

Drozapol-Profil S.A.

RAPORT KWARTALNY Qsr 1/2023

**Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Drozapol-Profil S.A.
za okres od 01.01.2023 r. do 31.03.2023 r.
zawierające kwartalną informację finansową
dotyczącą Spółki dominującej**

**SPORZĄDZONE ZGODNIE
Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

Bydgoszcz, maj 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 –	13
	DROZAPOL - PROFIL S.A.	13
1.	Jednostkowe wybrane dane finansowe	13
2.	Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej (Bilans)	14
3.	Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	15
4.	Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	16
5.	Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	17
III.	INFORMACJA DODATKOWA	19
1.	Informacje o Spółce	19
2.	Opis organizacji Grupy Kapitałowej	21
3.	Władze spółki dominującej na dzień sporządzenia sprawozdania	21
4.	Struktura akcjonariatu na dzień przekazania raportu kwartalnego	22
5.	Opis zmian w stanie posiadania akcji emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę	23
6.	Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu raportu	23
7.	Informacje o wskaźnikach ilustrujących kondycję finansową emitenta	39
8.	Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w I kwartale 2023 roku	41
9.	Czynniki i zdarzenia mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w I kwartale 2023 roku	44
10.	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w I 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	48
14.	Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	49
15.	Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	55
16.	Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	55
17.	Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	55
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	55
19.	Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalenia wartości godziwej instrumentów finansowych	55

20. Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów	55
21. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki	56
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	56
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	56
24. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	56
25. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy	56
26. Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności	57
27. Zdarzenia, które nastąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne sprawozdanie finansowe, a mogące wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta	57
28. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	57
29. Inne informacje, które mogą w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta	58
30. Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe	58
31. Opis zmian organizacji Grupy kapitałowej emitenta	58
32. Stanowisko Zarządu w sprawie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników	58
33. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	58
34. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną znaczących poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji	59
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	59
36. Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w kolejnym kwartale	59

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

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

I. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

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

1. Skonsolidowane wybrane dane finansowe

	od 01.01.2023 do 31.03.2023	od 01.01.2022 do 31.03.2022	od 01.01.2023 do 31.03.2023	od 01.01.2022 do 31.03.2022
	w tys. zł		w tys. EURO	
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	18 125	51 764	3 856	11 139
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-1 037	10 195	-221	2 194
III. Zysk (strata) netto	-637	8 315	-136	1 789
IV. Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-637	8 315	-136	1 789
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 676	29 951	-569	6 445
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 625	-80	-346	-17
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3 071	-10 355	-653	-2 228
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-7 372	19 516	-1 568	4 200
	Stan na	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2023
IX. Aktywa, razem	96 949	99 538	20 736	21 224
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	18 423	20 375	3 940	4 344
XI. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	5 927	5 969	1 268	1 273
XII. Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	12 496	14 406	2 673	3 072
XIII. Kapitał własny	78 526	79 163	16 795	16 879
XIV. Kapitał akcyjny	30 593	30 593	6 543	6 523
	od 01.01.2023 do 31.03.2023	od 01.01.2022 do 31.03.2022	od 01.01.2023 do 31.03.2023	od 01.01.2022 do 31.03.2022
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)	-0,10	1,36	-0,02	0,29
	Stan na	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2023
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)	12,83	12,94	2,74	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 - 31.03.2022 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 31.03.2023 r. – 4,6755 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 I kwartał 2023 roku i danych porównawczych pierwszego kwartału 2022 r., przeliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień kalendarzowy poszczególnych miesięcy, odpowiednio 4,7005 zł/EURO i 4,6472 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 w okresie objętym sprawozdaniem jak i 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 31.03.2023	Stan na 31.12.2022	Stan na 31.03.2022
	tys. zł		
AKTYWA			
Aktywa trwałe	39 153	39 177	55 551
Wartości niematerialne	12	6	12
Rzeczowe aktywa trwałe	5 741	5 915	10 591
Nieruchomości inwestycyjne	31 676	31 676	44 423
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 724	1 580	525
Aktywa obrotowe	57 796	60 361	74 871
Zapasy	26 405	26 147	27 945
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	9 535	7 316	22 153
Należności z tytułu podatku CIT	81	0	0
Inne składniki aktywów obrotowych	896	590	883
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	1 943	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18 936	26 308	23 890
RAZEM AKTYWA	96 949	99 538	130 422

	Stan na 31.03.2023	Stan na 31.12.2022	Stan na 31.03.2022
	tys. zł		
PASYWA			
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał podstawowy	78 526	79 163	91 137
Kapitał z aktualizacji wyceny	30 593	30 593	30 593
Zyski zatrzymane	18 567	18 567	18 567
	29 402	30 039	42 013
Kapitał własny przypisywany właścicielom jednostki dominującej	78 562	79 199	91 173
Udziały niekontrolujące	-36	-36	-36
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	5 927	5 969	7 635
Rezerwy długoterminowe	72	72	71
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 510	5 530	6 370
Leasing finansowy	315	333	668
Kredyty i pożyczki długoterminowe	0	0	304
Długoterminowe dotacje rządowe	30	34	222
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	12 496	14 406	31 650
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	11 051	9 703	25 100
Rezerwy krótkoterminowe	36	36	20
Leasing finansowy	161	162	328
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	1 226	4 174	5 102
Zobowiązania z tytułu CIT	0	309	1 024
Bieżące dotacje rządowe	22	22	74
	0	0	2
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe bierne	0	0	2
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	96 949	99 538	130 422

(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 01.01.2023 do 31.03.2023	od 01.01.2022 do 31.03.2022
Przychody ze sprzedaży	18 125	51 764
Koszt własny sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	16 428	38 781
Wynik brutto na sprzedaży	1 697	12 983
Koszty sprzedaży	1 404	1 500
Koszty ogólnego zarządu	1 472	1 428
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto	142	140
Wynik operacyjny	-1 037	10 195
Utrata wartości należności i aktywów kontraktowych	0	-7
Przychody (koszty) finansowe netto	264	40
Wynik przed opodatkowaniem	-773	10 228
Podatek dochodowy	-136	1 913
Wynik netto roku obrotowego	-637	8 315
Inne dochody całkowite:		
Inne dochody całkowite	0	0
Suma dochodów całkowitych	-637	8 315
Zysk (strata) netto przypadający:	-637	8 315
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-637	8 315
Udziałom niekontrolującym	0	0
Całkowite dochody przypadające:	-637	8 315
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-637	8 315
Udziałom niekontrolującym	0	0
Zysk netto na 1 na akcję:		
Podstawowy	-0,10	1,36
z działalności kontynuowanej	-0,10	1,36
z działalności zaniechanej	0,00	0,00
Rozwodniony	-0,10	1,36
z działalności kontynuowanej	-0,10	1,36
z działalności zaniechanej	0,00	0,00

4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

	od 01.01.2023 do 31.03.2023	od 01.01.2022 do 31.03.2022
	tys. zł	tys. zł
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	-773	10 228
Korekty o pozycje	-1 849	19 760
Amortyzacja	194	284
Odsetki i udziały w zyskach	-226	223
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-16	0
Zmiana stanu zapasów	-258	13 521
Zmiana stanu należności	-2 606	-8 468
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	1 067	14 210
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	-4	-18
Inne korekty	0	8
Gotówka z działalności operacyjnej	-2 622	29 988
Zapłacony podatek dochodowy	-54	-37
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 676	29 951
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Zbycie środków trwałych i wartości niematerialnych	16	0
Otrzymane odsetki	329	0
Nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych	-27	-80
Nabycie aktywów finansowych	-1 943	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 625	-80
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Spłaty kredytów i pożyczek	-2 949	-10 067
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-19	-64
Odsetki	-103	-224
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3 071	-10 355
Przepływy pieniężne netto razem	-7 372	19 516
Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	0	0
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-7 372	19 516
Środki pieniężne i krótkoterminowe aktywa finansowe na początek okresu	26 308	4 374
Środki pieniężne i krótkoterminowe aktywa finansowe	18 936	23 890

