

Drozapol-Profil S.A.



RAPORT KWARTALNY QSr 4/2014

**Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Drozapol-Profil S.A.
za okres od 01.10.2014 do 31.12.2014
zawierające kwartalną informację finansową
dotyczącą spółki dominującej**

**SPORZĄDZONE ZGODNIE
Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

Bydgoszcz, luty 2015

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	21
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 IV kwartale 2014r.....	32
10.	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w IV kwartale 2014r.....	33
11.	Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu	34
12.	Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów.....	34
13.	Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw	35
14.	Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	35
15.	Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.....	37
16.	Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	37
17.	Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	37
18.	Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów	37
19.	Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalenia wartości godziwej instrumentów finansowych	37
20.	Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów	37
21.	Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki	37

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	38
23. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	38
24. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy.....	38
25. Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności.....	38
26. Zdarzenia, które nastąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne sprawozdanie finansowe, a mogące wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta	38
27. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.....	39
28. Wskazanie skutków zmian w strukturze Spółki	39
29. Stanowisko Zarządu w sprawie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników.....	39
30. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	39
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	39
32. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń lub gwarancji.....	39
33. Inne istotne informacje dotyczące funkcjonowania emitenta	39
34. Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w kolejnym kwartale	39

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 31.12.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013
	w tys. zł		w tys. EURO	
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	116 667	124 023	27 849	29 452
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-2 616	-2 063	-624	-490
III. Zysk (strata) netto	525	-2 793	125	-663
IV. Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	525	-2 793	125	-663
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-4 369	23 235	-1 043	5 518
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	8 857	-1 455	2 114	-346
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-6 894	-21 715	-1 646	-5 157
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-2 406	65	-574	15
Stan na	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
IX. Aktywa, razem	95 080	99 990	22 307	24 110
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	36 731	42 166	8 618	10 167
XI. Zobowiązania długoterminowe	6 948	7 178	1 630	1 731
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	29 783	34 988	6 988	8 436
XIII. Kapitał własny	58 349	57 824	13 690	13 943
XIV. Kapitał akcyjny	30 593	30 593	7 178	7 377
XV. Średnia ważona liczba akcji	26 008 188	28 784 009	26 008 188	28 784 009
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	0,02	-0,10	0,00	-0,02
XVII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO)	2,24	2,01	0,53	0,48

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

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 31.12.2014r. – 4,2623 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 cztery kwartały 2014 i danych porównawczych czterech kwartałów 2013, przeliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień kalendarzowy poszczególnych miesięcy, odpowiednio 4,1893 zł/EURO i 4,2110 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 31.12.2014	Stan na 30.09.2014	Stan na 31.12.2013
	tys. zł		
AKTYWA			
Aktywa trwałe	24 934	49 482	55 977
Wartości niematerialne	22	31	55
Rzeczowe aktywa trwałe	24 483	48 727	55 412
Inwestycje długoterminowe	0	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	426	413	448
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3	311	62
Aktywa obrotowe	70 146	48 634	44 013
Zapasy	30 287	23 498	23 433
Należności z tytułu dostaw i usług	9 155	11 869	15 225
Należności z tytułu podatku CIT	0	0	0
Pozostałe należności	5 630	2 858	377
Inne składniki aktywów obrotowych	352	409	367
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0
Inwestycje krótkoterminowe	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	506	2 558	2 912
Aktywa trwałe zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży	24 216	7 442	1 699
RAZEM AKTYWA	95 080	98 116	99 990

	Stan na 31.12.2014	Stan na 30.09.2014	Stan na 31.12.2013
	tys. zł		
PASYWA			
KAPITAŁ WŁASNY	58 349	55 162	57 824
Kapitał podstawowy	30 593	30 593	30 593
Akcje własne	-5 221	-5 221	-5 221
Pozostałe kapitały	35 946	35 946	37 897
Kapitał z aktualizacji wyceny wg MSR	8 206	8 206	8 181
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	-11 700	-11 700	-10 833
Wynik finansowy roku bieżącego	525	-2 662	-2 793
Udziały niekontrolujące	0	0	0
ZOBOWIĄZANIA	36 731	42 954	42 166
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	6 948	7 228	7 178
Rezerwy długoterminowe	29	34	34
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 302	4 805	4 591
Kredyty i pożyczki długoterminowe	0	0	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe bierne	2 617	2 389	2 553
Zobowiązania krótkoterminowe	29 783	35 726	34 988
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9 448	15 576	9 501
Rezerwy krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe bierne	160	316	383
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	16 443	15 657	23 337
Zobowiązania z tytułu podatku CIT	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	3 732	4 177	1 767
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	95 080	98 116	99 990

3. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	od 01.10.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.10.2013 do 31.12.2013	od 01.01.2013 do 31.12.2013
	tys. zł			
Przychody ze sprzedaży	24 627	116 667	27 180	124 023
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	2 918	15 949	4 139	14 508
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	21 709	100 718	23 041	109 515
Koszt własny sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	23 463	109 520	24 923	114 934
Wynik brutto na sprzedaży	1 164	7 147	2 257	9 089
Koszty sprzedaży	1 521	6 523	1 741	8 024
Koszty ogólnego zarządu	1 099	4 099	1 130	4 422
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto	754	859	189	1 294
Wynik operacyjny	-702	-2 616	-425	-2 063
Przychody (koszty) finansowe netto	3 300	2 874	-337	-600
Wynik przed opodatkowaniem	2 598	258	-762	-2 663
Podatek dochodowy	-516	-267	43	130
Wynik netto roku obrotowego	3 114	525	-805	-2 793
Przypadający/a na:				
Akcjonariuszy jednostki dominującej	3 114	525	-805	-2 793
Udziałowców niekontrolujących	0	0	0	0
Inne dochody całkowite	0	0	0	0
Przeszacowanie środków trwałych	0	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:				
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	0	0	0	0
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego	0	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0	0
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:				
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	0	0	0	0
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego	0	0	0	0
- kwoty ujęte w wartości początkowej pozycji zabezpieczanych	0	0	0	0
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych	0	0	0	0
Różnice kursowe z wyceny oddziałów działających za granicą	0	0	0	0
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego - sprzedaż oddziałów zagranicznych	0	0	0	0
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	0	0	0	0
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	0	0	0	0
Całkowite dochody	3 114	525	-805	-2 793
Przypadające na:				
Akcjonariuszy jednostki dominującej	3 114	525	130	-2 793
Udziałowców niekontrolujących	0	0	0	0

