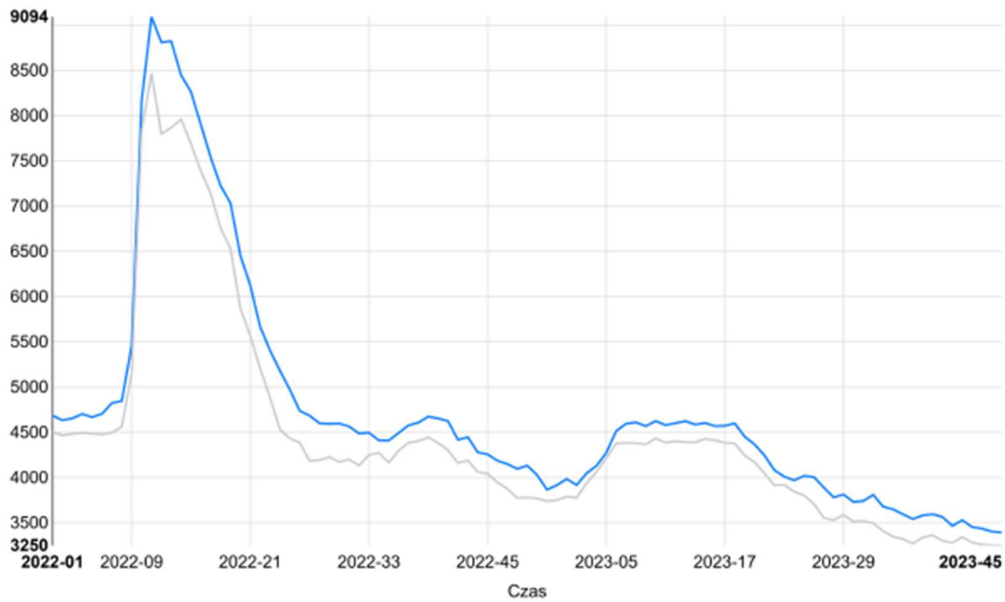
### Rys. 1 Ceny blachy gorącowalcowanej

#### Blacha gorącowalcowana S235JR2 (St3S)

Cena min: 3250 PLN  
Cena max: 3304 PLN

#### Indeks cen stali PUDS

Tydzień: 45 Rok: 2023



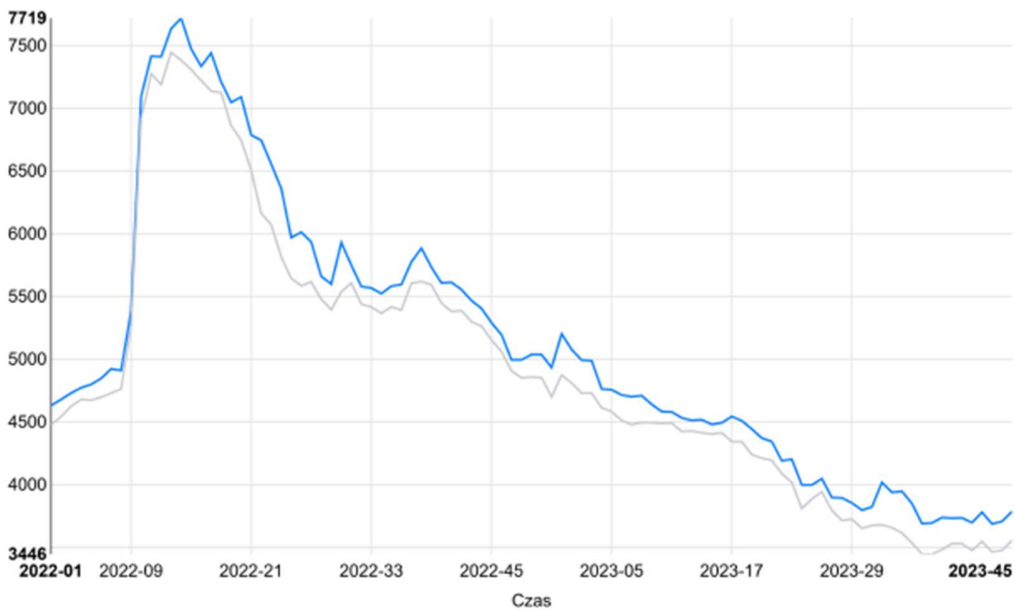
### Rys. 2 Ceny profili

#### Profil HEB 200

Cena min: 3557 PLN  
Cena max: 3787 PLN

#### Indeks cen stali PUDS

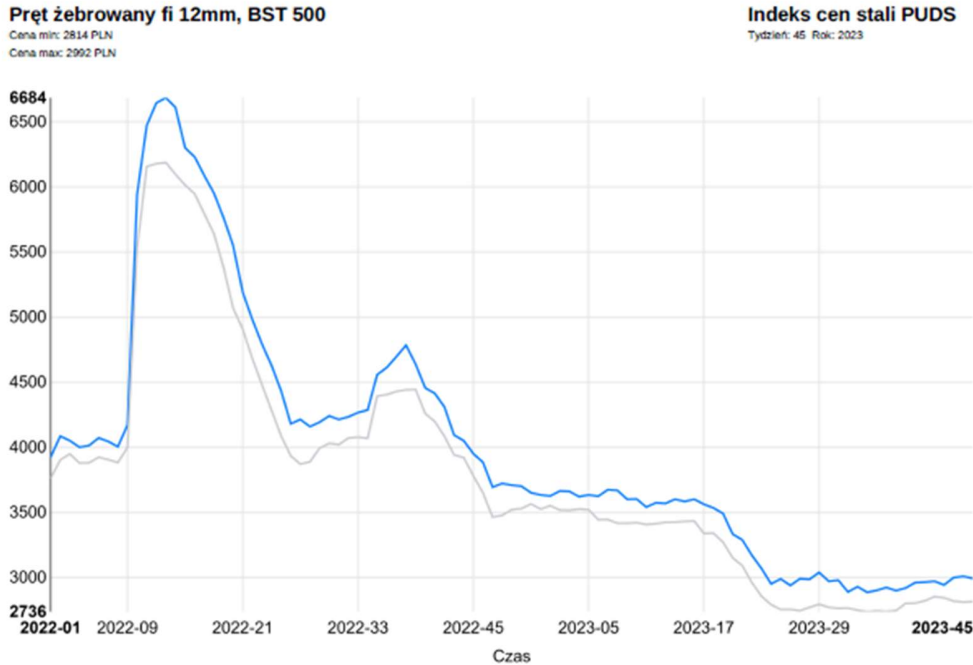
Tydzień: 45 Rok: 2023



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

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

### Rys. 3 Ceny prętów



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

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

- od strony kosztów m.in.:
  - aktualizacja wartości zapasów 3 055 tys. zł,
  - prowizje bankowe 144 tys. zł,
  - odsetki 238 tys. zł.
- od strony przychodów m.in.:
  - dotacje i dofinansowanie w wysokości 178 tys. zł,
  - odsetki 1 264 tys. zł,
  - aktualizacja wartości obligacji 218 tys. zł.

### 10. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w III kwartale 2023 roku

Sezonowość i cykliczność w branży dystrybucji wyrobów hutniczych od kilku lat nie jest tak wyraźna i jednoznaczna, jak to miało miejsce w przeszłości, gdzie sezonowość była dość zauważalna i przewidywalna. Od dłuższego czasu obserwujemy jej nieregularność i skłonność do nieprzewidywalnych zachowań, które mają związek m.in. ze zmienną koniunkturą na rynkach globalnych, a czasami także mają na nie wpływ jednorazowe czy niespodziewane wydarzenia, jak chociażby w latach wcześniejszych pandemia a w