(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 31.03.2023 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
Kapitał własny na dzień 01.01.2023	30 593	0	0	18 567	30 039	79 199	-36	79 163
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2023 roku								
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.03.2023 roku	0	0	0	0	-637	-637	0	-637
Inne dochody całkowite po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.03.2023 roku	0	0	0	0	0	0	0	0
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	-637	-637	0	-637
Przeniesienie do zysków zatrzymanych	0	0	0	0	0	0	0	0
Łączne zmiany w kapitale własnym	0	0	0	0	-637	-637	0	-637
Kapitał własny na dzień 31.03.2023	30 593	0	0	18 567	29 402	78 562	-36	78 526

(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
Kapitał własny na dzień 01.01.2022	30 593	0	0	18 567	33 698	82 858	-36	82 822
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2022 roku								
Dywidendy	0	0	0	0	-9 178	-9 178	0	-9 178
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2022 roku	0	0	0	0	5 519	5 519	0	5 519
Inne dochody całkowite po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2022 roku	0	0	0	0	0	0	0	0
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	5 519	5 519	0	5 519
Przeniesienie do zysków zatrzymanych	0	0	0	0	0	0	0	0
Łączne zmiany w kapitale własnym	0	0	0	0	-3 659	-3 659	0	-3 659
Kapitał własny na dzień 31.12.2022	30 593	0	0	18 567	30 039	79 199	-36	79 163

(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 31.03.2022 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
Kapitał własny na dzień 01.01.2022	30 593	0	0	18 567	33 698	82 858	-36	82 822
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2022 roku								
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.03.2022 roku	0	0	0	0	8 315	8 315	0	8 315
Inne dochody całkowite po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.03.2022 roku	0	0	0	0	0	0	0	0
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	8 315	8 315	0	8 315
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)							0	0
Łączne zmiany w kapitale własnym	0	0	0	0	8 315	8 315	0	8 315
Kapitał własny na dzień 31.03.2022	30 593	0	0	18 567	42 013	91 173	-36	91 137

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

1. Jednostkowe wybrane dane finansowe

	od 01.01.2023 do 31.03.2023	od 01.01.2022 do 31.03.2022	od 01.01.2023 do 31.03.2023	od 01.01.2022 do 31.03.2022
	w tys. zł		w tys. EURO	
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	18 137	49 754	3 859	10 706
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-851	9 661	-181	2 079
III. Zysk (strata) netto	-702	7 849	-149	1 689
IV. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 009	28 004	215	6 026
V. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2	-80	0	-17
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3 064	-9 285	-652	-1 998
VII. Przepływy pieniężne netto, razem	-2 053	18 639	-437	4 011
Stan na	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2023	31.12.2022
VIII. Aktywa, razem	97 351	96 623	20 822	20 602
IX. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	18 406	16 976	3 937	3 620
X. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	5 923	5 957	1 267	1 270
XI. Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	12 483	11 019	2 670	2 350
XII. Kapitał własny	78 945	79 647	16 885	16 983
XIII. Kapitał akcyjny	30 593	30 593	6 543	6 523
	od 01.01.2023 do 31.03.2023	od 01.01.2022 do 31.03.2022	od 01.01.2023 do 31.03.2023	od 01.01.2022 do 31.03.2022
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)	-0,11	1,28	-0,02	0,28
Stan na	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2023	31.12.2022
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)	12,90	13,02	2,76	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 31.03.2023	Stan na 31.12.2022	Stan na 31.03.2022
	tys. zł		
AKTYWA			
Aktywa trwałe	57 963	57 987	59 947
Wartości niematerialne	12	6	12
Rzeczowe aktywa trwałe	5 741	5 915	10 591
Nieruchomości inwestycyjne	31 676	31 676	30 192
Inwestycje długoterminowe	18 810	18 810	18 810
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 724	1 580	342
Aktywa obrotowe	39 388	38 636	67 702
Zapasy	26 574	26 295	26 118
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	9 173	6 955	20 116
Należności z tytułu podatku CIT	100	100	0
Inne składniki aktywów obrotowych	892	584	640
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 649	4 702	20 828
RAZEM AKTYWA	97 351	96 623	127 649
	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
	tys. zł		
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
KAPITAŁ WŁASNY	78 945	79 647	89 957
Kapitał podstawowy	30 593	30 593	30 593
Kapitał z aktualizacji wyceny	7 989	7 989	7 989
Zyski zatrzymane	40 363	41 065	51 375
ZOBOWIĄZANIA	18 406	16 976	37 692
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	5 923	5 957	7 041
Rezerwy długoterminowe	72	72	71
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 506	5 518	5 776
Leasing finansowy	315	333	668
Kredyty i pożyczki długoterminowe	0	0	304
Długoterminowe dotacje rządowe	30	34	222
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	12 483	11 019	30 651
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	11 038	6 625	24 053
Rezerwy krótkoterminowe	36	36	20
Leasing finansowy	161	162	328
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	1 226	4 174	5 102
Zobowiązania z tytułu CIT	0	0	1 072
Bieżące dotacje rządowe	22	22	74
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe bierne	0	0	2
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	97 351	96 623	127 649

3. Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	od 01.01.2023 do 31.03.2023	od 01.01.2022 do 31.03.2022
Przychody ze sprzedaży	18 137	49 754
Koszt własny sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	16 421	37 678
Wynik brutto na sprzedaży	1 716	12 076
Koszty sprzedaży	1 396	1 402
Koszty ogólnego zarządu	1 303	1 154
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto	132	141
Wynik operacyjny	-851	9 661
Utrata wartości należności i aktywów kontraktowych	0	-7
Przychody (koszty) finansowe netto	-7	30
Wynik przed opodatkowaniem	-858	9 684
Podatek dochodowy	-156	1 835
Wynik netto roku obrotowego	-702	7 849
Inne dochody całkowite:		
Inne dochody całkowite	0	0
Suma dochodów całkowitych	-702	7 849
Zysk netto na 1 na akcję:		
Podstawowy	-0,11	1,28
z działalności kontynuowanej	-0,11	1,28
z działalności zaniechanej	0,00	0,00
Rozwodniony	-0,11	1,28
z działalności kontynuowanej	-0,11	1,28
z działalności zaniechanej	0,00	0,00
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	6 118 550	6 118 550
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	6 118 550	6 118 550

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

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

4. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	od 01.01.2023 do 31.03.2023	od 01.01.2022 do 31.03.2022
	tys. zł	
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	-858	9 684
Korekty o pozycje	1 867	18 357
Amortyzacja	194	282
Odsetki i udziały w zyskach	83	216
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-16	0
Zmiana stanu zapasów	-279	12 067
Zmiana stanu należności	-2 526	-7 376
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	4 415	13 178
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	-4	-18
Inne korekty	0	8
Gotówka z działalności operacyjnej	1 009	28 041
Odsetki otrzymane, zaliczane do działalności operacyjnej	0	0
Zapłacony podatek dochodowy	0	-37
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 009	28 004
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Zbycie środków trwałych i wartości niematerialnych	16	0
Otrzymane odsetki	13	0
Nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych	-27	-80
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2	-80
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Spłaty kredytów i pożyczek	-2 949	-9 006
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-19	-64
Odsetki	-96	-215
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3 064	-9 285
Przepływy pieniężne netto razem	-2 053	18 639
Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	0	0
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-2 053	18 639
Środki pieniężne i krótkoterminowe aktywa finansowe na początek okresu	4 702	2 189
Środki pieniężne i krótkoterminowe aktywa finansowe	2 649	20 828

(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

JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE OD 01.01 DO 31.03.2023 ROKU

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 01.01.2023	30 593	0	0	7 989	41 065	79 647
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2023 roku						
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.03.2023 roku	0	0	0	0	-702	-702
Inne dochody całkowite po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.03.2023 roku	0	0	0	0	0	0
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	-702	-702
Przeniesienie do zysków zatrzymanych	0	0	0	0	0	0
Łączne zmiany w kapitale własnym	0	0	0	0	-702	-702
Kapitał własny na dzień 31.03.2023	30 593	0	0	7 989	40 363	78 945

JEDNOSTKOWE 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
Kapitał własny na dzień 01.01.2022	30 593	0	0	7 989	43 526	82 108
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2022 roku						
Dywidendy	0	0	0	0	-9 178	-9 178
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2022 roku	0	0	0	0	6 717	6 717
Inne dochody całkowite po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2022 roku	0	0	0	0	0	0
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	6 717	6 717
Przeniesienie do zysków zatrzymanych	0	0	0	0	0	0
Łączne zmiany w kapitale własnym	0	0	0	0	-2 461	-2 461
Kapitał własny na dzień 31.12.2022	30 593	0	0	7 989	41 065	79 647