4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013
	tys. zł	
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	258	-2 663
Korekty o pozycje	-4 627	25 898
Amortyzacja	1 321	2 123
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0	519
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-4 792	-231
Zmiana stanu rezerw	5	-11
Zmiana stanu zapasów	-6 854	14 561
Zmiana stanu należności netto	3 481	6 481
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	2 308	2 652
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-96	-250
Inne korekty	0	54
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-4 369	23 235
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	9 449	236
Zbycie środków trwałych i wartości niematerialnych	21	236
Zbycie aktywów finansowych	8 798	0
Otrzymane odsetki	630	0
Wydatki	-592	-1 691
Nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych	-592	-1 691
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	8 857	-1 455
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy	0	0
Kredyty i pożyczki	0	0
Wydatki	-6 894	-21 715
Spląty kredytów i pożyczek	-6 894	-21 196
Odsetki	0	-519
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-6 894	-21 715
Przepływy pieniężne netto razem	-2 406	65
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	2 912	2 847
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-2 406	65
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	506	2 912

5. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2014 do 30.09.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013
	tys. zł		
Kapitał własny na początek okresu (BO) przed korektami	57 824	57 824	60 594
- korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0
Kapitał własny na początek okresu (BO) po korektach	57 824	57 824	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	37 897	35 814
Kapitał zapasowy na początek okresu	34 176	34 176	32 094
Zmiany kapitału zapasowego	-1 950	-1 950	2 082
zwiększenie (z tytułu)	0	0	2 162
- z tytułu rozliczenia wyniku finansowego za rok ubiegły	0	0	1 962
- likwidacja środków trwałych aktualizacja	0	0	200
zmniejszenia (z tytułu)	-1 950	-1 950	-80
-rozliczenie wyniku finansowego z lat ubiegłych	-1 925	-1 925	0
- likwidacja środków trwałych aktualizacja	-25	-25	-80
Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	32 226	32 226	34 176
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	35 946	35 946	37 897
Kapitał z aktualizacji wyceny w związku z przekształceniem na MSR na początek okresu przed korektami	8 181	8 181	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	8 181	8 279
Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny środków trwałych	25	25	-98

	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2014 do 30.09.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013
zwiększenie (z tytułu)	0	0	23
- podatek odroczoney w związku z wyceną środków trwałych	0	0	23
zmniejszenia (z tytułu)	25	25	-121
- likwidacja środków trwałych aktualizacja	25	25	-121
Kapitał z aktualizacji wyceny w związku z przekształceniem na MSR na koniec okresu	8 206	8 206	8 181
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych na początek okresu przed korektami	-13 626	-13 626	-8 871
- korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	-13 626	-13 626	-8 871
Zmiany niepodzielonego wyniku finansowego z lat ubiegłych	1 926	1 926	-1 962
zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	1 926	1 926	-1 962
- rozliczenie wyniku finansowego zgodnie z uchwałą WZ	1 926	1 926	-1 962
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych na koniec okresu	-11 700	-11 700	-10 833
Wynik netto okresu sprawozdawczego	526	-2 662	-2 793
zysk netto	526	0	0
strata netto	0	-2 212	-2 793
odpisy z zysku netto	0	0	0
Kapitał własny na koniec okresu (BZ) przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	58 349	55 162	57 824
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	0
Dywidendy	0	0	0
Udziały niekontrolujące na koniec okresu	0	0	0
Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	58 349	55 162	57 824

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

1. Jednostkowe wybrane dane finansowe

	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013
	w tys. zł		w tys. EURO	
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	116 681	124 052	27 852	29 459
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-2 625	-1 851	-627	-440
III. Zysk (strata) netto	284	-1 925	68	-457
IV. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-4 829	22 616	-1 153	5 371
V. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	8 932	664	2 132	158
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-6 589	-21 715	-1 573	-5 157
VII. Przepływy pieniężne netto, razem	-2 486	1 565	-594	372
Stan na	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
VIII. Aktywa, razem	106 457	111 652	24 976	26 922
IX. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	36 648	42 128	8 598	10 158
X. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	4 331	7 178	1 016	1 731
XI. Zobowiązania krótkoterminowe	32 317	34 950	7 582	8 427
XII. Kapitał własny	69 809	69 524	16 378	16 764
XIII. Kapitał akcyjny	30 593	30 593	7 178	7 377
XIV. Średnia ważona liczba akcji	26 008 188	28 784 009	26 008 188	28 784 009
XV. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	0,01	-0,07	0,00	-0,02
XVI. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO)	2,68	2,42	0,63	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 31.12.2014	Stan na 30.09.2014	Stan na 31.12.2013
	tys. zł		
AKTYWA			
Aktywa trwałe	30 512	49 275	56 180
Wartości niematerialne	23	31	55
Rzeczowe aktywa trwałe	15 740	34 502	41 348
Inwestycje długoterminowe	14 323	14 329	14 329
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	426	413	448
Aktywa obrotowe	75 945	60 887	55 472
Zapasy	30 280	23 492	23 427
Należności z tytułu dostaw i usług	9 180	11 869	15 247
Należności z tytułu podatku CIT	0	0	0
Pozostałe należności	5 612	2 775	331
Inne składniki aktywów obrotowych	348	321	351
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0
Inwestycje krótkoterminowe	5 905	12 512	11 527
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	404	2 476	2 890
Aktywa trwałe zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży	24 216	7 442	1 699
RAZEM AKTYWA	106 457	110 162	111 652

	Stan na 31.12.2014	Stan na 30.09.2014	Stan na 31.12.2013
	tys. zł		
PASYWA			
KAPITAŁ WŁASNY	69 809	67 312	69 524
Kapitał podstawowy	30 593	30 593	30 593
Akcje własne	-5 221	-5 221	-5 221
Pozostałe kapitały	35 947	35 946	37 896
Kapitał z aktualizacji wyceny wg MSR	8 206	8 206	8 181
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	0	0	0
Wynik finansowy roku bieżącego	284	-2 212	-1 925
ZOBOWIĄZANIA	36 648	42 850	42 128
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	4 331	7 228	7 178
Rezerwy długoterminowe	29	34	34
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 302	4 805	4 591
Kredyty i pożyczki długoterminowe	0	0	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe bierne	0	2 389	2 553
Zobowiązania krótkoterminowe	32 317	35 622	34 950
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9 384	15 571	9 478
Rezerwy krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe bierne	2 777	316	383
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	16 443	15 657	23 337
Zobowiązania z tytułu podatku CIT	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	3 713	4 078	1 752
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	106 457	110 162	111 652

3. Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	od 01.10.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.10.2013 do 31.12.2013	od 01.01.2013 do 31.12.2013
	tys. zł			
Przychody ze sprzedaży	24 641	116 681	27 180	124 052
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	2 933	15 963	4 139	14 537
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	21 708	100 718	23 041	109 515
Koszt własny sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	23 445	109 466	24 875	115 371
Wynik brutto na sprzedaży	1 196	7 215	2 305	8 681
Koszty sprzedaży	1 566	6 705	1 762	7 578
Koszty ogólnego zarządu	1 040	3 985	1 088	4 258
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto	754	850	189	1 304
Wynik operacyjny	-656	-2 625	-356	-1 851
Przychody (koszty) finansowe netto	2 637	2 643	-166	56
Wynik przed opodatkowaniem	1 981	18	-522	-1 795
Podatek dochodowy	-515	-266	43	130
Wynik netto roku obrotowego	2 496	284	-565	-1 925
Inne dochody całkowite				
Przeszacowanie środków trwałych	0	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:				
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	0	0	0	0
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego	0	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0	0
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:				
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	0	0	0	0
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego	0	0	0	0
- kwoty ujęte w wartości początkowej pozycji zabezpieczanych	0	0	0	0
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych	0	0	0	0
Różnice kursowe z wyceny oddziałów działających za granicą	0	0	0	0
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego - sprzedaż oddziałów zagranicznych	0	0	0	0
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	0	0	0	0
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	0	0	0	0
Całkowite dochody	2 496	284	-565	-1 925

4. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	18	-1 795
Korekty o pozycje	-4 847	24 411
Amortyzacja	1 321	2 025
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-194	-136
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-4 672	-232
Zmiana stanu rezerw	5	-11
Zmiana stanu zapasów	-6 854	14 567
Zmiana stanu należności netto	3 450	5 723
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	2 263	2 621
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-166	-199
Inne korekty	0	53
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-4 829	22 616
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	10 036	2 322
Zbycie środków trwałych i wartości niematerialnych	21	237
Zbycie aktywów finansowych	10 015	2 085
w tym w jednostkach powiązanych	8 697	2 085
Wydatki	-1 104	-1 658
Nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych	-516	-1 462
Nabycie aktywów finansowych	-588	-196
w tym w jednostkach powiązanych	-588	-196
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	8 932	664
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy	305	0
Inne wpływy finansowe- odsetki	0	0
Wydatki	-6 894	-21 715
Spłaty kredytów i pożyczek	-6 894	-21 196
Odsetki	0	-519
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-6 589	-21 715
Przepływy pieniężne netto razem	-2 486	1 565
Środki pieniężne i krótkoterminowe aktywa finansowe na początek okresu	2 890	1 325
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-2 486	1 565
Środki pieniężne i krótkoterminowe aktywa finansowe	404	2 890

5. Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2014 do 30.09.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013
	tys. zł		
Kapitał własny na początek okresu (BO) przed korektami	69 524	69 524	71 427
- korekty błędów poprzednich okresów	0		0
Kapitał własny na początek okresu (BO) po korektach	69 524	69 524	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	37 896	35 814
Kapitał zapasowy na początek okresu	34 176	34 176	32 094
Zmiany kapitału zapasowego	-1 949	-1 950	2 082
zwiększenie (z tytułu)	0	0	2 162
- z tytułu rozliczenia wyniku finansowego za rok ubiegły	0	0	1 962
- likwidacja środków trwałych aktualizacja	0	0	200
zmniejszenia (z tytułu)	-1 949	-1 950	-80
-rozliczenie wyniku finansowego z lat ubiegłych	-1 925	-1 925	0
- likwidacja środków trwałych aktualizacja	-24	-25	-80
Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	32 227	32 226	34 176
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	35 947	35 946	37 896
Kapitał z aktualizacji wyceny w związku z przekształceniem na MSR na początek okresu przed korektami	8 181	8 181	8 279
- korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0

	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2014 do 30.09.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013
	tys. zł		
Kapitał z aktualizacji wyceny w związku z przekształceniem na MSR na początek okresu po korektach	8 181	8 181	8 279
Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny środków trwałych	25	25	-98
zwiększenie (z tytułu)	-6	0	23
- podatek odroczony w związku z wyceną środków trwałych	-6	0	23
zmniejszenia (z tytułu)	31	25	-121
- likwidacja środków trwałych aktualizacja	31	25	-121
Kapitał z aktualizacji wyceny w związku z przekształceniem na MSR na koniec okresu	8 206	8 206	8 181
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych na początek okresu przed korektami	-1 925	-1 925	1 962
- korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	-1 925	-1 925	1 962
Zmiany niepodzielonego wyniku finansowego z lat ubiegłych	1 925	1 925	-1 962
zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	1 925	1 925	-1 962
- rozliczenie wyniku finansowego zgodnie z uchwałą WZ	1 925	1 925	-1 962
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
Wynik netto okresu sprawozdawczego	284	-2 212	-1 925
zysk netto	284	0	0
strata netto	0	-2 212	-1 925
odpisy z zysku netto	0	0	0
Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	69 809	67 312	69 524

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, które w 2014 roku zlokalizowane było w Bydgoszczy przy ul. Grunwaldzkiej 235. Od stycznia 2015 roku produkcja zbrojeń budowlanych prowadzona jest w centrali Spółki, natomiast produkcję profili i konstrukcji stalowych planuje się przenieść do Ostrowca Św.

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 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.
- Oddział w Bydgoszczy przy ul. Glinki 144 na dzień 31.12.2014 nie był już własnością Drozapol-Profil S.A. w związku ze sprzedażą tej nieruchomości.

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 gorącowalcowane:

- 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 (złom, 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 spółki zależne:

- DP Wind 1 Sp. z o.o. założona 11 września 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 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.

Spółka zależna DP Wind 2 Sp. z o.o. wchodziła w skład grupy kapitałowej do dnia 26.11.2015. Udziały w tej spółce sprzedane zostały firmie Enern Energy Investments Coöperatief U.A. z siedzibą w Amsterdamie (Holandia).

Spółka zależna DP Wind 2 Sp. z o.o. powstała w celu realizacji budowy farmy wiatrowej zlokalizowanej w województwie opolskim o mocy 10 MW. Kapitał podstawowy spółki wynosił 5 tys. zł.

