



Drozapol-Profil S.A.

RAPORT KWARTALNY QSr 1/2014

**Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Drozapol-Profil S.A.
za okres od 01.01.2014 do 31.03.2014
zawierające kwartalną informację finansową
dotyczącą spółki dominującej**

**SPORZĄDZONE ZGODNIE
Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

Bydgoszcz, maj 2014

SPIS TREŚCI

I.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	4
1.	Skonsolidowane wybrane dane finansowe	4
2.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
3.	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	7
4.	Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	8
5.	Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	9
II.	KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA DOTYCZĄCA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ –	11
	DROZAPOL - PROFIL S.A.	11
1.	Jednostkowe wybrane dane finansowe	11
2.	Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej (Bilans).....	12
3.	Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	13
4.	Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	14
5.	Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	15
III.	INFORMACJA DODATKOWA	17
1.	Informacje o Spółce.....	17
2.	Opis organizacji Grupy Kapitałowej.....	18
3.	Władze spółki dominującej na dzień sporządzenia sprawozdania.....	19
4.	Struktura akcjonariatu na dzień przekazania raportu kwartalnego.....	19
5.	Opis zmian w stanie posiadania akcji emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę... ..	20
6.	Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu raportu	20
7.	Informacje o wskaźnikach ilustrujących kondycję finansową emitenta.....	29
8.	Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta	30
9.	Czynniki i zdarzenia mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w I kwartale 2014r.....	31
10.	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w I kwartale 2014r.	32
11.	Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu	33
12.	Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów.....	33
13.	Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw	33
14.	Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	33
15.	Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.....	35
16.	Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	35
17.	Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	35
18.	Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów	35
19.	Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalenia wartości godziwej instrumentów finansowych	35
20.	Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów	35
21.	Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki.....	36

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	36
23. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	36
24. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy.....	36
25. Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności.....	36
26. Zdarzenia, które nastąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne sprawozdanie finansowe, a mogące wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta	37
27. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.....	37
28. Wskazanie skutków zmian w strukturze Spółki	37
29. Stanowisko Zarządu w sprawie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników.....	37
30. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	37
31. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe	37
32. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń lub gwarancji.....	37
33. Inne istotne informacje dotyczące funkcjonowania emitenta	38
34. Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w kolejnym kwartale	38

I. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

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

1. Skonsolidowane wybrane dane finansowe

	od 01.01.2014 do 31.03.2014	od 01.01.2013 do 31.03.2013	od 01.01.2014 do 31.03.2014	od 01.01.2013 do 31.03.2013
	w tys. zł		w tys. EURO	
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	27 009	34 823	6 447	8 343
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-358	-1 011	-85	-242
III. Zysk (strata) netto	-456	-1 334	-109	-320
IV. Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-456	-1 334	-109	-320
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	299	7 419	71	1 778
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-300	-320	-72	-77
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-706	-4 815	-169	-1 154
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-707	2 284	-169	547
Stan na	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2014	31.12.2013
IX. Aktywa, razem	106 094	99 990	25 434	24 110
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	48 726	42 166	11 681	10 167
XI. Zobowiązania długoterminowe	7 180	7 178	1 721	1 731
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	41 546	34 988	9 960	8 436
XIII. Kapitał własny	57 368	57 824	13 753	13 943
XIV. Kapitał akcyjny	30 593	30 593	7 334	7 377
	od 01.01.2014 do 31.03.2014	od 01.01.2013 do 31.03.2013	od 01.01.2014 do 31.03.2014	od 01.01.2013 do 31.03.2013
XV. Liczba akcji	30 592 750	30 592 750	30 592 750	30 592 750
XVI. Średnia ważona liczba akcji	28 784 009	28 784 009	28 784 009	28 784 009
XVII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	-0,02	-0,05	0,00	-0,01
	od 01.01.2014 do 31.03.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013	od 01.01.2014 do 31.03.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013
XVIII. Liczba akcji	30 592 750	30 592 750	30 592 750	30 592 750
XIX. Średnia ważona liczba akcji	28 784 009	28 784 009	28 784 009	28 784 009
XX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EURO)	1,99	2,01	0,48	0,48

Porównywalne dane finansowe w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zaprezentowano według stanu na dzień 31.12.2013r. Pozostałe dane porównywalne prezentowane są za okres 01.01.2013-31.03.2013.

Do wyliczenia wybranych danych finansowych w EURO przyjęto następujące zasady:

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono wg średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na 31.03.2014r. – 4,1713 zł/EURO oraz dla danych porównywalnych, obowiązującego na 31.12.2013r. – 4,1472 zł/EURO.

Poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz rachunku przepływów pieniężnych za pierwszy kwartał 2014 i danych porównawczych pierwszego kwartału 2013, przeliczono wg kursu

stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień kalendarzowy poszczególnych miesięcy, odpowiednio 4,1894 zł/EURO i 4,1738 zł/EURO.

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

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

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

2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Stan na 31.03.2014	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.03.2013
	tys. zł		
AKTYWA			
Aktywa trwałe	55 645	55 977	57 485
Wartości niematerialne	47	55	131
Rzeczowe aktywa trwałe	49 844	55 412	56 886
Inwestycje długoterminowe	5 167	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	426	448	442
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	161	62	26
Aktywa obrotowe	50 449	44 013	60 340
Zapasy	27 811	23 433	28 793
Należności z tytułu dostaw i usług	15 243	15 225	24 687
Należności z tytułu podatku CIT	1	0	0
Pozostałe należności	2 434	377	663
Inne składniki aktywów obrotowych	1 056	367	1 066
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0
Inwestycje krótkoterminowe	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 205	2 912	5 131
Aktywa trwałe zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży	1 699	1 699	0
RAZEM AKTYWA	106 094	99 990	117 825

	Stan na 31.03.2014	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.03.2013
	tys. zł		
PASYWA			
KAPITAŁ WŁASNY	57 368	57 824	59 260
Kapitał podstawowy	30 593	30 593	30 593
Akcje własne	-5 221	-5 221	-5 221
Pozostałe kapitały	37 897	37 897	35 791
Kapitał z aktualizacji wyceny wg MSR	8 181	8 181	8 302
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	-13 626	-10 833	-8 871
Wynik finansowy roku bieżącego	-456	-2 793	-1 334
Udziały niekontrolujące	0	0	0
ZOBOWIĄZANIA	48 726	42 166	58 565
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	7 180	7 178	7 118
Rezerwy długoterminowe	35	34	39
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 673	4 591	4 511
Kredyty i pożyczki długoterminowe	0	0	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe bierne	2 472	2 553	2 568
Zobowiązania krótkoterminowe	41 546	34 988	51 447
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	14 129	9 501	8 008
Rezerwy krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe bierne	342	383	470
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	22 624	23 337	39 912
Zobowiązania z tytułu podatku CIT	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	4 451	1 767	3 057
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	106 094	99 990	117 825

3. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	od 01.01.2014 do 31.03.2014	od 01.01.2013 do 31.03.2013
	tys. zł	
Przychody ze sprzedaży	27 009	34 823
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	4 300	3 072
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	22 709	31 751
Koszt własny sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	24 946	32 333
Wynik brutto na sprzedaży	2 063	2 490
Koszty sprzedaży	1 686	2 024
Koszty ogólnego zarządu	1 022	1 189
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto	287	-288
Wynik operacyjny	-358	-1 011
Przychody (koszty) finansowe netto	7	-289
Wynik przed opodatkowaniem	-351	-1 300
Podatek dochodowy	105	34
Wynik netto roku obrotowego	-456	-1 334
Przypadający/a na:		
Akcjonariuszy jednostki dominującej	-456	-1 334
Udziałowców niekontrolujących	0	0
Inne dochody całkowite	0	0
Przeszacowanie środków trwałych	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:		
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	0	0
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:		
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	0	0
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego	0	0
- kwoty ujęte w wartości początkowej pozycji zabezpieczanych	0	0
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych	0	0
Różnice kursowe z wyceny oddziałów działających za granicą	0	0
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego - sprzedaż oddziałów zagranicznych	0	0
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	0	0
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	0	0
Całkowite dochody	-456	-1 334
Przypadające na:		
Akcjonariuszy jednostki dominującej	-456	-1 334
Udziałowców niekontrolujących	0	0