ostatnim okresie agresja Rosji na Ukrainę, która rozpoczęła się w lutym 2022 roku. Aktualnie, bardziej niż warunki pogodowe, czy sezonowość, na sytuację na rynkach wpływa szczególnie kształtowanie się popytu, podaź 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 duży eksport oraz skąd importuje towary. Na popyt na wyroby stalowe mają duży wpływ inwestycje w branżach budowlanych, drogowych, produkcja i inwestycje w przemyśle konstrukcyjnym oraz maszynowym, ponadto podaź tych wyrobów na rynku, sytuacja eksportowa, no i oczywiście sytuacja płatnicza i finansowa klientów. Wpływ na popyt ma w pewnym stopniu 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 większy niż pandemia wpływ na bieżącą działalność Spółek wywiera sytuacja związana z konfliktem w Ukrainie, zawirowania podażowo-logistyczne, problemy inflacji i stóp procentowych, kosztów mediów, korekta cen w stosunku do marca ub. r. wobec niskiego popytu, spowodowanego przede wszystkim obawą o najbliższą przyszłość, znacznym ograniczeniem inwestycji, zarówno tych infrastrukturalnych, inwestycji w budownictwie mieszkaniowym jak i inwestycji osób prywatnych. Wpływ na to ma również wysoka inflacja i bardzo dynamicznie rosnące w 2022 roku stopy procentowe, a w konsekwencji ograniczenie zdolności kredytowej firm i osób fizycznych. Zwłaszcza pogorszenie się materialnej sytuacji osób fizycznych, zmniejszenie zdolności kredytowej, może w najbliższym okresie mieć wpływ na popyt wewnątrz w naszej gospodarce.

	<b>Przychody ze sprzedaży w tys. zł – dane jednostkowe</b>			
	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>Różnica (1-2)</b>	<b>Różnica w %</b>
	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>
<b>I kwartał</b>	18 137	49 754	-31 617	-64%
<b>II kwartał</b>	15 581	21 967	-6 386	-29%
<b>III kwartał</b>	14 013	20 433	-6 419	-31%
<b>Suma</b>	<b>47 731</b>	<b>92 154</b>	<b>-44 422</b>	<b>-48%</b>

W bieżącym roku, jak dotychczas, to kwartał I okazał się być najkorzystniejszym okresem dla Spółki pod kątem wygenerowanych przychodów ze sprzedaży, podobna sytuacja miała miejsce w ubiegłym roku. W I kwartale r/r spadek przychodów ze sprzedaży wyniósł 64%, w II kwartale br. natomiast nastąpił spadek sprzedaży o 29%, a w III kwartale nastąpił spadek sprzedaży o 31%.

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

W III kwartale 2023 r. kwota rozwiązanego odpisu aktualizującego zapasy wyniosła 802 tys. zł. W okresie 01.07-30.09.2023 r. utworzono odpis aktualizujący zapasy na kwotę 2.906 tys. zł.

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2023- 30.06.2023	01.01.2022- 31.12.2022
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na początek okresu	7 494	7 494	3 004
Zwiększenia	2 906	0	7 296
Zmniejszenia	5 743	4 941	2 806
ujęte jako koszt własny sprzedanych towarów (wykorzystanie)	5 743	4 941	2 806
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>4 657</b>	<b>2 553</b>	<b>7 494</b>

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

W III kwartale 2023 r. utworzono odpis aktualizujący należności handlowe w kwocie 61 tys. zł. Odpis rozwiązany w III kwartale 2023 r. wyniósł 188 tys. zł.

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2023- 30.06.2023	01.01.2022- 31.12.2022
Stan na początek okresu	4 459	4 459	4 176
a) Zwiększenia	368	307	1 395
b) Zmniejszenia	371	183	1 112
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>4 456</b>	<b>4 583</b>	<b>4 459</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

#### a) Dane skonsolidowane

REZERWY DŁUGOTERMINOWE	01.01.2023-30.09.2023	01.01.2022-31.12.2022	01.01.2022-30.09.2022
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>72</b>	<b>71</b>	<b>71</b>
- na świadczenia emerytalne i podobne	72	71	71
Zwiększenia, w tym	0	1	0
- na świadczenia emerytalne i podobne	0	1	0
Zmniejszenia, w tym	0	0	0
- na świadczenia emerytalne i podobne	0	0	0
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>72</b>	<b>72</b>	<b>71</b>
- na świadczenia emerytalne i podobne	72	72	71
REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	01.01.2023-30.09.2023	01.01.2022-31.12.2022	01.01.2022-30.09.2022
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>36</b>	<b>20</b>	<b>20</b>
- na świadczenia emerytalne i podobne	13	4	4
- inne rezerwy i rozliczenia międzyokresowe	23	16	16
Zwiększenia, w tym	3	16	7
- na świadczenia emerytalne i podobne	0	9	0
- inne rezerwy i rozliczenia międzyokresowe	3	7	7
Zmniejszenia, w tym	0	0	0
- na świadczenia emerytalne i podobne	0	0	0
- inne rezerwy i rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>39</b>	<b>36</b>	<b>27</b>
- na świadczenia emerytalne i podobne	13	13	4
- inne rezerwy i rozliczenia międzyokresowe	26	23	23
<b>Rezerwy razem:</b>	<b>111</b>	<b>108</b>	<b>98</b>
-długoterminowe	72	72	71
-krótkoterminowe	39	36	27