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 - Wiceprezes Zarządu.

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.

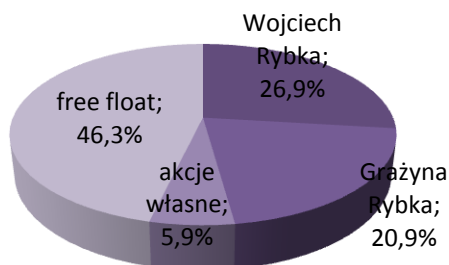
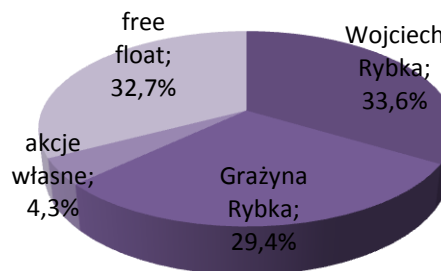
Prokurenci:

- 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	1 643 100	26,9%	2 903 100	33,6%
Grażyna Rybka	1 278 480	20,9%	2 538 480	29,4%
Razem	2 921 580	47,8%	5 441 580	63,0%
łącznie liczba akcji	6 118 550	100,0%	8 368 550	100,0%
w tym akcje własne	361 234	5,9%	361 234	4,3%

Struktura kapitału zakładowego**Struktura głosów na WZ**

Dnia 18.11.2014r. Spółka, na mocy uchwały nr 5 NWZ z dnia 22.09.2014r. i zgodnie z postanowieniem Sądu Rejonowego w Bydgoszczy z dnia 17.10.2014r., dokonała scalenia akcji. W związku z tym wartość nominalna akcji zwiększyła się z 1 zł do 5 zł, a łączna liczba akcji zmniejszyła się z 30 592 750 sztuk do 6 118 550 sztuk.

Struktura akcji po scaleniu jest następująca:

- akcje imienne serii A uprzywilejowane co do głosu – 2 520 000 sztuk
- akcje zwykłe na okaziciela serii B – 3 598 550 sztuk.

Niedobory scaleniowe w wysokości 2 574 sztuki powstałe w procesie scalenia akcji uzupełnione zostały kosztem praw akcyjnych wynikających z akcji własnych posiadanych przez Drozapol-Profil S.A. i zdeponowanych w Domu Maklerskim Erste Securities Polska S.A.

Po scaleniu akcji Spółka posiada 361 234 akcje uprawniające do 361 234 głosów na walnym zgromadzeniu. Udział akcji własnych w kapitale zakładowym wynosi 5,9%, a udział w głosach 4,3%.

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

Do dnia scalenia akcji czyli do 18.11.2014r. osoby zarządzające i nadzorujące Drozapol-Profil S.A. posiadały 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	Wiceprezes Zarządu	15 750	15 750	Bez zmian
Tomasz Ziamek	Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	18 173	18 173	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	

*W poprzednich raportach kwartalnych błędnie podano liczbę akcji posiadanych przez pana Tomasza Ziamek

Po scaleniu akcji osoby zarządzające i nadzorujące posiadały na dzień 31.12.2014 i na dzień publikacji niniejszego raportu następujące ich ilości:

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	1 643 100	1 643 100	Bez zmian
Jakub Kufel	Wiceprezes Zarządu	3 150	3 150	Bez zmian
Tomasz Ziamek	Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	3 635	3 635	Bez zmian*
Grażyna Rybka	Prokurent	1 278 480	1 278 480	Bez zmian
Elżbieta Winiarska	Prokurent	0	0	Sprzedaż 2 700 akcji dnia 03.12.2014
Maciej Wiśniewski	Prokurent	200	200	Bez zmian
Razem		2 928 565	2 928 565	-2 700

6. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu raportu

Zgodność sprawozdania finansowego z MSSF

Sprawozdanie finansowe Drozapol-Profil S.A. za IV 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 poczynwszy 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. (spółka została sprzedana w listopadzie 2014r.) oraz DP Invest Sp. z o.o. (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 przeznaczone do zbycia są ujmowane według niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży.

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

Nieruchomości inwestycyjne

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

Dywidendy

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

Sprawozdania finansowe

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

7. Informacje o wskaźnikach ilustrujących kondycję finansową emitenta

Płynność spółki i grupy kapitałowej kształtuje się nadal na dobrym poziomie. Wskaźnik bieżącej płynności wyniósł 2,4 a wskaźnik szybkiej płynności 1,3. Wyższe niż zazwyczaj wartości tych wskaźników wynikają ze zwiększenia pozycji aktywa trwałe zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży wykazanej

w ramach aktywów obrotowych. Mimo takiej kwalifikacji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej są to aktywa, na których zbycie potrzeba znacznie więcej czasu niż na zbycie towarów handlowych. Do grupy tej zakwalifikowane są dwie nieruchomości i część maszyn. W celu urealnienia wskaźnika płynności dokonano jego korekty o tą pozycję. Po korekcie wskaźnik bieżącej płynności wynosi 1,5 a wskaźnik szybkiej płynności 0,5.

Cykl konwersji gotówki spadł z 121 dni do 92 dni. Złożyło się na to skrócenie cyklu rotacji zapasów o 6 dni i cyklu rotacji należności o 15 dni oraz wydłużenie okresu spłaty zobowiązań o 8 dni.

Poziom zobowiązań handlowych niewymagalnych stanowił 99% ogółu tych zobowiązań, natomiast poziom należności niewymagalnych stanowił 55% ogółu należności handlowych, przy czym dodatkowe 25% stanowią należności przeterminowane do miesiąca. Należności handlowe Spółka ubezpiecza w firmie Coface, zatem są one odzyskiwalne.