4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

	od 01.01.2014 do 31.03.2014	od 01.01.2013 do 31.03.2013
	tys. zł	
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	-351	-1 334
Korekty o pozycje	650	8 753
Amortyzacja	462	575
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-7	194
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-14	-75
Zmiana stanu rezerw	-45	-34
Zmiana stanu zapasów	-4 379	9 218
Zmiana stanu należności netto	-2 134	-3 327
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	7 633	2 952
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-866	-750
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	299	7 419
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	73	85
Zbycie środków trwałych i wartości niematerialnych	73	85
Zbycie aktywów finansowych	0	0
Wydatki	-373	-405
Nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych	-373	-405
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-300	-320
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy	7	0
Odsetki	7	0
Wydatki	-713	-4 815
Splaty kredytów i pożyczek	-713	-4 621
Odsetki	0	-194
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-706	-4 815
Przepływy pieniężne netto razem	-707	2 284
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	2 912	2 847
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-707	2 284
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	2 205	5 131

5. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	od 01.01.2014 do 31.03.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013	od 01.01.2013 do 31.03.2013
	tys. zł		
Kapitał własny na początek okresu (BO) przed korektami przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	57 824	60 594	60 594
- korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0
Kapitał własny na początek okresu (BO) po korektach przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	57 824	60 594	60 594
Kapitał akcyjny na początek okresu	30 593	30 593	30 593
Zmiany kapitału akcyjnego	0	0	0
zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
Kapitał akcyjny na koniec okresu	30 593	30 593	30 593
Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0	0	0
Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0	0	0
zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0	0	0
Akcje własne na początek okresu	-5 221	-5 221	-5 221
Zmiany akcji własnych	0	0	0
zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
Akcje własne na koniec okresu	-5 221	-5 221	-5 221
Pozostałe kapitały na początek okresu	37 897	35 814	35 814
Kapitał zapasowy na początek okresu	34 176	32 094	32 094
Zmiany kapitału zapasowego	0	2 082	-23
zwiększenie (z tytułu)	0	2 162	0
- z tytułu rozliczenia wyniku finansowego za rok ubiegły	0	1 962	0
- emisja akcji powyżej wartości nominalnej	0	0	0
- likwidacja środków trwałych aktualizacja	0	200	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	-80	-23
-rozliczenie wyniku finansowego z lat ubiegłych	0	0	0
- likwidacja środków trwałych aktualizacja	0	-80	-23
Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	34 176	34 176	32 071
Kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych na początek okresu	2	2	2
Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny środków trwałych	0	0	0
zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
Kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych na koniec okresu	2	2	2
Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	3 718	3 718	3 718
Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	0	0
zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	3 718	3 718	3 718
Pozostałe kapitały na koniec okresu	37 897	37 897	35 791
Kapitał z aktualizacji wyceny w związku z przekształceniem na MSR na początek okresu przed korektami	8 181	8 279	8 279
- korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0
Kapitał z aktualizacji wyceny w związku z przekształceniem na MSR na początek okresu po korektach	8 181	8 279	8 279
Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny środków trwałych	0	-98	23
zwiększenie (z tytułu)	0	23	0
- podatek odroczoney w związku z wyceną środków trwałych	0	23	0

	od 01.01.2014 do 31.03.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013	od 01.01.2013 do 31.03.2013
	tys. zł		
zmniejszenia (z tytułu)	0	-121	23
- likwidacja środków trwałych aktualizacja	0	-121	23
Kapitał z aktualizacji wyceny w związku z przekształceniem na MSR na koniec okresu	8 181	8 181	8 302
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych na początek okresu przed korektami	-10 833	-8 871	0
- korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	-10 833	-8 871	0
Zmiany niepodzielonego wyniku finansowego z lat ubiegłych	-2 793	-1 962	-8 871
zwiększenie (z tytułu)	0	0	-8 871
-niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	0	0	-8 871
zmniejszenia (z tytułu)	-2 793	-1 962	0
- rozliczenie wyniku finansowego zgodnie z uchwałą WZ	-2 793	-1 962	0
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych na koniec okresu	-13 626	-10 833	-8 871
Wynik netto okresu sprawozdawczego	-456	-2 793	-1 334
zysk netto	0	0	0
strata netto	-456	-2 793	-1 334
odpisy z zysku netto	0	0	0
Kapitał własny na koniec okresu (BZ) przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	57 368	57 824	59 260
Udziały niekontrolujące na początek okresu	0	0	0
Wartość udziału na dzień nabycia	1	1	1
Podział zysku netto	0	0	0
Zysk/strata netto	0	0	-1
Dywidendy	0	0	0
Udziały niekontrolujące na koniec okresu	0	0	0
Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	57 368	57 824	59 260

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

1. Jednostkowe wybrane dane finansowe

	od 01.01.2014 do 31.03.2014	od 01.01.2013 do 31.03.2013	od 01.01.2014 do 31.03.2014	od 01.01.2013 do 31.03.2013
	w tys. zł		w tys. EURO	
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	27 008	34 877	6 447	8 356
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-356	-919	-85	-220
III. Zysk (strata) netto	-299	-1 060	-71	-254
IV. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	379	6 475	91	1 551
V. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-410	2 163	-98	518
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-705	-4 997	-168	-1 197
VII. Przepływy pieniężne netto, razem	-736	3 641	-176	872
Stan na	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2014	31.12.2013
VIII. Aktywa, razem	117 673	111 652	28 210	26 922
IX. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	48 448	42 128	11 615	10 158
X. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	7 179	7 178	1 721	1 731
XI. Zobowiązania krótkoterminowe	41 269	34 950	9 893	8 427
XII. Kapitał własny	69 225	69 524	16 596	16 764
XIII. Kapitał akcyjny	30 593	30 593	7 334	7 377
	od 01.01.2014 do 31.03.2014	od 01.01.2013 do 31.03.2013	od 01.01.2014 do 31.03.2014	od 01.01.2013 do 31.03.2013
XIV. Liczba akcji	30 592 750	30 592 750	30 592 750	30 592 750
XV. Średnia ważona liczba akcji	28 784 009	28 784 009	28 784 009	28 784 009
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	-0,01	-0,04	0,00	-0,01
	od 01.01.2014 do 31.03.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013	od 01.01.2014 do 31.03.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013
XVII. Liczba akcji	30 592 750	30 592 750	30 592 750	30 592 750
XVIII. Średnia ważona liczba akcji	28 784 009	28 784 009	28 784 009	28 784 009
XIX. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO)	2,40	2,42	0,58	0,58

Do wyliczenia jednostkowych wybranych danych finansowych w EURO przyjęto takie same zasady, jak przy skonsolidowanych wybranych danych finansowych.

2. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej (Bilans)

	Stan na 31.03.2014	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.03.2013
	tys. zł		
AKTYWA			
Aktywa trwałe	55 736	56 180	63 402
Wartości niematerialne	47	55	131
Rzeczowe aktywa trwałe	35 768	41 348	42 941
Inwestycje długoterminowe	19 495	14 329	19 888
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	426	448	442
Aktywa obrotowe	61 937	55 472	65 286
Zapasy	27 805	23 427	28 787
Należności z tytułu dostaw i usług	15 259	15 247	24 692
Należności z tytułu podatku CIT	0	0	0
Pozostałe należności	2 384	331	710
Inne składniki aktywów obrotowych	816	351	829
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0
Inwestycje krótkoterminowe	11 820	11 527	5 302
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 154	2 890	4 966
Aktywa trwałe zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży	1 699	1 699	0
RAZEM AKTYWA	117 673	111 652	128 688
	Stan na 31.03.2014	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.03.2013
	tys. zł		
PASYWA			
KAPITAŁ WŁASNY	69 225	69 524	70 367
Kapitał podstawowy	30 593	30 593	30 593
Akcje własne	-5 221	-5 221	-5 221
Pozostałe kapitały	37 896	37 896	35 791
Kapitał z aktualizacji wyceny wg MSR	8 181	8 181	8 302
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	-1 925	0	1 962
Wynik finansowy roku bieżącego	-299	-1 925	-1 060
ZOBOWIĄZANIA	48 448	42 128	58 321
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	7 179	7 178	7 117
Rezerwy długoterminowe	34	34	38
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 673	4 591	4 511
Kredyty i pożyczki długoterminowe	0	0	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe bierne	2 472	2 553	2 568
Zobowiązania krótkoterminowe	41 269	34 950	51 204
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	14 105	9 478	8 000
Rezerwy krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe bierne	342	383	470
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	22 624	23 337	39 912
Zobowiązania z tytułu podatku CIT	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	4 198	1 752	2 822
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	117 673	111 652	128 688

3. Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	od 01.01.2014 do 31.03.2014	od 01.01.2013 do 31.03.2013
	tys. zł	
Przychody ze sprzedaży	27 008	34 877
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	4 299	3 126
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	22 709	31 751
Koszt własny sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	24 925	32 315
Wynik brutto na sprzedaży	2 083	2 562
Koszty sprzedaży	1 712	2 046
Koszty ogólnego zarządu	1 005	1 148
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto	278	-287
Wynik operacyjny	-356	-919
Przychody (koszty) finansowe netto	161	-107
Wynik przed opodatkowaniem	-195	-1 026
Podatek dochodowy	104	34
Wynik netto roku obrotowego	-299	-1 060
Inne dochody całkowite		
Przeszacowanie środków trwałych	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:		0
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	0	0
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:		0
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	0	0
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego	0	0
- kwoty ujęte w wartości początkowej pozycji zabezpieczanych	0	0
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych	0	0
Różnice kursowe z wyceny oddziałów działających za granicą	0	0
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego - sprzedaż oddziałów zagranicznych	0	0
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	0	0
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	0	0
Całkowite dochody	-299	-1 060

4. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	od 01.01.2014 do 31.03.2014	od 01.01.2013 do 31.03.2013
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	-195	-1 026
Korekty o pozycje	574	7 501
Amortyzacja	438	550
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-161	194
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-14	-74
Zmiana stanu rezerw	-45	-56
Zmiana stanu zapasów	-4 379	9 225
Zmiana stanu należności netto	-2 123	-4 412
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	7 400	2 601
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-542	-527
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	379	6 475
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	73	2 415
Zbycie środków trwałych i wartości niematerialnych	73	335
Zbycie aktywów finansowych	0	2 080
w tym w jednostkach powiązanych	0	2 080
Wydatki	-483	-252
Nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych	-343	-252
Nabycie aktywów finansowych	-140	0
w tym w jednostkach powiązanych	-140	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-410	2 163
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy	8	0
Inne wpływy finansowe- odsetki	8	0
Wydatki	-713	-4 997
Spląty kredytów i pożyczek	-713	-4 621
Odsetki	0	-376
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-705	-4 997
Przepływy pieniężne netto razem	-736	3 641
Środki pieniężne i krótkoterminowe aktywa finansowe na początek okresu	2 890	1 325
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-736	3 641
Środki pieniężne i krótkoterminowe aktywa finansowe	2 154	4 966

5. Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	od 01.01.2014 do 31.03.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013	od 01.01.2013 do 31.03.2013
	tys. zł		
Kapitał własny na początek okresu (BO) przed korektami	69 524	71 427	71 427
- korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0
Kapitał własny na początek okresu (BO) po korektach	69 524	71 427	71 427
Kapitał akcyjny na początek okresu	30 593	30 593	30 593
Zmiany kapitału akcyjnego	0	0	0
zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
Kapitał akcyjny na koniec okresu	30 593	30 593	30 593
Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0	0	0
Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0	0	0
zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0	0	0
Akcje własne na początek okresu	-5 221	-5 221	-5 221
Zmiany akcji własnych	0	0	0
zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
Akcje własne na koniec okresu	-5 221	-5 221	-5 221
Pozostałe kapitały na początek okresu	37 896	35 814	35 814
Kapitał zapasowy na początek okresu	34 176	32 094	32 094
Zmiany kapitału zapasowego	0	2 082	-23
zwiększenie (z tytułu)	0	2 162	0
- z tytułu rozliczenia wyniku finansowego za rok ubiegły	0	1 962	0
- likwidacja środków trwałych aktualizacja	0	200	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	-80	-23
- likwidacja środków trwałych aktualizacja	0	-80	-23
Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	34 176	34 176	32 071
Kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych na początek okresu	2	2	2
Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny środków trwałych	0	0	0
zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
Kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych na koniec okresu	2	2	2
Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	3 718	3 718	3 718
Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	0	0
zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	3 718	3 718	3 718
Pozostałe kapitały na koniec okresu	37 896	37 896	35 791
Kapitał z aktualizacji wyceny w związku z przekształceniem na MSR na początek okresu przed korektami	8 181	8 279	8 279
- korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0
Kapitał z aktualizacji wyceny w związku z przekształceniem na MSR na początek okresu po korektach	8 181	8 279	8 279
Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny środków trwałych	0	-98	23
zwiększenie (z tytułu)	0	23	0

	od 01.01.2014 do 31.03.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013	od 01.01.2013 do 31.03.2013
	tys. zł		
- podatek odroczony w związku z wyceną środków trwałych zmniejszenia (z tytułu)	0	23	
- likwidacja środków trwałych aktualizacja	0	-121	23
Kapitał z aktualizacji wyceny w związku z przekształceniem na MSR na koniec okresu	8 181	8 181	8 302
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych na początek okresu przed korektami	-1 925	1 962	0
- korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	-1 925	1 962	0
Zmiany niepodzielonego wyniku finansowego z lat ubiegłych	0	-1 962	1 962
zwiększenia (z tytułu)	0	0	1 962
zmniejszenia (z tytułu)	0	-1 962	0
- rozliczenie wyniku finansowego zgodnie z uchwałą WZ	0	-1 962	0
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 925	0	1 962
Wynik netto okresu sprawozdawczego	-299	-1 925	-1 060
zysk netto	0	0	0
strata netto	-299	-1 925	-1 060
odpisy z zysku netto	0	0	0
Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	69 225	69 524	70 367

III. INFORMACJA DODATKOWA

1. Informacje o Spółce

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

Spółka powstała w 1993 roku w wyniku fuzji dwóch przedsiębiorstw: „Drozapol” i „Profil”. Od początku istnienia prowadzi działalność w zakresie handlu wyrobami hutniczymi oraz świadczy usługi w zakresie obróbki metali. Drozapol - Profil specjalizuje się w następujących asortymentach: blachy gorącowalcowane i zimnowalcowane, pręty, kształtowniki, kątowniki, rury, profile. Spółka zaopatruje się w hutach na terenie Polski oraz prowadzi import stali. W celu uatrakcyjnienia oferty, Spółka świadczy również usługi transportowe, prowadzi produkcję zbrojeń budowlanych, profili zamkniętych i konstrukcji stalowych w Stalowym Serwis Centrum zlokalizowanym w Bydgoszczy przy ul. Grunwaldzkiej 235.