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)

## b) Dane jednostkowe

	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 31.12.2022	01.01.2022- 30.09.2022
<b>REZERWY DŁUGOTERMINOWE</b>			
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>72</b>	<b>71</b>	<b>71</b>
- na świadczenia emerytalne i podobne	72	71	71
Zwiększenia, w tym	0	1	0
- na świadczenia emerytalne i podobne	0	1	0
Zmniejszenia, w tym	0	0	0
- na świadczenia emerytalne i podobne	0	0	0
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>72</b>	<b>72</b>	<b>71</b>
- na świadczenia emerytalne i podobne	72	72	71
<b>REZERWY KRÓTKOTERMINOWE</b>			
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>36</b>	<b>20</b>	<b>20</b>
- na świadczenia emerytalne i podobne	13	4	4
- inne rezerwy i rozliczenia międzyokresowe	23	16	16
Zwiększenia, w tym	3	16	7
- na świadczenia emerytalne i podobne	0	9	0
- inne rezerwy i rozliczenia międzyokresowe	3	7	7
Zmniejszenia, w tym	0	0	0
- na świadczenia emerytalne i podobne	0	0	0
- inne rezerwy i rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>39</b>	<b>36</b>	<b>27</b>
- na świadczenia emerytalne i podobne	13	13	4
- inne rezerwy i rozliczenia międzyokresowe	26	23	23
<b>Rezerwy razem:</b>	<b>111</b>	<b>108</b>	<b>98</b>
-długoterminowe	72	72	71
-krótkoterminowe	39	36	27