Dane skonsolidowane		31.12.2014	31.12.2013
Wskaźnik bieżącej płynności	majątek obrotowy / zobowiązania bieżące	2,4	1,3
Wskaźnik bieżącej płynności po korekcie	majątek obrotowy-aktywa trwałe zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży / zobowiązania bieżące	1,5	1,2
Wskaźnik szybkiej płynności	(majątek obrotowy – zapasy – krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe) / zobowiązania bieżące	1,3	0,6
Wskaźnik szybkiej płynności po korekcie	(majątek obrotowy – zapasy – krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe- aktywa trwałe zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży) / zobowiązania bieżące	0,5	0,5
Cykl obrotu zapasów w dniach (narastająco)	(przeciętny zapas*liczba dni w okresie) / przychody netto ze sprzedaży	84	90
Cykl obrotu należności w dniach (narastająco)	(przeciętny stan należności handlowych* liczba dni w okresie) / przychody netto ze sprzedaży	38	53
Cykl obrotu zobowiązań w dniach (narastająco)	(średni stan zobowiązań handlowych*liczba dni w okresie) / przychody netto ze sprzedaży	30	22
Cykl konwersji gotówki	wskaźnik rotacji zapasów + rotacja należności - rotacja zobowiązań	92	121

W IV kwartale i w całym 2014 roku wygenerowana została dodatnia rentowność netto oraz ROE i ROA. Wpływ na to miały transakcje sprzedaży udziałów w spółce zależnej DP Wind 2 Sp. z o.o. oraz sprzedaż nieruchomości w Bydgoszczy przy ul. Glinki 144. Na poziomie sprzedaży i operacyjnym zanotowano stratę, co przełożyło się na ujemne wskaźniki rentowności.

		4Q 2014	2014	4Q 2013	2013
Rentowność sprzedaży	zysk na sprzedaży / przychody netto ze sprzedaży	-5,9%	-3,0%	-2,3%	-2,7%
Rentowność operacyjna	zysk operacyjny / przychody netto ze sprzedaży + pozostałe przychody operacyjne	-2,8%	-2,2%	-1,6%	-1,6%
Rentowność netto	zysk netto / przychody netto ze sprzedaży + pozostałe przychody operacyjne + przychody finansowe + zyski nadzwyczajne	10,9%	0,4%	-3,0%	-2,2%
ROE	zysk netto / kapitał własny	5,3%	0,9%	-1,4%	-4,8%
ROA	zysk netto / aktywa ogółem	3,3%	0,6%	-0,8%	-2,8%
EBITDA %	(wynik operacyjny + amortyzacja) / przychody ze sprzedaży	-2,1%	-1,1%	0,4%	0,0%

8. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta

IV kwartał 2014 roku był dla Spółki bardzo ważnym okresem, ponieważ doszło do finalizacji sprzedaży udziałów w spółce zależnej DP Wind 2 Sp. z o.o. Na tą transakcję złożyły się wysiłki Spółki przez ostatnie

dwa lata. Wszelkie poniesione koszty na realizację zostały pokryte, a Spółka zrealizowała jeszcze zysk na tej transakcji w wysokości 2,5 mln zł.

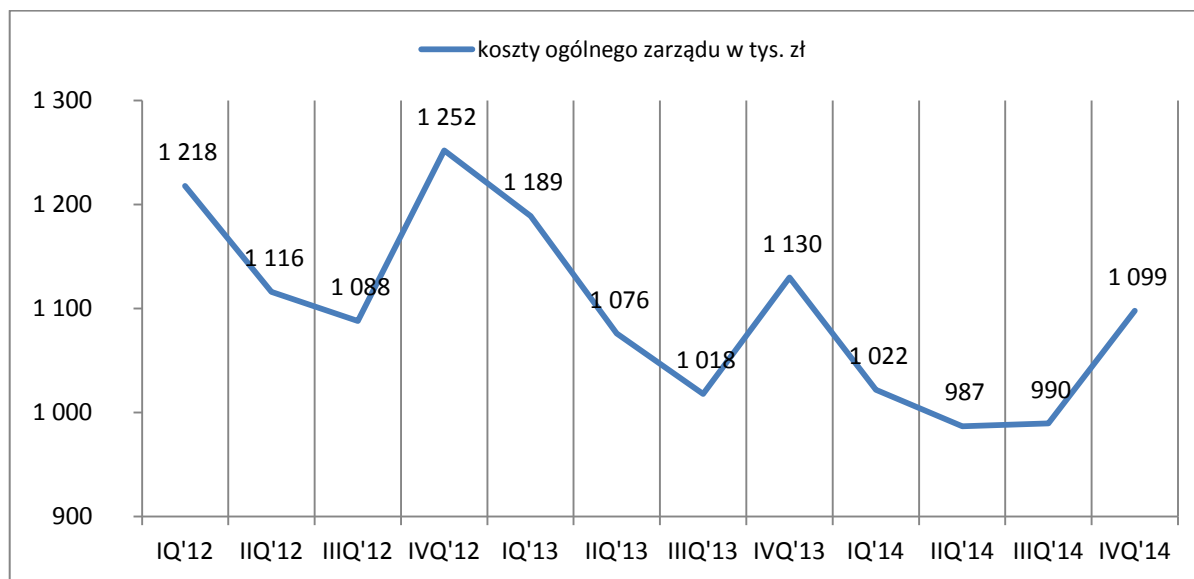
Inną, ważną dla wyniku Spółki transakcją, była sprzedaż nieruchomości w Bydgoszczy przy ul. Glinki 144. Zysk z tej transakcji to 0,7 mln zł.

Wynik netto Spółki w IV kwartale wyniósł 2,5 mln zł i pokrył stratę netto z poprzednich kwartałów. W ramach grupy wynik netto to 3,1 mln zł.

Przychody ze sprzedaży w IV kwartale wyniosły 24,6 mln zł i były niższe niż rok temu o 6%. Są jednak grupy asortymentowe, jak profile i pręty, których sprzedaż ponad dwukrotnie wzrosła. Trend wzrostowy w tych grupach utrzymuje się w bieżącym roku mimo okresu zimowego.

W IV kwartale przeprowadzany był kompleksowy audyt zewnętrzny ukierunkowany głównie na zmiany w pionie handlu. Audyt ten zakończył się w grudniu, a w jego konsekwencji w Spółce wdrożono już szereg zmian organizacyjnych. Kolejne zmiany i działania są w trakcie realizacji. Zmiany te mają na celu rozwój sieci sprzedaży w Polsce w celu zwiększenia sprzedaży i generowania przez Spółkę zysku na sprzedaży. Wynik na sprzedaży w wysokości -1,4 mln zł nie jest oczywiście zadowalający. Złożyły się na to spadki cen i związany z tym spadek sprzedaży zwłaszcza w listopadzie i grudniu.

Od strony kosztowej Spółka dokonała przez ostatnie lata znacznych ograniczeń, co widać na poniższym wykresie. Działania te będą kontynuowane w kolejnych okresach.