Drozapol - Profil rozpoczął działalność jako spółka cywilna, w 2001r. przekształcił się w spółkę jawną, a od 1 czerwca 2004 r. funkcjonuje w formie spółki akcyjnej. Debiut na Giełdzie Papierów Wartościowych miał miejsce 23 grudnia 2004 r. Aktualna liczba akcji Spółki notowanych na GPW wynosi 30.592.750. 10 marca 2009r. Drozapol-Profil połączył się ze spółką Glob-Profil S.A. W wyniku transakcji Drozapol-Profil S.A. przejął majątek Glob-Profil S.A. zlokalizowany w Bydgoszczy przy ul. Grunwaldzkiej 235, który jest obecnie oddziałem Spółki.

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

Spółka ma następujące oddziały:

- Drozapol - Profil Spółka Akcyjna Oddział Bydgoszcz - Osowa Góra, woj. kujawsko-pomorskie, 85-438 Bydgoszcz, ul. Grunwaldzka 235,
- Drozapol - Profil Spółka Akcyjna Oddział w Bydgoszczy, woj. kujawsko-pomorskie, 85-861 Bydgoszcz, ul. Glinki 144,
- Drozapol - Profil Spółka Akcyjna Oddział w Ostrowcu Świętokrzyskim, woj. świętokrzyskie, 27-400 Ostrowiec Świętokrzyski, ul. Gulińskiego 30,
- Drozapol - Profil Spółka Akcyjna Oddział w Siedlcach, woj. mazowieckie, 08-110 Siedlce, ul. mjr Sucharskiego 3.

Ponadto funkcjonują biura i przedstawicielstwa handlowe na terenie całej Polski.

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

Wyroby płaskie:

- blachy i taśmy gorącowalcowane cienkie (grubości 2-6 mm)- handel i produkcja,
- blachy gorącowalcowane grube (grubości 6-120 mm),

- blachy i taśmy zimnowalcowane (grubości 0,5-3 mm)- handel i produkcja,
- blachy ocynkowane ogniowo i elektrolitycznie (grubości 0,5-3 mm),

Kształtowniki gorącowałcowane:

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

Pręty:

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

Profile i rury:

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

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

Pozostałe towary (ziół, materiały budowlane i inne),

Usługi prostowania i cięcia blach,

Prefabrykacja konstrukcji stalowych,

Usługi transportowe i inne.

2. Opis organizacji Grupy Kapitałowej

W skład grupy kapitałowej wchodzi Drozapol-Profil S.A. jako spółka dominująca oraz trzy spółki zależne:

- DP Wind 1 Sp. z o.o. założona 11 września 2012 roku,
- DP Wind 2 Sp. z o.o. założona 6 grudnia 2012 roku,
- DP Invest Sp. z o.o. założona 18 września 2012 roku.

DP Wind 1 Sp. z o.o.:

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

DP Wind 2 Sp. z o.o.:

- Spółka celowa powstała w celu realizacji budowy farmy wiatrowej zlokalizowanej w województwie opolskim o mocy 10 MW.
- Kapitał podstawowy spółki wynosi 5 tys. zł.
- 100% udziałowcem spółki jest Drozapol-Profil S.A.

DP Invest Sp. z o.o.:

- Główny przedmiot działalności to wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi oraz kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek.

- Kapitał podstawowy spółki wynosi 14.320 tys. zł. Podniesienie kapitału nastąpiło w drodze wniesienia przez Drozapol-Profil S.A. wkładu pieniężnego w wysokości 14 315 tys. zł. Wkład ten wniesiony został poprzez wpłaty gotówkowe dokonane w październiku 2012 roku. Środki te pochodziły z działalności operacyjnej Drozapol-Profil S.A.
- 100% udziałowcem spółki jest Drozapol-Profil S.A.

Podmioty te 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,
- Jakub Kufel - Członek Zarządu.

Decyzją Rady Nadzorczej z dnia 24 kwietnia 2014 roku pan Jakub Kufel z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, zaplanowanego na 28 maja 2014 roku, obejmie funkcję Wiceprezesa Spółki.

Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień sporządzenia sprawozdania:

- Bożydar Dubalski - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Tomasz Ziamek - Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Robert Mikołaj Włosiński - Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Łukasz Świerzewski - Członek Rady Nadzorczej,
- Andrzej Rona - Członek Rady Nadzorczej.

Prokurenci:

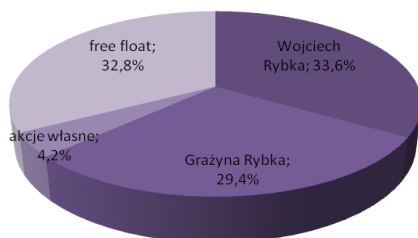
- Grażyna Rybka - prokura samoistna,
- Elżbieta Winiarska - prokura łączna,
- Agnieszka Łukomska - prokura łączna,
- Maciej Wiśniewski - prokura łączna.

4. Struktura akcjonariatu na dzień przekazania raportu kwartalnego

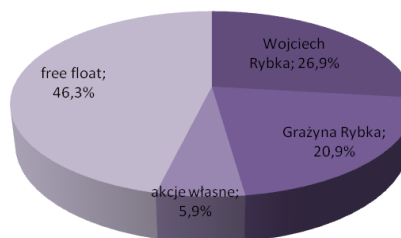
Według informacji posiadanych przez Spółkę, akcjonariuszami, posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, są:

Akcjonariusz	Ilość akcji razem	Udział w kapitale akcyjnym	Ilość głosów razem	% głosów na WZA
Wojciech Rybka	8 215 500	26,9%	14 515 500	33,6%
Grażyna Rybka	6 392 400	20,9%	12 692 400	29,4%
Razem	14 607 900	47,8%	27 207 900	63,0%
Łączna liczba akcji	30 592 750	100%	43 192 750	100%
w tym akcje własne	1 808 741	5,9%	1 808 741	4,2%

Struktura głosów na WZ



Struktura kapitału zakładowego



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

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

Imię i nazwisko	Funkcja	Liczba akcji Drozapol-Profil S.A.	Wartość nominalna akcji w zł	Zmiana w stosunku do poprzedniego kwartału
Wojciech Rybka	Prezes Zarządu	8 215 500	8 215 500	Bez zmian
Jakub Kufel	Członek Zarządu	15 750	15 750	Bez zmian
Tomasz Ziamek	Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	13 173	13 173	Bez zmian
Grażyna Rybka	Prokurent	6 392 400	6 392 400	Bez zmian
Elżbieta Winiarska	Prokurent	13 500	13 500	Bez zmian
Maciej Wiśniewski	Prokurent	1 000	1 000	Bez zmian
Razem		14 651 323	14 651 323	

6. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu raportu

Zgodność sprawozdania finansowego z MSSF

Sprawozdanie finansowe Drozapol-Profil S.A. za I kwartał 2014 roku sporządzone zostało zgodnie z zasadami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), zatwierdzonych przez Unię Europejską. Spółka Drozapol-Profil S.A. zastosowała MSSF po raz pierwszy do sporządzenia sprawozdań finansowych za rok 2006. Dniem przejścia na MSSF był 1 stycznia 2005r.