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

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

JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE OD 01.01 DO 31.03.2022 ROKU

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 01.01.2022	30 593	0	0	7 989	43 526	82 108
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2022 roku						
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.03.2022 roku	0	0	0	0	7 849	7 849
Inne dochody całkowite po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.03.2022 roku	0	0	0	0		0
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	7 849	7 849
Przeniesienie do zysków zatrzymanych	0	0	0	0	0	0
Łączne zmiany w kapitale własnym	0	0	0	0	7 849	7 849
Kapitał własny na dzień 31.03.2022	30 593	0	0	7 989	51 375	89 957

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:	www.drozapol.pl
REGON:	090454350
NIP:	554-00-91-670
KRS:	0000208464

Spółka powstała w 1993 roku w wyniku fuzji dwóch przedsiębiorstw: „Drozapol” i „Profil”. Od początku istnienia prowadzi działalność w zakresie handlu wyrobami hutniczymi oraz świadczy usługi w zakresie obróbki metali. Drozapol-Profil S.A. specjalizuje się w następujących asortymentach: blachy gorącowalcowane i zimnowalcowane, pręty, kształtowniki, kątowniki, rury, profile, zbrojenia budowlane. Spółka zaopatruje się w hutach na terenie Polski oraz dokonuje importu stali. W celu uatrakcyjnienia oferty, Spółka świadczy również usługi transportowe, 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 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, 85-438 Bydgoszcz, ul. Grunwaldzka 235.

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

Spółka w swojej ofercie posiada następujący asortyment:

Profile i rury:

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

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

Pozostałe towary (złom, inne).

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

2. Opis organizacji Grupy Kapitałowej

W skład Grupy kapitałowej na dzień 31.03.2023 r. wchodził Drozapol-Profil S.A. jako Spółka dominująca oraz Spółka zależna:

- **DP Invest Sp. z o.o.**

ul. Toruńska 298a

85-880 Bydgoszcz

PKD 68.20.Z Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi

KRS: 0000433510 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.

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

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

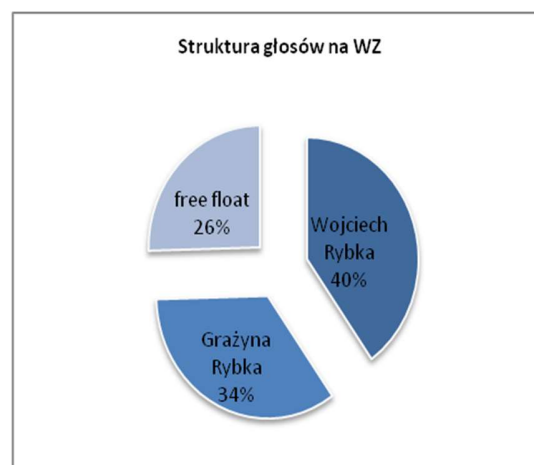
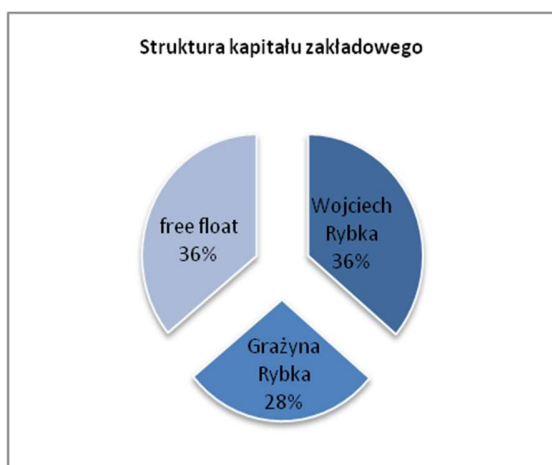
Prokurenci na dzień sporządzenia sprawozdania:

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

4. Struktura akcjonariatu na dzień przekazania raportu kwartalnego

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

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



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

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

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

6. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu raportu

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 I kwartał 2023 roku sporządzone zostało zgodnie z zasadami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), zatwierdzonych przez Unię Europejską. Spółka Drozapol-Profil S.A. zastosowała MSSF po raz pierwszy do sporządzenia Sprawozdań Finansowych za rok 2006. Dniem przejścia na MSSF był 1 stycznia 2005 r.

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

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

Konsolidacja

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

Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów działalności

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

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

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

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

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

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

Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

Transakcje w walutach obcych wykazuje się w księgach w wartości nominalnej, przeliczonej na złote polskie według kursu średniego NBP. W momencie realizacji różnice kursowe od należności i zobowiązań wykazywane są jako pozostałe przychody lub pozostałe koszty operacyjne i w rachunku zysków i strat ujmowane są wynikowo. Poszczególne pozycje aktywów i pasywów na koniec okresu sprawozdawczego,

wyrażone w walutach innych niż polski złoty, wycenia się po kursie średnim NBP z ostatniego dnia okresu sprawozdawczego. Różnice kursowe wynikające z przeliczenia zagranicznych środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego uznaje się za przychody i koszty finansowe. W rachunku wyników prezentowane są one wynikowo.

Koszty finansowanie zewnętrzne

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

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazuje się według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonego o odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułów utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego 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

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

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

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, ujmują się jako wartości niematerialne.

Leasing

Grupa jako leasingobiorca

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

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

W dacie rozpoczęcia Grupa ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązanie z tytułu leasingu. Prawo do użytkowania jest pierwotnie wyceniane w cenie nabycia składającej się z

wartości początkowej zobowiązania z tytułu leasingu, początkowych kosztów bezpośrednich, szacunku kosztów przewidywanych w związku z demontażem bazowego składnika aktywów i opłat leasingowych zapłaconych w dacie rozpoczęcia lub przed nią, pomniejszonych o zachęty leasingowe. Grupa amortyzuje prawa do użytkowania metodą liniową od daty rozpoczęcia do końca okresu użytkowania prawa do użytkowania (według stawek stosowanych jak dla własnych środków trwałych) lub do końca okresu leasingu, w zależności od tego, która z tych dat jest wcześniejsza. Jeśli występują ku temu przesłanki, prawa do użytkowania poddaje się testom na utratę wartości zgodnie z MSR 36.

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

Grupa jako leasingodawca

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

Utrata wartości aktywów

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

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

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

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

Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnej odzwierciedla warunki rynkowe na dzień bilansowy. Przy przeniesieniu nieruchomości zajmowanej przez właściciela do nieruchomości inwestycyjnych wykazywanych w wartości godziwej jednostka stosuje MSR 16 aż do dnia zmiany sposobu użytkowania tej nieruchomości. Ustaloną na ten dzień różnicę między wartością bilansową nieruchomości a jej wartością godziwą jednostka traktuje w taki sam sposób jak przeszacowanie zgodnie z MSR 16 Środki trwałe. Standard MSR 40 nakazuje zwiększenie dotychczasowej wartości bilansowej nieruchomości odnieść bezpośrednio w kapitał z aktualizacji wyceny. Przy późniejszym zbyciu nieruchomości inwestycyjnej kapitał z aktualizacji wyceny zawarty w kapitale własnym przenosi się do zysków zatrzymanych. Z kolei zyski i straty, powstające z tytułu zbycia nieruchomości inwestycyjnej, są ustalane w kwocie różnicy między wpływami netto ze sprzedaży i wartością bilansową składnika aktywów na dzień sprzedaży i są

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

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

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

Aktywa finansowe

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

Klasyfikacja aktywów finansowych

Aktywa finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii wyceny:

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

Wycena na moment początkowego ujęcia

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

Zaprzestanie ujmowania

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

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

Wycena po początkowym ujęciu

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

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

Instrumenty dłużne – aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

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

a) składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, oraz

b) warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych zamortyzowanym kosztem Grupa klasyfikuje

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Skumulowane zyski lub straty poprzednio ujęte w innych całkowitych dochodach nie podlegają przeklasyfikowaniu do wyniku finansowego. Dywidendy ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych

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

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

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 przeznaczone do obrotu.