Koszty sprzedaży również zostały ograniczone, głównie dzięki optymalizacji kosztów magazynowania towarów poprzez kierowanie dużej części dostaw bezpośrednio do klientów z pominięciem naszych magazynów. Koszty te mogą być jeszcze niższe w 2015 roku dzięki przeniesieniu zakładu produkcji zbrojeń do centrali (realizacja w styczniu 2015).

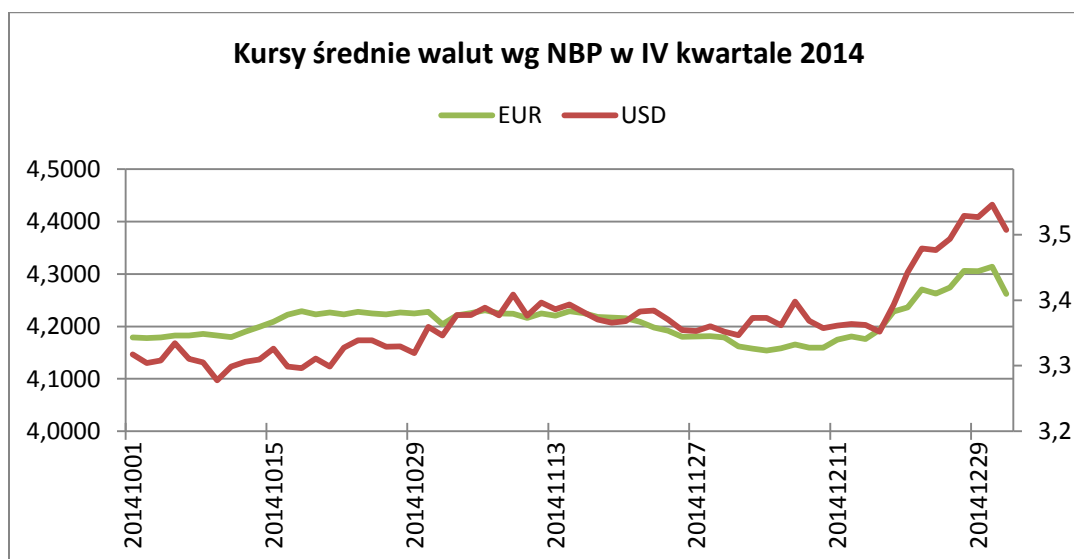
Hale w oddziale przy ul. Grunwaldzkiej w całości przeznaczone zostały na sprzedaż i wynajem i na dzień publikacji niniejszego raportu 3 z 5 hal są wynajmowane. W sprawie dalszego wynajmu trwają rozmowy z kolejnymi firmami. Przychody z aktualnie podpisanych umów najmu w całości pokrywają koszty nieruchomości i generują już zyski. Spółka poszukuje też inwestora na niezabudowaną część tej nieruchomości. Rozmowy w tych obszarach są zaawansowane.

W IV kwartale trwały także prace nad nową strategią dla grupy kapitałowej. Nowe kierunki rozwoju na lata 2015-2017 określane przez Zarząd i Dyrektora ds. Rozwoju (nową osobę w Spółce) zatwierdzone zostały przez Radę Nadzorczą dnia 13.02.2015 i obejmują one:

- Dalszy rozwój segmentu przetwórstwa i dystrybucji stali także w oparciu o rozwój sieci sprzedaży w Polsce i współpracę z dużym zagranicznym partnerem branżowym.
- Kontynuację zaangażowania w segment energetyki wiatrowej poprzez budowę farmy wiatrowej w ramach spółki zależnej DP Wind 1 Sp. z o.o.
- Powstanie i rozwój Stalowego Centrum Serwisowego w oddziale w Ostrowcu Świętokrzyskim, wraz z możliwością uruchomienia tam produkcji konstrukcji stalowych.
- Działania w obszarze uwolnienia zamrożonych środków z wolnych nieruchomości magazynowo – produkcyjnych będących własnością Spółki i spółki córki DP Invest Sp. z o.o. Wartość rynkowa tych nieruchomości wynosi około 40 mln zł.
- Rozwój segmentu w obszarze budownictwa, gospodarki mieszkaniowej i deweloperki na bazie współpracy strategicznej z wybranymi podmiotami w tych obszarach, z wykorzystaniem zdolności produkcyjnych zakładu zbrojeń budowlanych, menedżerów z pionu technicznego, finansowego oraz przy wykorzystaniu uwolnionych środków finansowych.

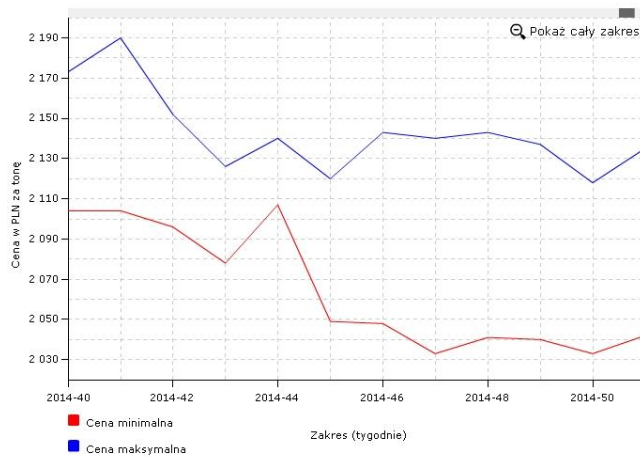
9. Czynniki i zdarzenia mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w IV kwartale 2014r.

Negatywny i nieprzewidywany wpływ na wyniki grupy kapitałowej w IV kwartale miało znaczne osłabienie polskiej waluty i dalsza tendencja wzrostowa kursów EUR i USD, która z jednej strony spowodowała wyższe ceny zakupu towarów z importu, a z drugiej strony utrudniła kompleksowe zabezpieczenie kursów na płatności za kupiony towar. Jednocześnie w tym samym okresie ceny stali nie wykazywały takiego wzrostu cen, który rekompensowałby wzrost kursów walut. Spowodowało to dalsze zmniejszenie marż i powiększenie straty na sprzedaży. Obrazują to poniższe wykresy.