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

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

### a) Dane skonsolidowane

<b>NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO</b>	<b>30.09.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>30.09.2022</b>
należności z tytułu podatku CIT	11	0	522
zobowiązania z tytułu podatku CIT	0	309	0
<b>PODATEK DOCHODOWY W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>	<b>01.01.2023- 30.09.2023</b>	<b>01.01.2022- 31.12.2022</b>	<b>01.01.2022- 30.09.2022</b>
Bieżący podatek dochodowy	40	2 354	1 523
Odroczony podatek dochodowy	-1 337	-1 074	861
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b>	<b>-1 297</b>	<b>1 280</b>	<b>2 384</b>
<b>REZERWA BRUTTO Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO</b>	<b>01.01.2023- 30.09.2023</b>	<b>01.01.2022- 31.12.2022</b>	<b>01.01.2022- 30.09.2022</b>
Różnica w wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego	28 662	29 019	33 419
Pozostałe	294	84	19
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>5 502</b>	<b>5 530</b>	<b>6 353</b>
<b>AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO</b>	<b>01.01.2023- 30.09.2023</b>	<b>01.01.2022- 31.12.2022</b>	<b>01.01.2022- 30.09.2022</b>
Świadczenia po okresie zatrudnienia	85	85	74
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	0	0
Nierozliczone straty podatkowe	9 728	0	62
Odpisy aktualizujące należności	3 157	3 165	2 538
Aktualizacja zapasów	4 806	7 494	1 218
Zobowiązania z tyt. leasingu	352	495	875
Pozostałe	234	241	237
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego brutto</b>	<b>3 489</b>	<b>2 181</b>	<b>951</b>
Odpis aktualizujący aktywa z tytułu podatku odroczonego	600	601	482
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>2 889</b>	<b>1 580</b>	<b>469</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	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 31.12.2022	01.01.2022- 30.09.2022
<b>1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu</b>	<b>1 580</b>	<b>1 380</b>	<b>1 380</b>
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>1 851</b>	<b>870</b>	<b>17</b>
<b>a) odniesione na wynik finansowy</b>	<b>1 851</b>	<b>870</b>	<b>17</b>
Nierozliczone straty podatkowe	1 848	0	0
Aktualizacja zapasów	0	854	0
Pozostałe	3	16	17
<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>542</b>	<b>670</b>	<b>928</b>
<b>a) odniesione na wynik finansowy</b>	<b>542</b>	<b>670</b>	<b>928</b>
Nierozliczone straty podatkowe	0	383	371
Aktualizacja zapasów	511	179	518
Zobowiązania z tyt. leasingu	27	107	35
Pozostałe	4	1	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>2 889</b>	<b>1 580</b>	<b>469</b>
<b>a) odniesiono na wynik finansowy</b>	<b>1 309</b>	<b>200</b>	<b>-911</b>
Nierozliczone straty podatkowe	1 848	-383	-371
Aktualizacja zapasów	-511	675	-518
Zobowiązania z tyt. leasingu	-27	-107	-35
Pozostałe	-1	15	13
<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	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 31.12.2022	01.01.2022- 30.09.2022
<b>1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu</b>	<b>5 530</b>	<b>6 404</b>	<b>6 404</b>
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>51</b>	<b>11</b>	<b>50</b>
<b>a) odniesione na wynik finansowy</b>	<b>51</b>	<b>11</b>	<b>50</b>
różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego	0	0	50
pozostałe	51	11	0
<b>b) odniesione na kapitał własny</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>79</b>	<b>885</b>	<b>101</b>
<b>a) odniesione na wynik finansowy</b>	<b>79</b>	<b>885</b>	<b>101</b>
różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego	68	864	77
pozostałe	11	21	24
<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>5 502</b>	<b>5 530</b>	<b>6 353</b>
<b>a) odniesionej na wynik finansowy</b>	<b>-28</b>	<b>-874</b>	<b>-51</b>
różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego	-68	-864	-27
pozostałe	40	-10	-24