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

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

Konsolidacja

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

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

Sprawozdania skonsolidowane począwszy od 2012 roku zawierają dane Drozapol-Profil S.A. jako spółki dominującej oraz dane spółek zależnych: DP Wind 1 Sp. z o.o. (70% udziałów posiada Drozapol-Profil

S.A.), DP Wind 2 Sp. z o.o. oraz DP Invest Sp. z o.o. (w obu podmiotach 100% udziałów posiada Drozapol-Profil S.A.).

Działalność podstawowa:

- handel wyrobami hutniczymi,
- produkcja zbrojeń budowlanych,
- produkcja profili zamkniętych,
- usługi transportowe.

Działalność pomocnicza:

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

Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów działalności

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

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

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

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

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

Wynik segmentu jest różnicą między przychodami a kosztami segmentu.

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

w miesiącu zrównania odpisów amortyzacyjnych z wartością początkową. Dla części maszyn produkcyjnych odpisów amortyzacyjnych dokonuje się metodą bezpośrednią.

Stosowane stawki amortyzacyjne:

Grunty- nie amortyzowane,

Budynki i budowle- od 3 do 40 lat,

Urządzenia techniczne i maszyny- od 2 do 15 lat,

Środki transportu- od 2 do 7 lat,

Pozostałe- od 2 do 10 lat.

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

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

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

Wartości niematerialne

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

Zakupione licencje na oprogramowanie aktywuje się w wysokości kosztów poniesionych na zakup i przygotowanie do używania konkretnego oprogramowania komputerowego. Aktywowane koszty odpisuje się poprzez szacowany okres użytkowania oprogramowania do 5 lat. Koszty związane z tworzeniem lub utrzymaniem programów komputerowych zaliczane są do kosztów z chwilą poniesienia. Koszty bezpośrednio związane z wytworzeniem dających się zidentyfikować i unikatowych programów komputerowych kontrolowanych przez Spółkę, które prawdopodobnie wygenerują korzyści gospodarcze przekraczające te koszty i będą użytkowane przez więcej niż jeden rok, ujmuje się jako wartości niematerialne. Oprogramowanie komputerowe bezpośrednio związane z funkcjonowaniem określonego sprzętu informatycznego jest wykazywane w pozycji „Rzeczowe aktywa trwałe”.

Utrata wartości aktywów

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

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwałe (lub aktywa i zobowiązania stanowiące grupę przeznaczoną do zbycia), co do których jednostka oczekuje, że wypracują one korzyści w wyniku sprzedaży, a nie poprzez ich dalsze

wykorzystanie, są klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży. Bezpośrednio przed przeklasyfikowaniem do grupy przeznaczonych do sprzedaży, aktywa te (lub składniki grupy przeznaczonej do zbycia) są ponownie wyceniane zgodnie z zasadami rachunkowości jednostki. Następnie aktywa lub grupy 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 wyceniane są na dzień bilansowy w wartości godziwej. Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstały.

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

Inwestycje w jednostki zależne

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

Pożyczki udzielone

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

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

Zapasy

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

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

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

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

Należności handlowe

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

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

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

Inwestycje w papiery wartościowe

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

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

Rozliczenia międzyokresowe

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

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

Rozliczenia międzyokresowe przychodów wycenia się w wartości nominalnej.

Kapitał własny

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

Na kapitały własne Spółki składają się:

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

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

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

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

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

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania

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

Zobowiązania finansowe

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

Po początkowym ujęciu, jednostka wycenia zobowiązania finansowe według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, z wyjątkiem instrumentów pochodnych,

wycenianych wg wartości godziwej. Zobowiązania finansowe, wyznaczone jako pozycje zabezpieczone, podlegają wycenie zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń.

Rezerwy na zobowiązania

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

Spółka w szczególności tworzy rezerwy na:

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

Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

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

Kredyty i pożyczki

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

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

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

Podatki dochodowe

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

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

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

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

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

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

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w 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 powyżej 50 proc., zobowiązanie zostaje ujęte w pasywach bilansu.

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

Ujmowanie przychodu

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów

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

- jednostka gospodarcza przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towaru,

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

Przychody ujmowane są w wartości godziwej należnej zapłaty.

Przychody ze sprzedaży usług (produktów)

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

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

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

Dotacje

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

Dotacja dotycząca danej pozycji kosztowej jest ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować, m.in. dofinansowanie do wynagrodzeń i refinansowania składek ubezpieczeń społecznych dotyczących osób niepełnosprawnych, przyznawane Spółce będącej zakładem pracy chronionej bądź osiągającej odpowiednie wskaźniki zatrudnienia osób niepełnosprawnych. Dotacje są ujmowane w rachunku zysków i strat jako pozostałe przychody operacyjne w okresie. Dotacje nie pomniejszają kosztu.

Ponadto w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych wykazywane są odpisy rozliczeń międzyokresowych przychodów dokonywane równomiernie z odpisami amortyzacyjnymi środków trwałych sfinansowanych z Zakładowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych, PHARE i Funduszy Strukturalnych. Odpisy kwot odpowiadających wartości netto refinansowania środków trwałych z ZFRON w momencie ich sprzedaży zwiększają Zakładowy Fundusz Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych.

Odsetki

Przychody powstające w wyniku użytkowania przez inne podmioty gospodarcze aktywów Spółki przynoszących odsetki ujmowane są, o ile:

- istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka gospodarcza uzyska korzyści ekonomiczne związane z przeprowadzaną transakcją,
- kwota przychodów może być wyceniona w wiarygodny sposób.

Odsetki ujmowane są sukcesywnie w miarę upływu czasu z uwzględnieniem efektywnej rentowności osiągananej z tytułu użytkowania aktywów.

Dywidendy

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

Sprawozdania finansowe

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

7. Informacje o wskaźnikach ilustrujących kondycję finansową emitenta

Sytuacja płynnościowa grupy kapitałowej i Spółki utrzymana została w I kwartale na stabilnym, optymalnym poziomie i nie uległa zmianie w stosunku do I kwartału 2013 roku.

Wskaźnik bieżącej płynności wyniósł 1,2, a płynności szybkiej 0,5.

Skróceniu o 31 dni uległ cykl obrotu środków pieniężnych, co jest pozytywnym zjawiskiem. Wpływ na to głównie miało wydłużenie wskaźnika rotacji zobowiązań z 17 do 39 dni. Poziom zobowiązań handlowych wyniósł 14 129 tys. zł, z czego 99% to zobowiązania niewymagalne. Na koniec I kwartału 2013 roku było to 8 008 tys. zł.

Dane skonsolidowane		31.03.2014	31.03.2013
Wskaźnik bieżącej płynności	majątek obrotowy / zobowiązania bieżące	1,2	1,2
Wskaźnik szybkiej płynności	(majątek obrotowy – zapasy – krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe) / zobowiązania bieżące	0,5	0,6
Cykl obrotu zapasów w dniach (narastająco)	(przeciętny zapas*liczba dni w okresie) / przychody netto ze sprzedaży	85	86
Cykl obrotu należności w dniach (narastająco)	(przeciętny stan należności handlowych* liczba dni w okresie) / przychody netto ze sprzedaży	51	58
Cykl obrotu zobowiązań w dniach (narastająco)	(średni stan zobowiązań handlowych*liczba dni w okresie) / przychody netto ze sprzedaży	39	17
Cykl konwersji gotówki	wskaźnik rotacji zapasów + rotacja należności - rotacja zobowiązań	97	128

W I kwartale Spółka nadal borykała się z ujemnym wynikiem na sprzedaży, choć poziom straty był niższy niż w I kwartale 2013 roku i wyniósł -645 tys. zł. Wynik operacyjny i netto także był ujemny, co za tym idzie wskaźniki rentowności na poszczególnych poziomach były ujemne, choć wskazały wartości lepsze niż w okresie porównywalnym. Brak zysku wynikał głównie z niskich obrotów, o czym bardziej szczegółowy opis zawarto w punkcie następnym raportu.