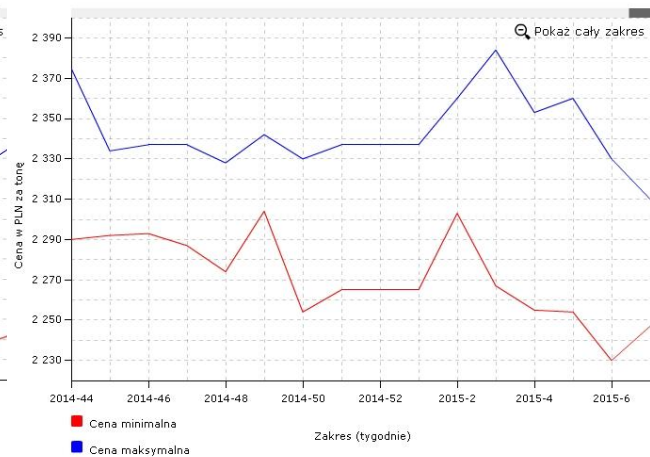


Źródło: dane z www.nbp.pl

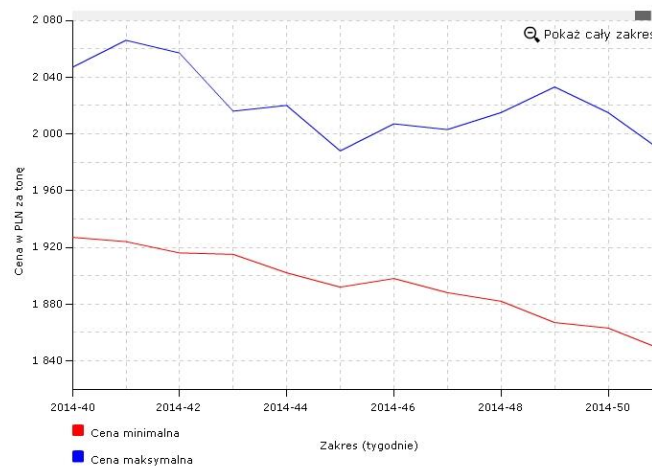
Rys. Ceny blach



Rys. Ceny profili



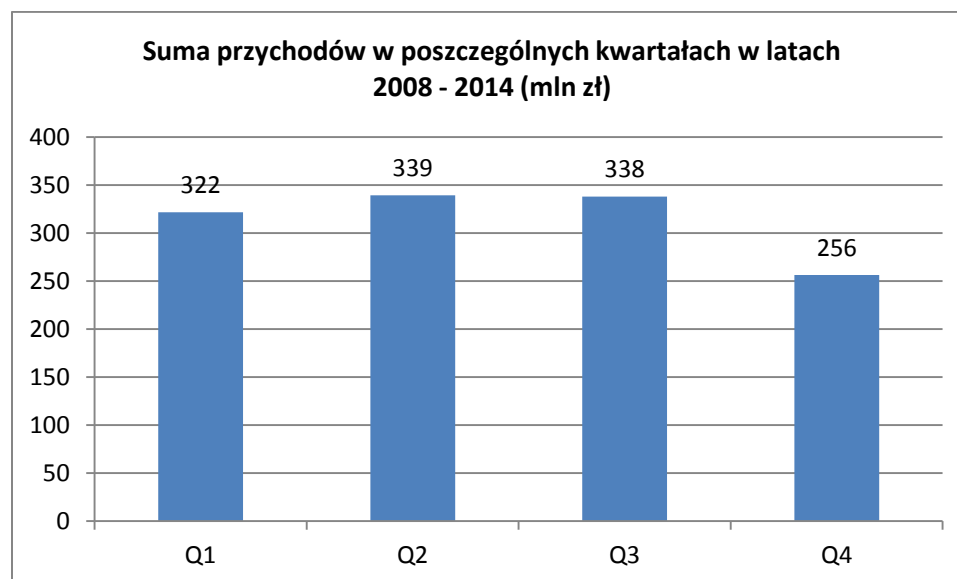
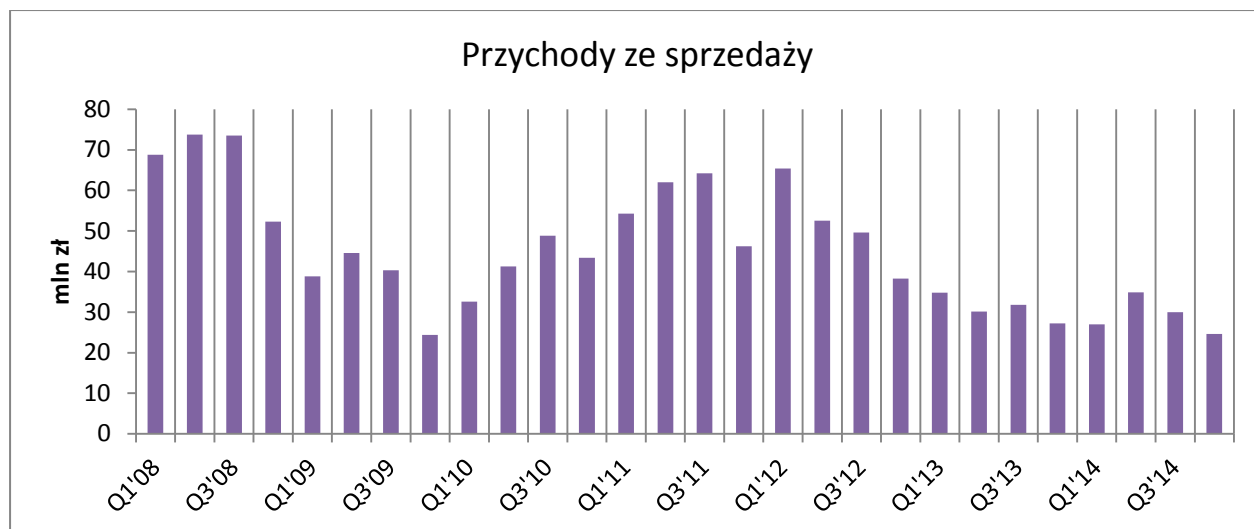
Rys. Ceny prętów



Źródło: www.puds.pl

10. Objasnienia dotyczace sezonowosci lub cyklicznosci dzialalnosci emitenta w IV kwartale 2014r.

Sprzedaz IV kwartalu 2014 roku wpisuje sie w trend sezonowosci obserwowany od wielu lat. Z reguly I i IV kwartal roku charakteryzujaja sie nizsza sprzedaza niz pozostale kwartaly. Ujecie graficzne przychodow ze sprzedazy od roku 2008 obrazuje ponizszy wykres.



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

Na dzień 31.12.2014 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 IV kwartale dokonała odpisów aktualizujących na kwotę 116 tys. zł.