<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>30.09.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>30.09.2022</b>
należności z tytułu podatku CIT	0	100	468
zobowiązania z tytułu podatku CIT	0	0	0
<b>PODATEK DOCHODOWY W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>	<b>01.01.2023- 30.09.2023</b>	<b>01.01.2022- 31.12.2022</b>	<b>01.01.2022- 30.09.2022</b>
Bieżący podatek dochodowy	0	1 890	1 522
Odroczony podatek dochodowy	-1 367	-732	762
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b>	<b>-1 367</b>	<b>1 158</b>	<b>2 284</b>
<b>REZERWA BRUTTO Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO</b>	<b>01.01.2023- 30.09.2023</b>	<b>01.01.2022- 31.12.2022</b>	<b>01.01.2022- 30.09.2022</b>
Różnica w wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego	28 662	29 019	30 033
Pozostałe	71	24	19
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>5 459</b>	<b>5 518</b>	<b>5 710</b>
<b>AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO</b>	<b>01.01.2023- 30.09.2023</b>	<b>01.01.2022- 31.12.2022</b>	<b>01.01.2022- 30.09.2022</b>
Świadczenia po okresie zatrudnienia	85	85	74
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	0	0
Nierozliczone straty podatkowe	9 728	0	0
Odpisy aktualizujące należności	3 157	3 165	2 538
Aktualizacja zapasów	4 806	7 494	274
Zobowiązania z tyt. leasingu	352	495	875
Pozostałe	228	241	237
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego brutto</b>	<b>3 488</b>	<b>2 181</b>	<b>760</b>
Odpis aktualizujący aktywa z tytułu podatku odroczonego	600	601	482
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>2 888</b>	<b>1 580</b>	<b>278</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	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 31.12.2022	01.01.2022- 30.09.2022
<b>1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu</b>	<b>1 580</b>	<b>1 135</b>	<b>1 135</b>
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>1 850</b>	<b>870</b>	<b>17</b>
<b>a) odniesione na wynik finansowy</b>	<b>1 850</b>	<b>870</b>	<b>17</b>
Nierozliczone straty podatkowe	1 848	0	0
Aktualizacja zapasów	0	854	0
Pozostałe	2	16	17
<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>542</b>	<b>425</b>	<b>874</b>
<b>a) odniesione na wynik finansowy</b>	<b>542</b>	<b>425</b>	<b>874</b>
Nierozliczone straty podatkowe	0	318	318
Aktualizacja zapasów	511	0	518
Zobowiązania z tyt. leasingu	27	107	35
Pozostałe	4	0	3
<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>2 888</b>	<b>1 580</b>	<b>278</b>
<b>a) odniesiono na wynik finansowy</b>	<b>1 308</b>	<b>445</b>	<b>-857</b>
Nierozliczone straty podatkowe	1 848	-318	-318
Aktualizacja zapasów	-511	854	-518
Zobowiązania z tyt. leasingu	-27	-107	-35
Pozostałe	-2	16	14
<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	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 31.12.2022	01.01.2022- 30.09.2022
<b>1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu</b>	<b>5 518</b>	<b>5 805</b>	<b>5 805</b>
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>9</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>a) odniesione na wynik finansowy</b>	<b>9</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego	0	0	0
pozostałe	9	0	0
<b>b) odniesione na kapitał własny</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>68</b>	<b>287</b>	<b>95</b>
<b>a) odniesione na wynik finansowy</b>	<b>68</b>	<b>287</b>	<b>95</b>
różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego	68	270	77
pozostałe	0	17	18
<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>5 459</b>	<b>5 518</b>	<b>5 710</b>
<b>a) odniesionej na wynik finansowy</b>	<b>-59</b>	<b>-287</b>	<b>-95</b>
różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego	-68	-270	-77
pozostałe	9	-17	-18
<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 2023 r. Spółka nie dokonywała istotnych transakcji nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