Inwestycje w jednostki zależne

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

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 równoległe 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 i rezerwy na zobowiązania

Zobowiązania finansowe

Wycena na moment początkowego ujęcia

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

Wycena po początkowym ujęciu

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

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

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

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

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

Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania

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

Rezerwy na zobowiązania

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

Grupa w szczególności tworzy rezerwy na:

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

Podatki dochodowe

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

I kwartał 2023 r. w Spółce dominującej zakończył się wynikiem na sprzedaży w wysokości - 983 tys. zł. Wynik netto za okres od 01.01.2023 r. do 31.03.2023 r. wyniósł -702 tys. zł.

Szczegółowe zestawienie dla jednostki dominującej przedstawiono w poniższej tabeli:

DANE JEDNOSTKOWE		I kwartał 2023	I kwartał 2022	Zmiana
Rentowność sprzedaży	zysk na sprzedaży / przychody netto ze sprzedaży	-5,4%	19,1%	-24,5%
Rentowność operacyjna	zysk operacyjny / przychody netto ze sprzedaży	-4,7%	19,4%	-24,1%
Rentowność sprzedaży netto	zysk netto / przychody netto ze sprzedaży	-3,9%	15,8%	-19,7%
ROE	zysk netto / kapitał własny	-0,9%	8,7%	-9,6%
ROA	zysk netto / aktywa ogółem	-0,7%	6,1%	-6,8%

W kwartale I 2023 r. Grupa kapitałowa osiągnęła wynik na sprzedaży w wysokości -1 179 tys. zł, a wynik netto wyniósł -637 tys. zł.

Skonsolidowane wskaźniki rentowności zaprezentowano poniżej:

DANE SKONSOLIDOWANE		I kwartał 2023	I kwartał 2022	Zmiana
Rentowność sprzedaży	zysk na sprzedaży / przychody netto ze sprzedaży	-6,5%	19,4%	-25,9%
Rentowność operacyjna	zysk operacyjny / przychody netto ze sprzedaży	-5,7%	19,7%	-25,4%
Rentowność sprzedaży netto	zysk netto / przychody netto ze sprzedaży	-3,5%	16,1%	-19,6%
ROE	zysk netto / kapitał własny	-0,8%	9,1%	-9,9%
ROA	zysk netto / aktywa ogółem	-0,7%	6,4%	-7,1%

W Jednostce dominującej cykl obrotu zapasów w stosunku do stanu na dzień 31.03.2022 r. uległ wydłużeniu z 58 do 131 dni, co wynikało m.in z utrzymującego się wysokiego poziomu cen, czym właśnie charakteryzował się rok 2021 na rynku wyrobów hutniczych oraz znaczny spadek popytu i cen w 2022 roku trwający do dnia dzisiejszego. Cykl obrotu należnościami wyniósł 33 dni, co oznacza, że uległ wydłużeniu o 10 dni. Cykl obrotu zobowiązań również uległ wydłużeniu o 13 dni i na koniec 31.03.2023 r. wyniósł 25 dni.

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

Ostatecznie konsekwencją powyższego jest wydłużenie wskaźnika konwersji gotówki o 70 dni, który na dzień 31.03.2023 r. wyniósł 139 dni.

DANE JEDNOSTKOWE		31.03.2023	31.03.2022	Zmiana
Wskaźnik bieżącej płynności	majątek obrotowy / zobowiązania bieżące	3,2	2,2	1,0
Wskaźnik szybkiej płynności	(majątek obrotowy – zapasy – krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe) / zobowiązania bieżące	1,0	1,4	-0,4
Cykl obrotu zapasów w dniach	(przeciętny zapas*liczba dni w okresie) / przychody netto ze sprzedaży	131	58	73
Cykl obrotu należności w dniach	(przeciętny stan należności handlowych* liczba dni w okresie) / przychody netto ze sprzedaży	33	23	10
Cykl obrotu zobowiązań w dniach	(średni stan zobowiązań handlowych*liczba dni w okresie) / przychody netto ze sprzedaży	25	12	13
Cykl konwersji gotówki	wskaźnik rotacji zapasów + rotacja należności - rotacja zobowiązań	139	69	70

W Grupie kapitałowej, cykl obrotu zapasów na dzień 31.03.2023 r. w stosunku do stanu na 31.03.2022 r. uległ wydłużeniu z 60 do 130 dni. Cykl obrotu należnościami wyniósł 35 dni, co oznacza, że uległ wydłużeniu o 10 dni. Cykl obrotu zobowiązań uległ również wydłużeniu o 12 dni i na koniec 31.03.2023 r. wyniósł 23 dni. Konsekwencją powyższego jest zmiana wskaźnika konwersji gotówki o 68 dni, który na dzień 31.03.2023 r. wyniósł 142 dni.

DANE SKONSOLIDOWANE		31.03.2023	31.03.2022	Zmiana
Wskaźnik bieżącej płynności	majątek obrotowy / zobowiązania bieżące	4,6	2,4	2,2
Wskaźnik szybkiej płynności	(majątek obrotowy – zapasy – krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe) / zobowiązania bieżące	2,5	1,5	1,0
Cykl obrotu zapasów w dniach	(przeciętny zapas*liczba dni w okresie) / przychody netto ze sprzedaży	130	60	70
Cykl obrotu należności w dniach	(przeciętny stan należności handlowych* liczba dni w okresie) / przychody netto ze sprzedaży	35	25	10
Cykl obrotu zobowiązań w dniach	(średni stan zobowiązań handlowych*liczba dni w okresie) / przychody netto ze sprzedaży	23	11	12
Cykl konwersji gotówki	wskaźnik rotacji zapasów + rotacja należności - rotacja zobowiązań	142	74	68

Wskaźnik bieżącej płynności wyniósł w Grupie kapitałowej 4,6, co dowodzi temu, że Spółki w Grupie kapitałowej nie miały problemów ze spłatą swoich zobowiązań, co również potwierdza stabilność finansową Grupy kapitałowej. W ujęciu jednostkowym wskaźnik ten wyniósł 3,2. Wskaźnik szybkiej płynności wyniósł dla danych jednostkowych 1,0, a skonsolidowanych 2,5.

Jednostka dominująca w całym okresie sprawozdawczym miała zapewnione finansowanie w banku PKO BP S.A. oraz w mBank S.A, a Spółka zależna w mBank S.A. Jeśli chodzi o ogólną sytuację finansową, a zwłaszcza płynnościową Spółki jak i Grupy kapitałowej to przez cały rok 2022 utrzymywała się ona na bezpiecznym, stabilnym poziomie. W ramach zarządzania płynnością Jednostka dominująca korzysta niezmiennie z faktoringu należności w mFaktoring S.A. z limitem do 6,0 mln zł. Drozapol-Profil S.A. w związku z niewykorzystaniem w pełni przyznanych limitów faktoringu należności oraz rosnącymi kosztami obsługi rozwiązał umowę faktoringu w KUKI Finance S.A. ze skutkiem na dzień 28.02.2023 r., a także nie przedłużył umowy na faktoring odwrotny w PKO Faktoring w kwocie 3 mln zł.

8. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w I kwartale 2023 roku

Zarówno Jednostka dominująca, jak i Spółka zależna po I kwartale 2023 roku wygenerowały ujemne wyniki na poziomie sprzedaży netto. Spółka dominująca wygenerowała wynik brutto na sprzedaży w wysokości 1 716 tys. zł, a po odjęciu kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu wynik wyniósł - 983 tys. zł. W Grupie kapitałowej wynik brutto na sprzedaży osiągnął poziom 1 697 tys. zł, a po odjęciu kosztów wyniósł - 1 179 tys. zł. Na prezentowany wynik Spółek w Grupie w I kwartale 2023 roku wpływ miał przede wszystkim utrzymujący się spadek cen, marż oraz popytu. Nadal obserwujemy dalsze spowolnienie na rynkach, zarówno pod względem gospodarczym, jak i bezpośrednio

na rynku budowlanym i wyrobów hutniczych. Zarówno w ujęciu jednostkowym, jak i skonsolidowanym odnotowano i to wyraźny spadek poziomu przychodów netto ze sprzedaży w stosunku do I kwartału 2022 – kolejno o 64% i 58%. Pod kątem marżowym różnica między dwoma okresami również jest mocno widoczna, bowiem marża wygenerowana w I kwartale 2023 roku jest o wiele niższa niż miało to miejsce w analogicznym okresie ub. r. W Grupie kapitałowej marża procentowa wyniosła 9% w I kw. 2023 r. oraz 25% w I kw. 2022 r., a w Jednostce dominującej było to 9% oraz 24%. Utrzymujący się niski poziom cen, marż oraz marżem na rynku wyrobów hutniczych odnotowany w I kwartale 2023 r. odegrał kluczową rolę w wynikach Grupy Kapitałowej w prezentowanym okresie. Wynik netto za I kwartał 2023 r. był ujemny zarówno dla Spółki dominującej (wyniósł – 702 tys. zł.), jak i w Grupie kapitałowej (wyniósł – 637 tys. zł.).