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

W IV kwartale 2014r. stan rezerw wyniósł 4 491 tys. zł, w tym:

- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego: 4 302 tys. zł,
- rezerwa na świadczenie emerytalne i podobne: 36 tys. zł,
- pozostałe rezerwy: 153 tys. zł.

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

REZERWA BRUTTO Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	2014-12-31
Różnica w wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego	21 932
Ulgi inwestycyjne	0
Pozostałe	711
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	4 302

AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	2014-12-31
Świadczenia po okresie zatrudnienia	36
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	0
Odpisy aktualizujące należności	2 013
Pozostałe	193
Aktualizacja zapasów	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego brutto	426
Odpis aktualizujący aktywa z tytułu podatku odroczonego	0
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 2011 i 2013. Na dzień 31.12.2014 rok do rozliczenia z tytułu straty za rok 2011 pozostała kwota 1 408 tys. zł., a za rok 2013 1 262 tys. zł.

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU	2014-01-01	2014-12-31
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu		448
2. Zwiększenia		13
a) odniesione na wynik finansowy		13
świadczenia po okresie zatrudnienia		0
rezerwa na niewykorzystane urlopy		0
odpisy aktualizujące należności		4
pozostałe		9
b) odniesione na kapitał własny		0
zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych		0
pozostałe		0
3. Zmniejszenia		35
a) odniesione na wynik finansowy		35
świadczenia po okresie zatrudnienia		0

	2014-01-01
	2014-12-31
ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU	
rezerwa na niewykorzystane urlopy	0
odpisy aktualizujące należności	10
pozostałe	25
b) odniesione na kapitał własny	0
pozostałe	0
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	426
a) odniesiono na wynik finansowy	-22
świadczenia po okresie zatrudnienia	0
rezerwa na niewykorzystane urlopy	0
odpisy aktualizujące należności	-6
pozostałe	-16
b) odniesionych na kapitał własny	0
pozostałe	0
ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	
	2014-01-01
	2014-12-31
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	4 591
2. Zwiększenia	213
a) odniesione na wynik finansowy	213
różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego	145
pozostałe	68
b) odniesione na kapitał własny	0
różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego	0
pozostałe	0
3. Zmniejszenia	502
a) odniesione na wynik finansowy	502
różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego	400
pozostałe	102
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:	4 302
a) odniesionej na wynik finansowy	-289
różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego	-255
pozostałe	-34
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 IV kwartale 2014 roku nie dokonano istotnych transakcji nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

Dnia 26.11.2014r. dokonano natomiast sprzedaży udziałów w spółce zależnej DP WIND 2 Sp. z o.o., której Drozapol-Profil S.A. był jedynym udziałowcem. Podmiotem nabywającym była Enern Energy Investments Coöperatief U.A. z siedzibą w Amsterdamie (Holandia).

Sprzedaż udziałów została dokonana za kwotę 0,62 mln Euro. Zgodnie z umową, na konto Drozapol-Profil S.A. wpłacona została także kwota 1,6 mln Euro tytułem spłaty pożyczki, którą Drozapol-Profil S.A. udzielił spółce DP WIND 2 Sp. z o.o.

Ponadto dnia 23.12.2014r. Spółka sprzedała nieruchomości w Bydgoszczy przy ul. Glinki 144, która nie stanowiła istotnego aktywa i nie była wykorzystywana w bieżącej działalności. Wartość sprzedaży to 2,5 mln zł.

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

Na dzień 31.12.2014 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 IV kwartale Spółka nie dokonała korekt błędów poprzednich okresów.

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

W IV 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 IV 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 IV kwartale 2014 roku nie miały miejsca takie zdarzenia.

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

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

24. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy

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

25. Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności

Segmenty działalności (w tys. zł)	IV kwartał 2014	IV kwartał 2013
Sprzedaż towarów i materiałów		
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	21 708	23 041
Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów	20 665	21 028
Zysk/strata	1 043	2 013
Sprzedaż wyrobów gotowych		
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych (produkcja)	2 684	3 356
Koszt własny sprzedanych wyrobów gotowych	2 606	3 251
Zysk/strata	78	105
Usługi transportowe i pozostałe		
Przychody ze sprzedaży usług transportowych i pozostałych	235	783
Koszt własny sprzedaży usług transportowych i pozostałych	192	644
Zysk/strata	43	139
Zysk/strata brutto na sprzedaży, ogółem	1 164	2 257

Nakłady na projekty farm wiatrowych	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2013
	5 075	10 396

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)	31.12.2014	31.12.2013	Zmiana
- z tytułu weksli	137	699	-562
- z tytułu gwarancji na rzecz dostawców	312	987	-675
- z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń na rzecz jednostek powiązanych	0	0	0
- z tytułu akredytyw	2 592	9 139	-6 547
- z tytułu forwardów	0	5 886	-5 886
RAZEM	3 041	16 711	-13 670

28. Wskazanie skutków zmian w strukturze Spółki

W IV kwartale nie dokonywano zmian w strukturze Spółki.

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 IV 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 IV kwartale 2014 roku Spółka wydłużyła termin spłaty pożyczki udzielonej spółce zależnej DP WIND 1 na kwotę 5 904 tys. zł do dnia 31.12.2015r.

33. Inne istotne informacje dotyczące funkcjonowania emitenta

Wszystkie istotne informacje zawarto w niniejszym sprawozdaniu.

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

Na wynik Spółki z działalności podstawowej największy wpływ będzie miał popyt, kształtowanie się cen na wyroby hutnicze oraz sytuacja na rynku walutowym. Ekspertki szacują, że w 2015 roku produkcja stali w Polsce wzrośnie o 2-3 procent, na świecie wzrost wyniesie 2 procent. Duże nadzieje na wzrost sprzedaży i obrotów budzi odradzające się budownictwo i planowane inwestycje związane z nową

transzą dotacji unijnych. Dla pełnego ożywienia rynku konieczny będzie jednak zapowiadany i oczekiwany wzrost cen surowców i stali. Łagodna zima powoduje, że popyt na zbrojenia budowlane oraz pręty jest wyższy niż rok temu, a tym samym udział w sprzedaży tych asortymentów rośnie. Na sytuację rynkową znaczny wpływ będzie miała polityka zakupowa firm w branży, a dokładniej rosnący import z Ukrainy, Rosji, Białorusi, krajów UE, Indii czy Chin.

Bydgoszcz, 27.02.2015r.

.....
Wojciech Rybka
Prezes Zarządu