		1Q 2014	1Q 2013
Rentowność sprzedaży	zysk na sprzedaży / przychody netto ze sprzedaży	-2,4%	-2,1%
Rentowność operacyjna	zysk operacyjny / przychody netto ze sprzedaży + pozostałe przychody operacyjne	-1,3%	-2,9%
Rentowność netto	zysk netto / przychody netto ze sprzedaży + pozostałe przychody operacyjne + przychody finansowe + zyski nadzwyczajne	-1,6%	-3,7%
ROE	zysk netto / kapitał własny	-0,8%	-2,3%
ROA	zysk netto / aktywa ogółem	-0,4%	-1,1%
EBITDA %	(wynik operacyjny + amortyzacja) / przychody ze sprzedaży	0,4%	-1,3%

8. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta

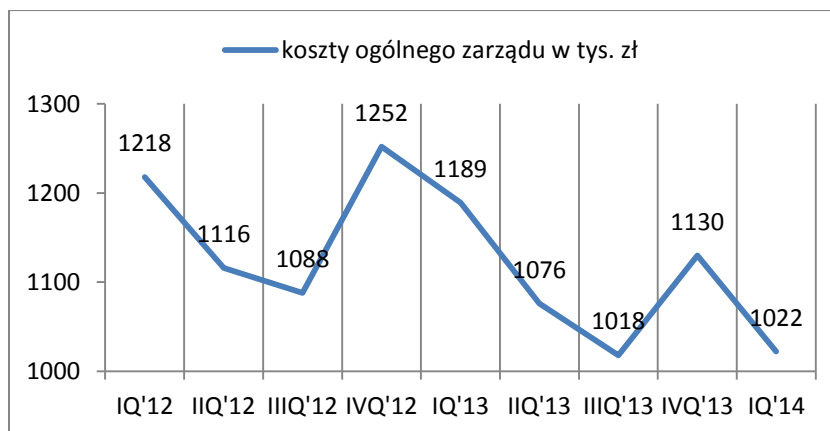
Sytuacja popytowa na wyroby stalowe oferowane przez Spółkę w I kwartale nie uległa znaczącej zmianie w stosunku do danych z poprzedniego kwartału. Przychody ze sprzedaży towarów, produktów i usług wyniosły 27 009 tys. zł, czyli tylko 171 tys. zł mniej niż w IV kwartale 2013 roku. Porównując przychody z I kwartałem 2013 roku, zanotowano ich zmniejszenie o 22%. Wpływ na zmniejszenie obrotów miało opóźnienie dostaw z hut, co spowodowało, że częściowo sprzedaż uległa przesunięciu na kwiecień, zwiększając tym samym wynik II kwartału.

Analizując sprzedaż pod względem segmentów działalności, wzrost prawie dwukrotny w stosunku do I kwartału ubiegłego roku zanotowano na sprzedaży usług. Przychody ze sprzedaży usług wzrosły z 299 tys. zł do 581 tys. zł. O 34% wzrosła też sprzedaż produktów i wyniosła 3 719 tys. zł. W obszarze towarów sprzedaż wyniosła 22 709 tys. zł i spadła w stosunku do I kwartału 2013 o 28%.

Z pozostałej działalności operacyjnej i działalności finansowej wygenerowano dodatnie saldo, głównie dzięki:

- otrzymanym odszkodowaniom i karom umownym w kwocie 203 tys. zł,
- odsetkom od kontrahentów w kwocie 211 tys. zł,
- odsetkom zarachowanym na dzień bilansowy w kwocie 154 tys. zł,
- różnicom kursowym, uwzględniającym zawarte transakcje forward, z saldem 31 tys. zł.

Poziom kosztów ogólnego zarządu osiągnął jeden z najniższych wyników od stycznia 2012 roku, co obrazuje poniższy wykres. Koszty te wyniosły 1 022 tys. zł.



Koszty sprzedaży wyniosły 1 686 tys. zł i stanowiły 6,24% przychodów ze sprzedaży.

W związku ze spadkiem sprzedaży I kwartał zakończył się w Drozapol-Profil S.A. stratą netto w wysokości -299 tys. zł. Dla grupy kapitałowej strata ta wyniosła -456 tys. zł. Wskaźniki rentowności kapitału własnego oraz aktywów uległy poprawie, choć nadal utrzymały wielkości ujemne.

Sytuacja płynnościowa Spółki nadal była stabilna. W marcu przedłużone zostało finansowanie w banku Pekao S.A. Poza tym bankiem Spółka posiada linie kredytowe także w PKO BP S.A. i Raiffeisen Bank Polska S.A. Poziom zadłużenia z tytułu kredytów uległ dalszemu zmniejszeniu i wyniósł 22 624 tys. zł.

W I kwartale Spółka kontynuowała współpracę ze znaczącymi dostawcami Spółki a o kontraktach i obrotach z tymi podmiotami informowała raportami bieżącymi nr:

- 4/2014 z dnia 07.03.2014 – kontrakty z firmą Metinvest w okresie 22.11.2013-06.03.2014 na kwotę 4,1 mln USD;

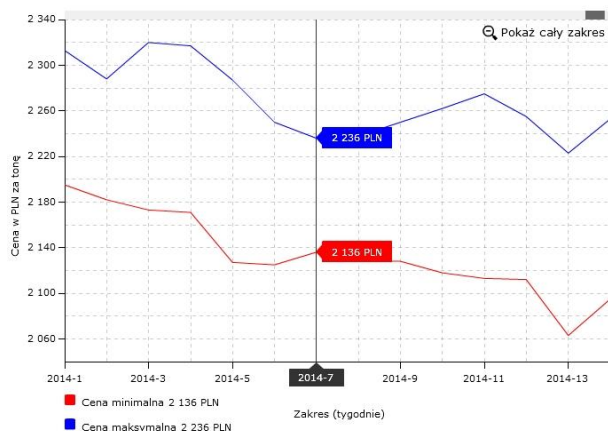
- 5/2014 z dnia 11.03.2014 – kontrakty z dostawcą z siedzibą w Szwajcarii w okresie 22.10.2013-11.03.2014 na kwotę 4,5 mln USD;
- 8/2014 z dnia 01.04.2014 – obroty z firmą CMC Poland S.A z siedzibą w Zawierciu w okresie styczeń 2013-marzec 2014 na kwotę 19,5 mln zł.

W zakresie działalności Spółki w segmencie energetyki wiatrowej w I kwartale kontynuowane były rozmowy z inwestorami zainteresowanymi projektami farm wiatrowych posiadanymi przez spółki zależne DP Wind 1 Sp. z o.o. i DP Wind 2 Sp. z o.o. W obszarze tym nie zapadły żadne wiążące decyzje czy uzgodnienia.