Kolejnym z czynników, który w mniejszym lub większym stopniu miał wpływ na wynik Jednostki dominującej było wygenerowanie dodatniego salda na różnicach kursowych, które za I kwartał 2023 r. wyniosło +73 tys. zł. W Spółce zależnej DP Invest Sp. z o.o. różnice kursowe nie występowały.

Na dodatnie różnice kursowe wygenerowane przez Spółę w I kw. 2023 r. wpływ miały przede wszystkim dodatnie wyceny i rozliczenia zobowiązań, a także dodatnie saldo na spłacanych kredytów obrotowych zaciągnięty w EUR.

Rys. Kurs EUR/PLN



Źródło: www.bankier.pl

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

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

Rys. Kurs USD/PLN

* Źródło: www.bankier.pl

Struktura bilansu w Grupie kapitałowej wg stanu na dzień 31.03.2023 r. w stosunku do struktury bilansu na dzień 31.03.2022 r. przedstawiała się następująco:

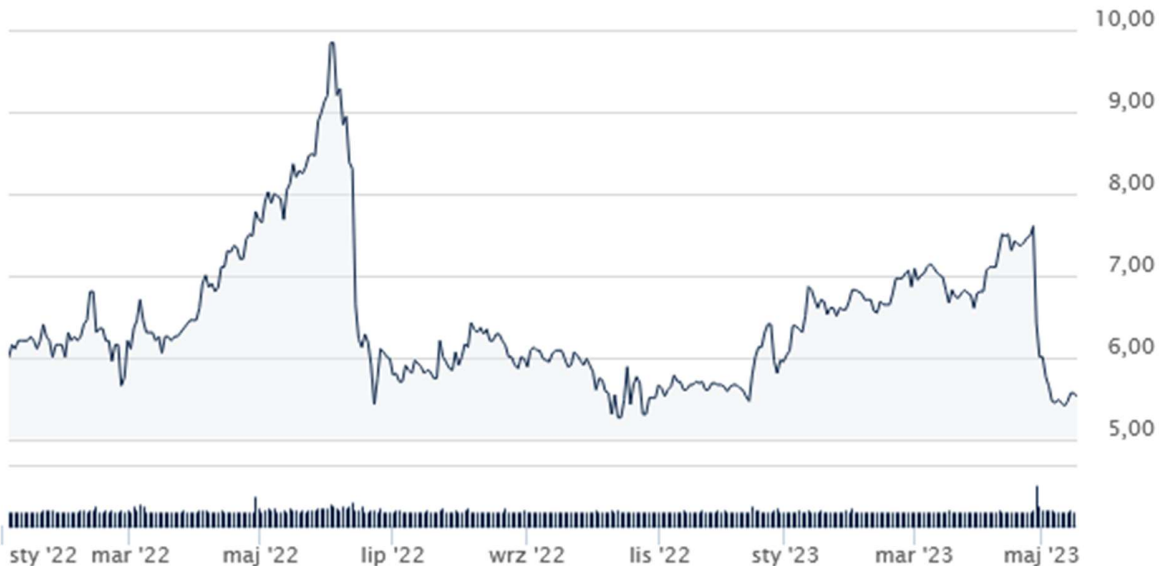
Aktywa trwałe w strukturze wynoszą 40% aktywów ogółem, a aktywa obrotowe 60%. Struktura jest niemalże porównywalna jak na koniec I kwartału ubiegłego roku. Zmianie uległy natomiast ich wartości. Aktywa trwałe na dzień 31.03.2023 r. wynosiły 39 153 zł (16 398 tys. zł niższe niż na dzień 31.03.2022 r.), a aktywa obrotowe wyniosły na dzień 31.03.2023 r. 57 796 zł (17 075 tys. zł niższe niż na dzień 31.03.2022 r.). Na koniec okresu, zapasy wyniosły 26 405 tys. zł i są praktycznie na tym samym poziomie jak w okresie porównywalnym. Należności handlowe wyniosły 8 123 tys. zł, co daje poziom o 52% niższy niż w ub. r., co obrazuje skalę spadku popytu i cen. Pozycja środków pieniężnych wyniosła 18 936 tys. zł i była o 4 954 tys. zł niższe niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Stan zobowiązań handlowych na dzień 31.03.2023 r. wyniósł 6 877 tys. zł i był o 28% niższy niż na koniec okresu porównywalnego. W związku z tym, że Spółka posiadała własne środki pozycja kredytów i pożyczek zmalała r/r o 76% i na koniec I kwartału 2023 roku wyniosła 1 226 tys. zł. Na spadek wartości aktywów trwałych miała przede wszystkim wpływ sprzedaż na koniec 2022 r. nieruchomości w Ostrowcu Świętokrzyskim przez obie Spółki w Grupie oraz sprzedaż maszyn przez Spółkę dominującą. Nastąpiła zmiana stanu nieruchomości inwestycyjnych z 44 423 tys. zł na 31 67 tys. zł oraz zmiana rzeczowych aktywów trwałych z 10 591 tys. zł na 5 741 tys. zł.

W okresie od 01.01.2023 r. do 31.03.2023 r. Spółka dominująca wygenerowała dodatnie przepływy pieniężne netto na poziomie działalności operacyjnej i inwestycyjnej. Przepływy pieniężne z działalności finansowej osiągnęły wynik ujemny. Ostatecznie Spółka wygenerowała ujemne przepływy pieniężne netto, które wyniosły – 2 053 tys. zł.

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

Sytuacja spadkowa na rynku stalowym ma również wpływ na kształtowanie się ceny akcji Jednostki dominującej. Najniższy kurs akcji od początku bieżącego roku wyniósł 5,30 zł, a najwyższy 7,60 zł.

Rys. Notowania Drozapol-Profil S.A.



Źródło: www.bankier.pl

9. Czynniki i zdarzenia mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w I 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 zysków. W bieżącym roku cały czas mamy do czynienia z dużym spadkiem cen z równoległym utrzymującym się sporym spadkiem popytu na wyroby stalowe. To przyczyniło się zwłaszcza do wygenerowania ujemnych wyników przez Spółkę w I kwartale 2023 roku i to - niestety - pomimo dokonania przeszacowania zapasów na koniec 2022 roku w wysokości 7 296 tys. zł. To kształtująca się sytuacja spadkowa na rynku wyrobów hutniczych miała największe znaczenie na generowane wyniki na sprzedaży. 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 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)

Wykresy cen wybranych wyrobów hutniczych przedstawiają się następująco:

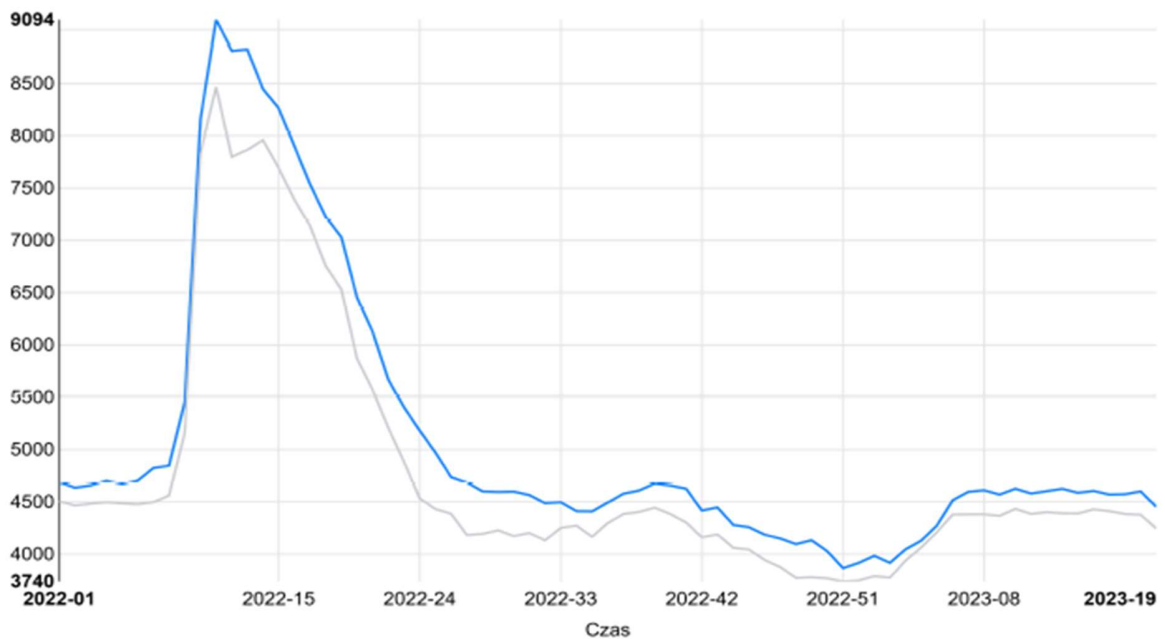
Rys. 1 Ceny blachy gorącowałcowanej

Blacha gorącowałcowana S235JR2 (St3S)