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

Na dzień 30.09.2023 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 2023 r. nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.



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

W okresie 3 kwartałów 2023 roku Spółka zależna nabyła obligacje za kwotę 12 002 tys. zł. Wartość godziwa portfela obligacji oszacowana na 30.09.2023 wyniosła 12 214 tys. zł. Kwota odsetek wypłaconych do dnia 30.09.2023 r. wyniosła 332 tys. zł. Stopa zwrotu zainwestowanych środków w obligacje była zdecydowanie wyższa niż lokowanie ich na lokatach w banku. Dlatego Spółka zależna DP Invest Sp. z o.o. dywersyfikuje portfel inwestycji i częściowo lokuje środki na lokatach, a częściowo w obligacje.

Na dzień 30.09.2023 r. z Spółka podjęła decyzję o dokonaniu przeceny na posiadanych w magazynach towarach. Wysokość przeszacowania zapasów wyniosła 2,9 mln zł.

W III kwartale 2023 roku Spółka nie odnotowała żadnych innych pozycji, które są nietypowe i miałyby wpływ na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto i przepływy pieniężne.

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

W III kwartale 2023 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 2023 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**

Bezpośrednio w III kwartale 2023 roku nie zaobserwowano zmian w sytuacji gospodarczej, które miałyby istotny wpływ na wartość godziwą aktywów i zobowiązań finansowych Grupy kapitałowej. Tendencję spadkową z niewielkimi odbiciami cen na towarach, którymi handluje Spółka obserwujemy od kwietnia ubiegłego roku do dnia pisania niniejszego Sprawozdania. W związku z tym na dzień 30.09.2023 r. Spółka podjęła decyzję o dokonaniu przeceny na posiadanych w magazynach towarach. Wysokość przeszacowania zapasów wyniosła 2,9 mln zł. Było to wymuszone koniecznością dostosowania cen do wartości rynkowej. W przypadku dalszego spadku cen nie można wykluczyć konieczności dokonania kolejnych odpisów aktualizujących wartość zapasów i wyceny ich po wartości rynkowej.

**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 2023 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 2023 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 2023 roku nie prowadzono emisji, wykupu czy spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

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

W III kwartale 2023 roku nie wypłacano ani nie deklarowano wypłaty dywidendy.