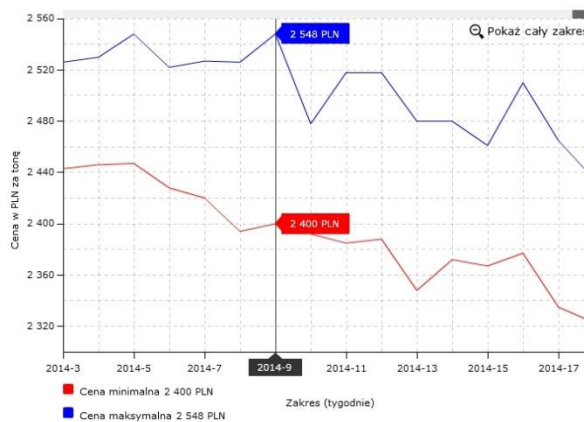
9. Czynniki i zdarzenia mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w I kwartale 2014r.

I kwartał nie przyniósł oczekiwanego ożywienia na rynku wyrobów stalowych, głównie poprzez znaczne obniżki cen, zobrazowane na poniższych wykresach.

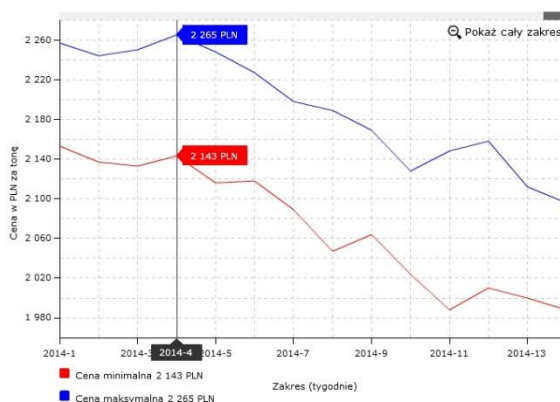
Rys. 1 Ceny blach



Rys. 2 Ceny profili



Rys. 3 Ceny prętów



Źródło: www.puds.pl

Była to tym bardziej nietypowa sytuacja, że warunki atmosferyczne, z reguły dość surowe dla branży w I kwartale, w tym roku nie zakłócały funkcjonowania firm stalowych. Spadające ceny i utrzymujący się nadal niski popyt spowodowały jednak marazm na rynku.

Na działalność Spółek z branży, w tym naszych kontrahentów, wpływ miały również problemy z interpretacją przepisów znowelizowanej z dniem 01.10.2013r. ustawy o VAT, a zwłaszcza kwalifikowanie wyrobów do odpowiednich grup PKWiU. Wiele Spółek, w tym Drozapol-Profil S.A., wystąpiło do GUS o interpretację indywidualną, co ma chronić interesy firm, choć nadal nie eliminuje sytuacji, w której GUS dla tego samego wyrobu nadaje inny kod PKWiU, a to z kolei może wpływać na zakwalifikowanie do różnej stawki VAT i rodzić nieporozumienia między kontrahentami.

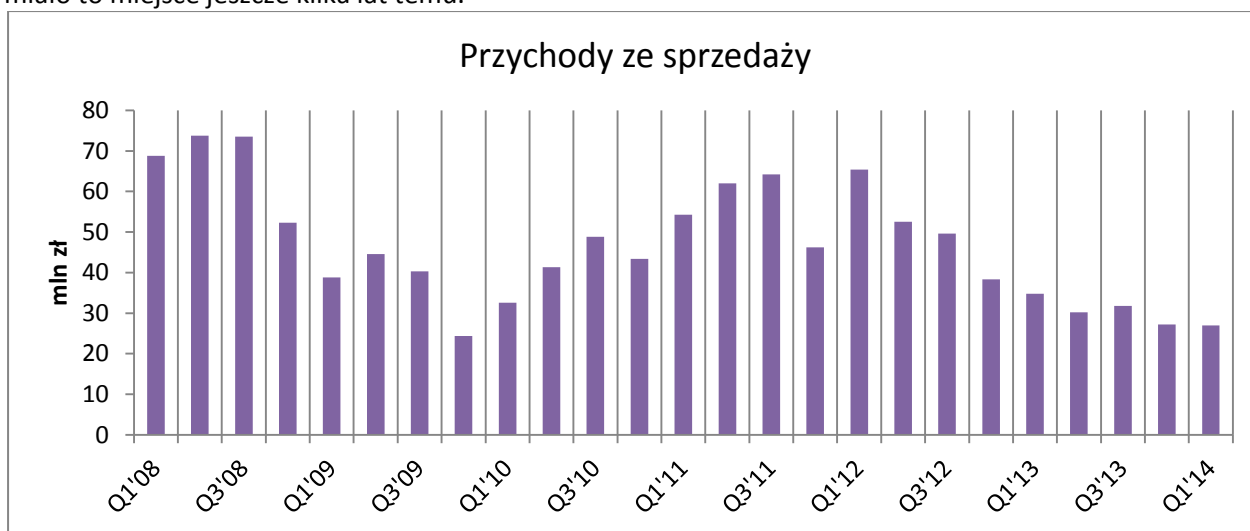
Rynek wyrobów hutniczych przeszedł znaczną transformację w okresie recesji gospodarczej i wyzwaniem dla dystrybutorów, także dla nas, jest podążanie za zmianami i szybkie reagowanie na potrzeby klientów. Oczekują oni szybkich dostaw towarów, co często stwarza problemy, ponieważ musi to wiązać się ze zwiększaniem stanów magazynowych. Nie jest to pożądany kierunek dla dystrybutorów, którzy dążą do ograniczania kosztów działalności, a zwiększanie zapasów temu nie służy. Ponadto huty coraz częściej kierują swoją ofertę do końcowego odbiorcy, co dodatkowo utrudnia działanie dystrybutorów.

Zarząd Drozapol-Profil S.A. od zeszłego roku konsekwentnie zmienia model sprzedaży, który pozwala na jak najszybsze kierowanie towaru do klienta i eliminowanie konieczności jego magazynowania w Spółce. Udział takiego modelu sprzedaży systematycznie rośnie i będzie on kontynuowany w kolejnych miesiącach roku. Poza tym Zarząd, razem z nowo powołanym Dyrektorem Handlowym, zamierza dokonać rewizji strategii sprzedaży w ujęciu kompleksowym, by jak najszybciej i efektywnie dostosowywać ofertę Spółki do aktualnych potrzeb rynku.

10. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w I kwartale 2014r.

Sprzedaż I kwartału 2014 roku wpisuje się w trend sezonowości obserwowany od wielu lat. Ten i poprzedni kwartał charakteryzowały się niższymi obrotami niż kwartał II i III. Podobna sytuacja występowała w latach poprzednich, choć zdarzało się także zachwianie tego trendu. Miało ono jednak charakter jednorazowy.

Patrząc globalnie na rynek stali, sezonowość należy brać pod uwagę, choć jej skala nie jest tak duża, jak miało to miejsce jeszcze kilka lat temu.



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

Na dzień 31.03.2014 Spółka dokonała weryfikacji wartości zapasów z cenami sprzedaży netto, po jakich składniki zapasów sprzedaje. Po analizie stwierdzono, że nie istnieją istotne ryzyka, które spowodowałyby konieczność dokonania odpisów aktualizujących zapasy.

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

Na podstawie dokonanej analizy wiekowania i spłat należności Spółka w I kwartale dokonała odpisów aktualizujących na kwotę 282 tys. zł.

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

W I kwartale 2014r. stan rezerw wyniósł 4 812 tys. zł, w tym:

- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego: 4 673 tys. zł,
- rezerwa na świadczenie emerytalne i podobne: 35 tys. zł,
- pozostałe rezerwy: 104 tys. zł.