Cena min: 4245 PLN
Cena max: 4453 PLN

Indeks cen stali PUDS

Tydzień: 19 Rok: 2023



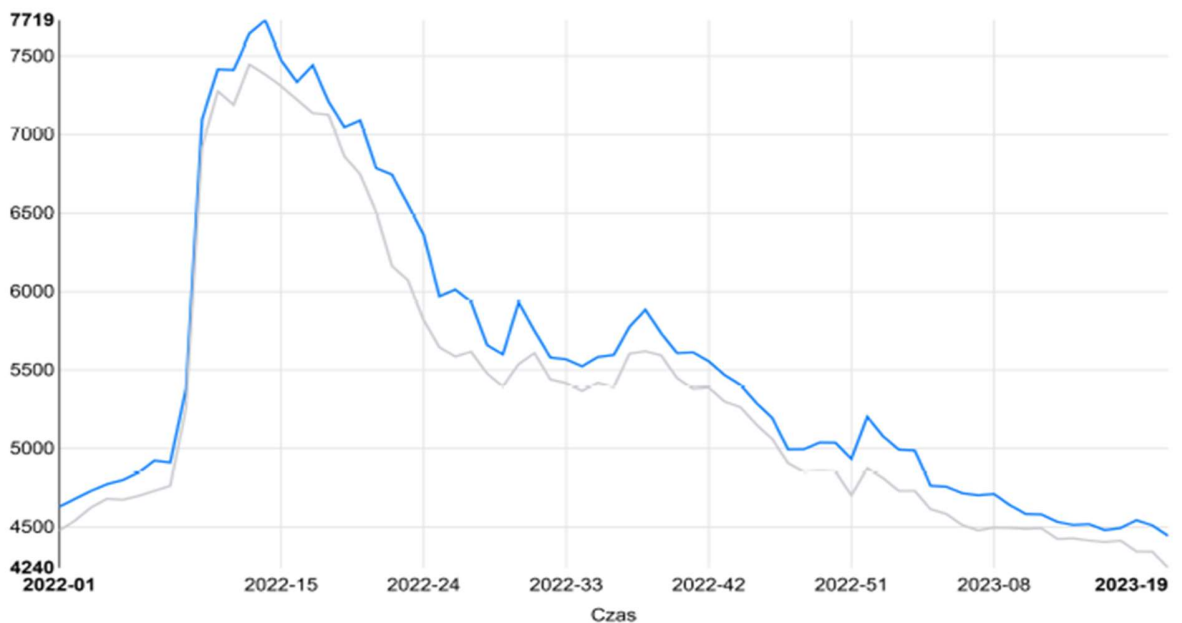
Rys. 2 Ceny profili

Profil HEB 200

Cena min: 4240 PLN
Cena max: 4444 PLN

Indeks cen stali PUDS

Tydzień: 19 Rok: 2023



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

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

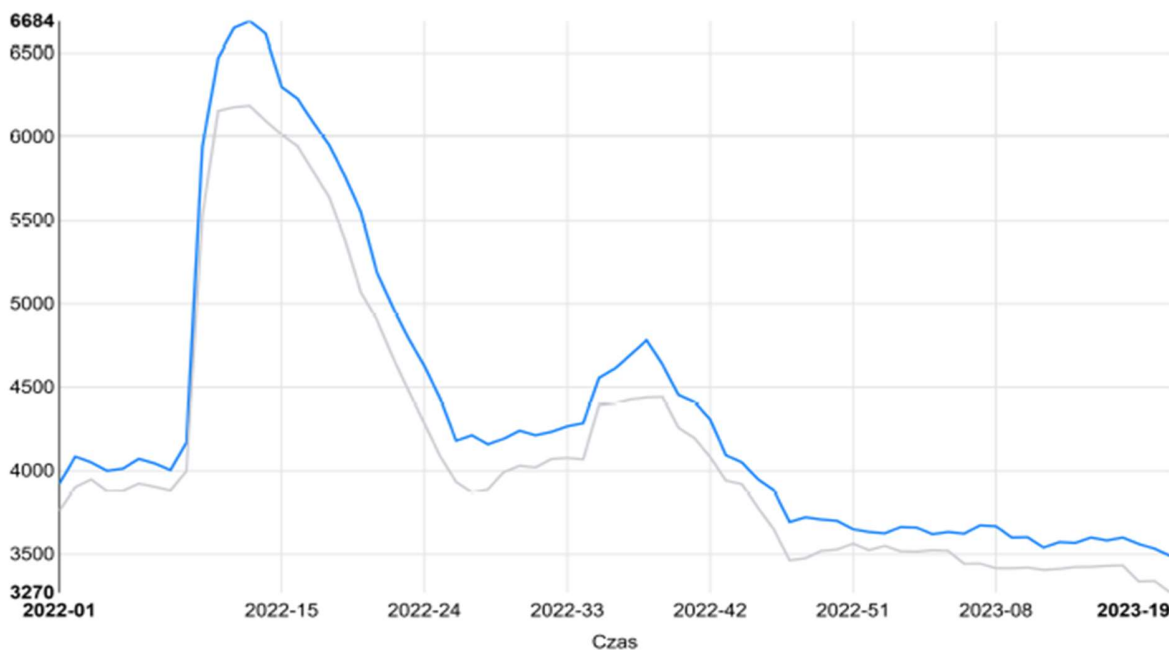
Rys. 3 Ceny prętów**Pręt żebrowany fi 12mm, BST 500**