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

Segmenty działalności (w tys. zł) - dane skonsolidowane	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 30.09.2022
<b>Sprzedaż towarów i materiałów</b>		
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	43 837	86 541
Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów	42 511	67 266
<b>Zysk/strata</b>	<b>1 326</b>	<b>19 275</b>
<b>Sprzedaż wyrobów gotowych</b>		
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych (produkcja)	3	7 573
Koszt własny sprzedanych wyrobów gotowych	5	6 694
<b>Zysk/strata</b>	<b>-2</b>	<b>879</b>
<b>Usługi transportowe i pozostałe</b>		
Przychody ze sprzedaży usług transportowych i pozostałych	2 453	2 658
Koszt własny sprzedaży usług transportowych i pozostałych	1 003	852
<b>Zysk/strata</b>	<b>1 450</b>	<b>1 806</b>
<b>Zysk/strata brutto na sprzedaży, ogółem</b>	<b>2 774</b>	<b>21 959</b>

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

Po dniu bilansowym żadne takie zdarzenia nie wystąpiły.

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

Zobowiązania warunkowe Drozapol-Profil S.A. w tys. zł	30.09.2023	31.12.2022	Zmiana
- z tytułu gwarancji na rzecz dostawców	0	0	0
- z tytułu forwardów	0	0	0
- postępowanie administracyjne	0	0	0
- z tytułu weksli	0	0	0
- z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń na rzecz jednostek powiązanych*	0	0	0
- z tytułu akredytyw	1 073	0	1 073
<b>RAZEM</b>	<b>1 073</b>	<b>0</b>	<b>1 073</b>

Zobowiązania warunkowe Grupy Kapitałowej Drozapol-Profil S.A. w tys. zł	30.09.2023	31.12.2022	Zmiana
- z tytułu gwarancji na rzecz dostawców	0	0	0
- z tytułu forwardów	0	0	0
- postępowanie administracyjne	0	0	0
- z tytułu weksli	0	0	0
- z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń na rzecz jednostek powiązanych*	0	0	0
- z tytułu akredytyw	1 073	0	1 073
<b>RAZEM</b>	<b>1 073</b>	<b>0</b>	<b>1 073</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 2023 roku nie miały miejsca żadne zdarzenia o nietypowym charakterze. Wszystkie czynniki i zdarzenia zostały zamieszczone w niniejszym sprawozdaniu.

### **31. Opis zmian organizacji grupy kapitałowej emitenta**

W III kwartale 2023 roku nie zachodziły żadne 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 2023 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 obciążała wynik finansowy 2017 roku. Spółka zgodnie z tym jak informowała we wcześniejszych Sprawozdaniach, złożyła skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Bydgoszczy. W odpowiedzi skarga ta została oddalona. W związku z tym w powyższych sprawach na dzień publikacji niniejszego Sprawozdania w dalszym ciągu toczy się postępowanie przed Naczelny Sąd Administracyjny.

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

Poza powyższym 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 2023 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 20,0 mln zł i mBank S.A. w wysokości 10,0 mln zł, a także linię faktoringową w mFaktoring S.A. w wysokości 6,0 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**