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

REZERWA BRUTTO Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.03.2014
Różnica w wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego	23 624
Ulgi inwestycyjne	0
Pozostałe	972
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	4 673

AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.03.2014
Świadczenia po okresie zatrudnienia	35
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	0
Odpisy aktualizujące należności	2 044
Pozostałe	354
Aktualizacja zapasów	280
Aktywa z tytułu podatku odroczonego brutto	515
Odpis aktualizujący aktywa z tytułu podatku odroczonego	89
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	426

Spółka, stosując zasadę ostrożności, nie ujęła składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, wynikającego z nierozliczonych strat podatkowych z lat 2009, 2011 i 2013. Na dzień 31.03.2014 rok do rozliczenia z tytułu straty za rok 2009 40 770 tys. zł, za rok 2011 1 408 tys. zł, a za rok 2013 pozostała kwota 1 263 tys. zł.

Odpis aktualizujący aktywa z tytułu podatku odroczonego dotyczy aktywa z tytułu aktualizacji zapasów do ceny sprzedaży netto. W związku z oczekiwaniami, że podstawa opodatkowania, jaka zostanie osiągnięta w przyszłości, nie pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych dotyczących tej pozycji dokonano odpisu aktualizującego.

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU	01.01.2014- 31.03.2014
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	448
2. Zwiększenia	0
a) odniesione na wynik finansowy	0
świadczenia po okresie zatrudnienia	0
rezerwa na niewykorzystane urlopy	0
odpisy aktualizujące należności	0
Pozostałe	0
b) odniesione na kapitał własny	0
zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych	0
Pozostałe	0
3. Zmniejszenia	23
a) odniesione na wynik finansowy	23
świadczenia po okresie zatrudnienia	0
rezerwa na niewykorzystane urlopy	0
odpisy aktualizujące należności	0
Pozostałe	23
b) odniesione na kapitał własny	0
Pozostałe	0
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	425
a) odniesiono na wynik finansowy	-23
świadczenia po okresie zatrudnienia	0
rezerwa na niewykorzystane urlopy	0
odpisy aktualizujące należności	0
Pozostałe	-23
b) odniesionych na kapitał własny	0
Pozostałe	0
 ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	 01.01.2014- 31.03.2014
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	4 591
2. Zwiększenia	82
a) odniesione na wynik finansowy	82
różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego	67
pozostałe	15
b) odniesione na kapitał własny	0

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	01.01.2014- 31.03.2014
różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego	0
pozostałe	0
3. Zmniejszenia	0
a) odniesione na wynik finansowy	0
różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego	0
pozostałe	0
b) odniesione na kapitał własny	0
różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego	0
pozostałe	0
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	4 673
a) odniesionej na wynik finansowy	-82
różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego	-67
pozostałe	-15
b) odniesionej na kapitał własny	0
różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego	0
pozostałe	0

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

W I kwartale 2014 roku nie dokonano istotnych transakcji nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

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

Na dzień 31.03.2014 nie istniało istotne zobowiązanie z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych w grupie kapitałowej Drozapol-Profil S.A.

17. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

Nie wystąpiły istotne rozliczenia spraw sądowych.

18. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

W I kwartale Spółka nie dokonała korekt błędów poprzednich okresów.

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

W I kwartale 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 nie dokonano zmiany klasyfikacji aktywów finansowych.

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

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

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

W I kwartale 2014 roku nie miały miejsca takie zdarzenia.

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

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

24. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy

W I kwartale 2014 roku nie wypłacano ani nie deklarowano wypłaty dywidendy.

25. Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności

Segmenty działalności (w tys. zł)	I kwartał 2014	I kwartał 2013
Sprzedż towarów i materiałów		
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	22 709	31 751
Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów	20 846	29 285
Zysk/strata	1 863	2 466
Sprzedż wyrobów gotowych		
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych (produkcja)	3 719	2 773
Koszt własny sprzedanych wyrobów gotowych	3 680	2 852
Zysk/strata	39	-79
Usługi transportowe i pozostałe		
Przychody ze sprzedaży usług transportowych i pozostałych	581	299
Koszt własny sprzedaży usług transportowych i pozostałych	420	196
Zysk/strata	161	103
Zysk/strata brutto na sprzedaży, ogółem	2 063	2 490

	Stan na 31.03.2014	Stan na 31.03.2013
Nakłady na projekty farm wiatrowych	10 432	10 202

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

Zdarzenia takie nie wystąpiły.

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

Zobowiązania warunkowe w tys. zł (dane grupy kapitałowej)	31.03.2014	31.12.2013	Zmiana
- z tytułu weksli	537	699	-162
- z tytułu faktoringu	0	0	0
- z tytułu gwarancji na rzecz dostawców	413	987	-574
- z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń na rzecz jednostek powiązanych	0	0	0
- z tytułu akredytyw	15 458	9 139	6 319
- z tytułu forwardów	5 007	5 886	-879
RAZEM	21 415	16 710	4 705

28. Wskazanie skutków zmian w strukturze Spółki

W I kwartale nie dokonywano zmian w strukturze Spółki.

W II kwartale, 24 kwietnia 2014 roku, Rada Nadzorcza podjęła decyzję o powołaniu obecnego Zarządu na III kadencję oraz objęciu przez pana Jakuba Kufel z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, czyli z dniem 28 maja 2014 roku, funkcji Wiceprezesa Zarządu.

Poza tym od 1 maja 2014 roku pan Maciej Wiśniewski, pełniący funkcję Prokurenta, objął stanowisko Dyrektora Handlowego.

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

Zarząd Spółki nie publikuje prognoz wyników finansowych.

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

W I kwartale 2014 roku nie toczyły się postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności emitenta, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

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

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązаныmi zawarte zostały na warunkach rynkowych.

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

W I kwartale 2014 roku Spółka nie udzielała poręczeń kredytu, pożyczki lub gwarancji o łącznej wartości stanowiącej równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

33. Inne istotne informacje dotyczące funkcjonowania emitenta

Raportem bieżącym nr 3/2014 z dnia 28.02.2014r. Spółka poinformowała o zawarciu aneksów do umów pożyczek udzielonych spółkom zależnym DP Wind 1 Sp. z o.o. i DP Wind 2 Sp. z o.o. Na mocy aneksów zmiana uległo oprocentowanie pożyczek, co podyktowane było spadkiem rynkowych stóp procentowych oraz w przypadku DP Wind 2 Sp. z o.o. wydłużono okres obowiązywania pożyczki do 31.12.2014r. Tym samym terminy spłat pożyczek w obu spółkach zależnych zostały ujednoczone.

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

Przedstawiciele branży spodziewają się ożywienia na rynku stali, co potwierdziły ich wypowiedzi na VI Europejskim Kongresie Gospodarczym w Katowicach 8 maja 2014r. Wzrost popytu na wyroby stalowe będzie najważniejszym czynnikiem determinującym wyniki Drozapol-Profil S.A. i innych firm z branży.

Zarząd Spółki prowadzi rozmowy w sprawie sprzedaży nieruchomości w Bydgoszczy przy ul. Glinki 144, co wpłynęłoby dodatnio na wynik oraz pozwoliłoby ograniczyć koszty podatków i amortyzacji.

Na zmniejszenie kosztów firmy w kolejnych kwartałach wpłynie zakwalifikowanie nieruchomości w Ostrowcu Św. jako środka trwałego przeznaczonego na sprzedaż, w związku z czym koszt amortyzacji, zgodnie z MSR, będzie w porównaniu do zeszłego roku niższy w skali miesiąca o 32,7 tys. zł.

Bydgoszcz, 14.05.2014r.

.....
Wojciech Rybka
Prezes Zarządu