Cena min: 3270 PLN

Cena max: 3490 PLN

Indeks cen stali PUDS

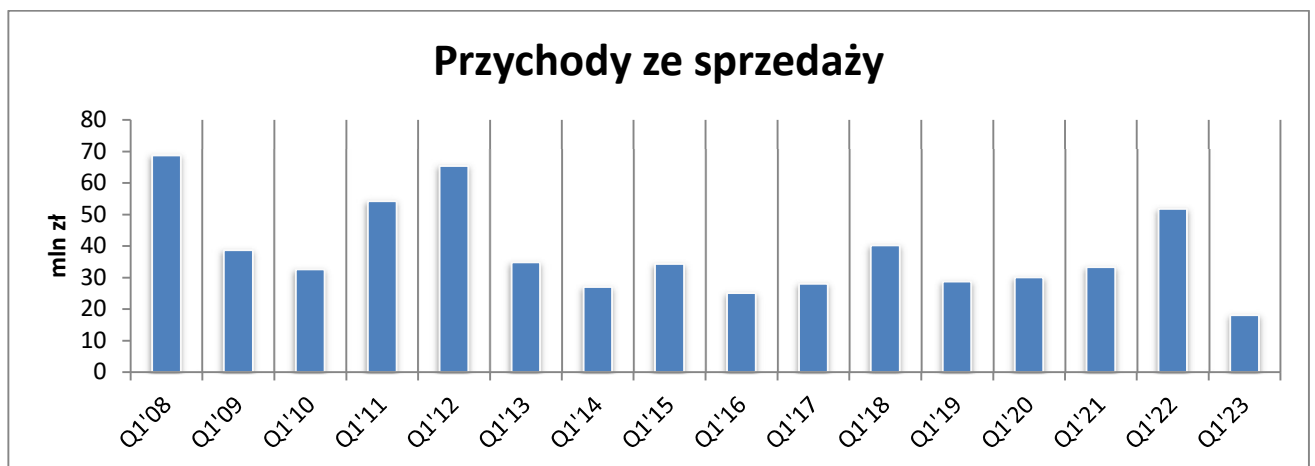
Tydzień: 19 Rok: 2023

Źródło: www.puds.pl**10. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w I 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 w lutym 2022 roku. Aktualnie, bardziej niż warunki pogodowe, czy sezonowość, na sytuację na rynkach wpływa szczególnie kształtowanie się popytu, podaży towarów, kontyngenty, ceny surowców, kursy walut, ceny energii, ceny paliw, poziom emisji, poziom nowych inwestycji infrastrukturalnych, a w konsekwencji koniunkturalizm, lęk, strach, niepewność, a także realia logistyczne. Popyt na rynku wewnętrznym jest mocno uzależniony od stopnia popytu u końcowych klientów, dostępności do funduszy unijnych, poziomu inwestycji, sytuacji na rynkach walutowych oraz sytuacji polityczno-gospodarczej w Polsce i w krajach, do których Polska ma duży eksport oraz skąd importuje towary. Na popyt na wyroby stalowe mają duży wpływ inwestycje w branżach budowlanych, drogowych, produkcja i inwestycje w przemyśle konstrukcyjnym oraz maszynowym, ponadto podaż tych wyrobów na rynku, no i oczywiście sytuacja płacnicza i finansowa klientów. W ograniczonym, nieznacznym stopniu na chwilę obecną na branżę oddziałuje pandemia. Wpływ na popyt ma natomiast 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 podaży i logistyki, 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 wewnętrzny w naszej gospodarce.

W 2022 roku w Spółce dominującą to I kwartał charakteryzował się najwyższym wynikiem w zakresie przychodów ze sprzedaży, gdzie wyniosły one 49 754 tys. zł, na co wpływ miał przede wszystkim wybuch wojny między Rosją, a Ukrainą i bardzo wysokie wyniki na sprzedaży w marcu ub. r. Kwartał II i III pod kątem poziomu przychodów ze sprzedaży były na porównywalnym poziomie i zostały wygenerowane przychody kolejno w wysokości 21 967 tys. zł i 20 433 tys. zł. Najniższy okazał się być IV kwartał 2022 roku, podobnie jak w 2021 roku. Generalnie od II kwartału 2022 roku obserwujemy tendencję spadkową, jeżeli chodzi o generowane przez Spółkę przychody, na co miały wpływ w/w zdarzenia. I kwartał bieżącego roku jest historycznie najniższym I kwartałem pod kątem wygenerowanych przychodów ze sprzedaży przez Spółkę. Na dzień dzisiejszy trudno oszacować jaka będzie tendencja w dalszej części roku, zwłaszcza przy tak gwałtownie zmieniających się warunkach na rynku.



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

W I kwartale 2023 r. rozwiązano odpis aktualizujący wartość zapasów na kwotę 3.374 tys. zł.

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

W I kwartale 2023 r. utworzono odpis aktualizujący należności handlowe w kwocie 113 tys. zł. Odpis rozwiązany w I kwartale 2023 r. wyniósł 135 tys. zł.

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

Na koniec I kwartału 2023 r. stan rezerw wyniósł:

W Grupie kapitałowej 5 618 tys. zł, w tym:

- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego: 5 510 tys. zł,
- rezerwa na świadczenie emerytalne i podobne: 85 tys. zł,
- pozostałe rezerwy: 23 tys. zł.

W Jednostce dominującej 5 614 tys. zł, w tym:

- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego: 5 506 tys. zł,
- rezerwa na świadczenie emerytalne i podobne: 85 tys. zł,
- pozostałe rezerwy: 23 tys. zł.

*(Dane w tys. zł, chyba że zaznaczono inaczej)**Ewentualne różnice w wysokości 1 tys. zł przy sumowaniu wynikają z przyjętych zaokrągleń)***14. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego****Jednostka dominująca**

	01.01.2023- 31.03.2023	01.01.2022- 31.12.2022	01.01.2022- 31.03.2022
REZERWA BRUTTO Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO			
Różnica w wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego	28 941	29 019	30 311
Pozostałe	37	24	89
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	5 506	5 518	5 776

	01.01.2023- 31.03.2023	01.01.2022- 31.12.2022	01.01.2022- 31.03.2022
AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO			
Świadczenia po okresie zatrudnienia	85	85	74
Nierozliczone straty podatkowe	4 179	-	0
Odpisy aktualizujące należności	3 149	3 165	2 374
Aktualizacja zapasów	4 120	7 494	515
Zobowiązania z tytułu leasingu	476	495	996
Pozostałe	229	241	217
Aktywa z tytułu podatku odroczonego brutto	2 325	2 181	793
Odpis aktualizujący aktywa z tytułu podatku odroczonego	601	601	451
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 724	1 580	342

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

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

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU	01.01.2023- 31.03.2023	01.01.2022- 31.12.2022	01.01.2022- 31.03.2022
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	1580	1135	1135
2. Zwiększenia	795	870	13
a) odniesione na wynik finansowy	795	870	13
Świadczenia po okresie zatrudnienia	0	2	0
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	0	0
Nierozliczone straty podatkowe	794	0	0
Odpisy aktualizujące należności	0	0	0
Aktualizacja zapasów	0	854	0
Zobowiązania z tyt. leasingu	0	0	0
Pozostałe	1	14	13
b) odniesione na kapitał własny	0	0	0
zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych	0	0	0
pozostałe	0	0	0
3. Zmniejszenia	651	425	806
a) odniesione na wynik finansowy	651	425	806
Świadczenia po okresie zatrudnienia	0	0	0
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	0	0
Nierozliczone straty podatkowe	0	318	318
Odpisy aktualizujące należności	0	0	0
Aktualizacja zapasów	641	0	472
Zobowiązania z tyt. leasingu	4	107	12
Pozostałe	6	0	4
b) odniesione na kapitał własny	0	0	0
pozostałe	0	0	0
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	1724	1580	342
a) odniesiono na wynik finansowy	144	445	-793
Świadczenia po okresie zatrudnienia	0	2	0
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	0	0
Nierozliczone straty podatkowe	794	-318	-318
Odpisy aktualizujące należności	0	0	0
Aktualizacja zapasów	-641	854	-472
Zobowiązania z tyt. leasingu	-4	-107	-12
Pozostałe	-5	14	9
b) odniesionych na kapitał własny	0	0	0
pozostałe	0	0	0

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

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

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	01.01.2023- 31.03.2023	01.01.2022- 31.12.2022	01.01.2022- 31.03.2022
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	5 518	5 805	5 805
2. Zwiększenia	3	0	0
a) odniesione na wynik finansowy	3	0	0
różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego pozostałe	0	0	0
	3	0	0
b) odniesione na kapitał własny	0	0	0
różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego pozostałe	0	0	0
	0	0	0
3. Zmniejszenia	15	287	29
a) odniesione na wynik finansowy	15	287	29
różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego pozostałe	15	270	24
	0	17	5
b) odniesione na kapitał własny	0	0	0
różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego pozostałe	0	0	0
	0	0	0
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	5 506	5 518	5 776
a) odniesionej na wynik finansowy	-12	-287	-29
różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego pozostałe	-15	-270	-24
	3	-17	-5
b) odniesionej na kapitał własny	0	0	0
różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego pozostałe	0	0	0
	0	0	0

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

	01.01.2023- 31.03.2023	01.01.2022- 31.12.2022	01.01.2022- 31.03.2022
REZERWA BRUTTO Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO			
Różnica w wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego	28 941	29 019	33 435
Ulgi inwestycyjne	0	0	0
Pozostałe	61	84	89
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	5 510	5 530	6 370

	01.01.2023- 31.03.2023	01.01.2022- 31.12.2022	01.01.2022- 31.03.2022
AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO			
Świadczenia po okresie zatrudnienia	85	85	74
Nierozliczone straty podatkowe	4 179	-	0
Odpisy aktualizujące należności	3 149	3 165	2 374
Aktualizacja zapasów	4 120	7 494	1 459
Zobowiązania z tytułu leasingu	476	495	996
Pozostałe	229	241	233
Aktywa z tytułu podatku odroczonego brutto	2 325	2 181	976
Odpis aktualizujący aktywa z tytułu podatku odroczonego	601	601	451
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 724	1 580	525