W dalszym ciągu, jak to Spółka opisywała m.in. w Sprawozdaniu za I i II kwartał br., obserwujemy bardzo ograniczony popyt i spadek cen na rynku surowców, złomu i wyrobów hutniczych. 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. Poziom zapotrzebowania oraz kształtowanie się cen na stal w przyszłych miesiącach nadal stanowi ogromną niewiadomą dla branży stalowej. Prognozy, zwłaszcza po wyborach parlamentarnych i samorządowych są bardziej optymistyczne, niż dotychczas, zwłaszcza wobec uruchomienia środków na inwestycje z KPO, nie mniej aktualny stan i marazm może się utrzymać jeszcze przez co najmniej kilka najbliższych kwartałów. Sytuacja w branży jest dość specyficzna, ceny od kilkunastu już miesięcy nieustannie spadają, osiągając poziomy dużo niższe niż sprzed rozpoczęcia wojny przez Rosję. Nie pomaga również ograniczanie podaży przez polskie i zagraniczne huty i koncerny. Spadki kursów EUR i USD, z jednej strony pożądane w wielu sektorach gospodarki, dodatkowo wpływają w naszym sektorze na kolejne spadki cen. Należy jednak z drugiej strony pamiętać, że w przypadku poprawy nastrojów na rynku to niewątpliwie stal będzie towarem potrzebnym w pierwszej kolejności do prowadzenia kolejnych, niekiedy licznie wstrzymywanych na dzień dzisiejszy inwestycji. Skala potrzeb i popytu jest jednak trudna do oszacowania, wraz ze wzrostem popytu na pewno zostanie też zwiększona podaż, która jest w tej chwili dość mocno ograniczona i w jakimś stopniu na pewno może przyhamować wzrost cen, nawet w przypadku dynamicznie rosnącego popytu. Bieżący rok raczej już nie przyniesie oczekiwanej poprawy w tym obszarze, co zapewne przełoży się na wyniki całej Grupy Kapitałowej, konsekwencje już widać po wynikach III kwartałów br. W wyniku dalszego spadku cen, posiadane na magazynach towary były często droższe niż ich aktualna cena rynkowa akceptowalna przez klientów, tym bardziej w dobie bardzo wysokiej konkurencji. Od strony kosztowej na dzień 30.09.2023 r. Spółka podjęła decyzję o dokonaniu przeceny na posiadanych w magazynach towarach. Wysokość przeszacowania zapasów wyniosła 2,9 mln zł. Było to wymuszone koniecznością dostosowania cen do wartości rynkowej. W przypadku dalszego spadku cen nie można wykluczyć konieczności dokonania kolejnych odpisów aktualizujących wartość zapasów i wyceny

ich po wartości rynkowej. Należy zaznaczyć, że Spółka dokonuje zakupów także z importu, gdzie często kontrakty zawierane są nawet z 3-4 miesięcznym wyprzedzeniem, co również w obecnej sytuacji dalszego spadku cen ma niestety negatywne odzwierciedlenie w wynikach finansowych.

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 wysoki poziom inflacji, a co za tym idzie m.in. poziom cen na materiały budowlane, co niewątpliwie przekłada się na poziom realizowanych i rozpoczynanych nowych inwestycji,
- kolejne możliwe podwyżki kosztów energii,
- kształtowanie się cen,
- 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 rozwine 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,
- zawirowania na rynku pracowniczym oraz wypłacalności wielu firm,
- trwająca wojna w Ukrainie – nie ulega bowiem wątpliwości, że całkowite zakończenie wojny wpłynie bezpośrednio na popyt i ceny na wyroby hutnicze i materiały budowlane.

Wskazane powyżej czynniki mogą mieć w kolejnych okresach wpływ na dalsze wyniki i ceny akcji Spółki.

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

Kolejnym z czynników, które mogą mieć wpływ na wynik Spółki w następnych miesiącach są wprowadzone 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 niektórych asortymentach jest bardzo dynamiczne, co dodatkowo zwiększa to ryzyko. Ryzykiem są również kolejne zapowiadane obostrzenia dotyczące importu jak chociażby podatek od śladu węglowego, co przełoży się na dodatkowe koszty, a więc niższą marżę.

Kolejnym, istotnym czynnikiem jest kwestia środków z KPO, a dokładnie to czy zostaną uruchomione i jeżeli tak to, kiedy to nastąpi. Wg dostępnych analiz, informacji, a także danych płynących od władarzy miast, gmin, powiatów, wynika, że gro planowanych na najbliższe 2 lata inwestycji ma pochodzić ze środków KPO lub innych funduszy unijnych. 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 exportu przyniesie pozytywne efekty i trwały wzrost popytu. Wsparcie jednej gałęzi gospodarki, jednorazowe obniżenia stóp procentowych itp. niewiele zmieni przy obecnym popycie i cały czas wstrzymywanej podaży tzn. tylko częściowym wykorzystaniu mocy predykcyjnych producentów, w tym hut.

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 półroczu br. oraz w kolejnych kwartałach.

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

Wojciech Rybka	Prezes Zarządu	
Jordan Madej	V-ce Prezes Zarządu	

Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

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

Bydgoszcz, 27.11.2023 r.