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

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

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU	01.01.2023- 31.03.2023	01.01.2022- 31.12.2022	01.01.2022- 31.03.2022
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	1580	1380	1380
2. Zwiększenia	795	870	16
a) odniesione na wynik finansowy	795	870	16
Świadczenia po okresie zatrudnienia	0	2	0
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	0	0
Nierozliczone straty podatkowe	794	0	0
Odpisy aktualizujące należności	0	0	0
Aktualizacja zapasów	0	854	0
Zobowiązania z tyt. leasingu	0	0	0
Pozostałe	1	14	16
b) odniesione na kapitał własny	0	0	0
zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych	0	0	0
pozostałe	0	0	0
3. Zmniejszenia	651	670	871
a) odniesione na wynik finansowy	651	670	871
Świadczenia po okresie zatrudnienia	0	0	0
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	0	0
Nierozliczone straty podatkowe	0	383	383
Odpisy aktualizujące należności	0	0	0
Aktualizacja zapasów	641	179	472
Zobowiązania z tyt. leasingu	4	107	12
Pozostałe	6	1	4
b) odniesione na kapitał własny	0	0	0
pozostałe	0	0	0
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	1724	1580	525
a) odniesiono na wynik finansowy	144	200	-855
Świadczenia po okresie zatrudnienia	0	2	0
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	0	0
Nierozliczone straty podatkowe	794	-383	-383
Odpisy aktualizujące należności	0	0	0
Aktualizacja zapasów	-641	675	-472
Zobowiązania z tyt. leasingu	-4	-107	-12
Pozostałe	-5	13	12
b) odniesionych na kapitał własny	0	0	0
pozostałe	0	0	0

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

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

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	01.01.2023- 31.03.2023	01.01.2022- 31.12.2022	01.01.2022- 31.03.2022
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	5 530	6 404	6 404
2. Zwiększenia	3	11	0
a) odniesione na wynik finansowy	3	11	0
różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego pozostałe	0	0	0
	3	11	0
b) odniesione na kapitał własny	0	0	0
różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego pozostałe	0	0	0
	0	0	0
3. Zmniejszenia	23	885	34
a) odniesione na wynik finansowy	23	885	34
różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego pozostałe	23	864	24
	0	21	10
b) odniesione na kapitał własny	0	0	0
różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego pozostałe	0	0	0
	0	0	0
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	5 510	5 530	6 370
a) odniesionej na wynik finansowy	-20	-874	-34
różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego pozostałe	-23	-864	-24
	3	-10	-10
b) odniesionej na kapitał własny	0	0	0
różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego pozostałe	0	0	0
	0	0	0

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

W I 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 31.03.2023 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 I 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 I kwartale 2023 roku Spółka zależna nabyła obligacje na kwotę 1 943 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.

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

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

W I 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 I 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

W I kwartale 2023 roku nie zaobserwowano zmian w sytuacji gospodarczej, które miałyby istotny wpływ na wartość godziwą aktywów i zobowiązań finansowych Grupy kapitałowej.

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

W I kwartale 2023 roku nie miały miejsca takie zdarzenia.

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

W I kwartale 2023 roku Drozapol-Profil S.A. nie zawierał nietypowych transakcji z podmiotami powiązanymi. Transakcje z podmiotami powiązanymi realizowane są na normalnych zasadach rynkowych, których charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej.

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

W I kwartale 2023 roku nie prowadzono emisji, wykupu czy spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

25. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

W I 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- 31.03.2023	01.01.2022- 31.03.2022
Sprzedaż towarów i materiałów		
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	17 281	48 538
Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów	16 037	36 403
Zysk/strata	1 244	12 135
Sprzedaż wyrobów gotowych		
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych (produkcja)	3	2 248
Koszt własny sprzedanych wyrobów gotowych	5	2 049
Zysk/strata	-2	199
Usługi transportowe i pozostałe		
Przychody ze sprzedaży usług transportowych i pozostałych	840	978
Koszt własny sprzedaży usług transportowych i pozostałych	385	329
Zysk/strata	455	649
Zysk/strata brutto na sprzedaży, ogółem	1 697	12 983

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	31.03.2023	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	5 399	0	5 399
RAZEM	5 399	2 054	5 399

Zobowiązania warunkowe Spółek zależnych w tys. zł	31.03.2023	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	0	0	0
RAZEM	0	0	0

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 I 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 I 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 I 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

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

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

przypomina, że kwota wynikająca z w/w decyzji, tj. 1 496 414,73 zł + odsetki w wysokości 660 743,00 zł, razem 2 157 157,73 zł, została w całości uregulowana i obciążyla wynik finansowy 2017 roku. Spółka zgodnie z tym jak informowała we wcześniejszych sprawozdaniach, złożyła skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Bydgoszczy. W odpowiedzi skarga ta została oddalona. W związku z tym w powyższych sprawach na dzień publikacji niniejszego sprawozdania w dalszym ciągu toczy się postępowanie przed Naczelnym Sądem Administracyjnym.

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 I kwartale 2023 roku Spółka dominująca oraz Spółki zależne nie udzielały znaczących poręczeń.

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

Spółka dominująca posiada linie wielocelowe w PKO BP S.A. w wysokości 20,0 mln zł i mBank S.A. w wysokości 22,0 mln zł, a także linię faktoringową w mFaktoring S.A. w wysokości 6,0 mln zł. Spółka zależna posiada linie wieloproduktową w wysokości 8,0 mln zł w mBank S.A. 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 w sprawozdaniach dot. ubiegłego roku, obserwujemy spadek popytu i cen na rynku surowców, złomu i wyrobów hutniczych. Obecnie odczuwamy niekorzystną sytuację oddziałującą na gospodarkę Polski, Europy i Świata, a która kształtowana jest w głównej mierze przez nieustannie rosnący poziom inflacji, rosnące koszty finansowe oraz wzrost kosztów 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 nie są sprzyjające, stan może się utrzymać przez

przynajmniej kilka najbliższych miesięcy. Sytuacja w branży jest dość specyficzna, ceny od kilkunastu już miesięcy nieustannie spadają, osiągając już poziomy na niektórych asortymentach dużo niższe niż sprzed rozpoczęcia wojny przez Rosję. Nie pomaga również ograniczanie podaży przez polskie i zagraniczne huty i koncerny. 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. Bieżący rok raczej nie przyniesie oczekiwanej poprawy w tym obszarze, co zapewne przełoży się na wyniki całej Grupy Kapitałowej i co już widać po wynikach I kwartału br. W przypadku dalszego spadku cen nie można wykluczyć konieczności dokonania kolejnych odpisów aktualizujących wartość zapasów i wyceny ich po wartości rynkowej. Spółki Grupy kapitałowej Emitenta, tak jak wiele innych podmiotów w branży, licząc na wzrost popytu i cen w nowym sezonie, dokonywały w poprzednich miesiącach zakupów towarów, które to obecnie docierają na magazyny Spółek. Należy zaznaczyć, że Spółka w zdecydowanej większości dokonuje zakupów z importu, gdzie często kontrakty zawierane są nawet z 3-4 miesięcznym wyprzedzeniem, co również w obecnej sytuacji dalszego spadku cen może mieć 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 podwyżki kosztów energii,
- kształtowanie się cen,
- poziom stóp procentowych – co z jednej strony przekłada się na dalsze wzrosty kosztów 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 (opis w I kwartale 2023 roku został zamieszczony w punkcie 8 niniejszego sprawozdania),
- 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,
- dalsze spowolnienie spowodowane okresem urlopowym.

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. Jest ono nieco mniejsze niż rok-dwa lata temu – ze względu na mniejszy popyt – ale zawsze istnieje.

Na chwilę obecną, poza czynnikami ryzyka opisanymi w niniejszym raporcie Zarząd nie posiada wiedzy na temat innych, znacznych ryzyk i zdarzeń, które mogłyby w sposób znaczący wpłynąć na wyniki, dlatego też te wskazane powyżej czynniki lub inne niespodziewane, będą determinować sytuację Drozapol-Profil S.A. w kolejnych kwartałach 2023 roku.

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, 25.05.2023 r.