



Drozapol-Profil S.A.

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ
DROZAPOL-PROFIL S.A.
ZA 2014 ROK
SPORZĄDZONE WEDŁUG
MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

**KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO
GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.
POLSKA AGENCJA PRASOWA**

Bydgoszcz, kwiecień 2015

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

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

SPIS TREŚCI

| | |
|--|----|
| 1. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE..... | 3 |
| 2. ŚREDNIE KURSY WYMIANY ZŁOTEGO W OKRESACH OBJĘTYCH SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM I PORÓWNYWALNYCH DANYCH FINANSOWYCH | 4 |
| 3. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ..... | 5 |
| 4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW | 6 |
| 5. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH..... | 7 |
| 6. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM | 8 |
| 7. DODATKOWE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO | 10 |
| 8. PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU | 52 |

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

1. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

| | 01.01.2014 do 31.12.2014 | 01.01.2013 do 31.12.2013 | 01.01.2014 do 31.12.2014 | 01.01.2013 do 31.12.2013 |
|---|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | w tys. zł | | w tys. EURO | |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 116 669 | 124 023 | 27 849 | 29 452 |
| II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej | -2 630 | -2 063 | -628 | -490 |
| III. Zysk (strata) netto | 373 | -2 793 | 89 | -663 |
| IV. Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | 373 | -2 793 | 89 | -663 |
| V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | -4 945 | 23 235 | -1 180 | 5 518 |
| VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | 9 758 | -1 455 | 2 329 | -346 |
| VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | -7 219 | -21 715 | -1 723 | -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 | 95 052 | 99 990 | 22 301 | 24 110 |
| X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 36 854 | 42 166 | 8 646 | 10 167 |
| XI. Zobowiązania długoterminowe | 6 786 | 7 178 | 1 592 | 1 731 |
| XII. Zobowiązania krótkoterminowe | 30 068 | 34 988 | 7 054 | 8 436 |
| XIII. Kapitał własny | 58 198 | 57 824 | 13 654 | 13 943 |
| XIV. Kapitał akcyjny | 30 593 | 30 593 | 7 178 | 7 377 |
| XV. Liczba akcji | 30 592 750 | 30 592 750 | 30 592 750 | 30 592 750 |
| XVI. Średnia ważona liczba akcji | 26 008 188 | 26 008 188 | 26 008 188 | 26 008 188 |
| XVII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO) | 0,01 | -0,11 | 0,00 | -0,03 |
| XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO) | 2,24 | 2,22 | 0,52 | 0,54 |

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 emisję 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.

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

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

2. ŚREDNIE KURSY WYMIANY ZŁOTEGO W OKRESACH OBJĘTYCH SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM I PORÓWNYWALNYCH DANYCH FINANSOWYCH

a) Pozycje aktywów i pasywów – wg średniego kursu obowiązującego na dzień:

- 31.12.2014 roku – 4,2623 PLN/EUR (Tabela nr 252/A/NBP/2014 z 31.12.2014)

- 31.12.2013 roku – 4,1472 PLN/EUR (Tabela nr 251/A/NBP/2013 z 31.12.2013)

b) Pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz pozycje rachunku przepływów pieniężnych – według kursu średniego EURO stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień kalendarzowy poszczególnych miesięcy:

- 2014 – 4,1893 PLN/EUR

- 2013 – 4,2110 PLN/EUR

c) Najniższy i najwyższy kurs w okresach:

2014

- najniższy kurs – 4,0998 PLN / EUR z dnia 09.06.2014

- najwyższy kurs – 4,3138 PLN / EUR z dnia 30.12.2014

2013

- najniższy kurs – 4,0671 PLN / EUR z dnia 02.01.2013

- najwyższy kurs – 4,3432 PLN / EUR z dnia 24.06.2013

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

3. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

| Nota | Stan na | Stan na |
|--|---------------|---------------|
| | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
| | tys. zł | |
| AKTYWA | | |
| Aktywa trwałe | 21 216 | 55 977 |
| Wartości niematerialne | 1 | 23 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 2,3 | 20 773 |
| Inwestycje długoterminowe | 4 | 0 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | 11 | 417 |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 25 | 3 |
| Aktywa obrotowe | 73 836 | 44 013 |
| Zapasy | 5 | 30 290 |
| Należności z tytułu dostaw i usług | 6 | 9 156 |
| Należności z tytułu podatku CIT | 6 | 0 |
| Pozostałe należności | 6 | 5 622 |
| Inne składniki aktywów obrotowych | 7 | 353 |
| Pochodne instrumenty finansowe | | 0 |
| Inwestycje krótkoterminowe | | 0 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 8 | 506 |
| Aktywa trwałe zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży | 2 | 27 909 |
| RAZEM AKTYWA | 95 052 | 99 990 |
| | | |
| KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA | | |
| KAPITAŁ WŁASNY | 10 | 58 198 |
| Kapitał podstawowy | | 30 593 |
| Akcje własne | | -5 217 |
| Pozostałe kapitały | | 37 908 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny wg MSR | | 6 241 |
| Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych | | -11 700 |
| Wynik finansowy roku bieżącego | | 373 |
| Udziały niekontrolujące | | 0 |
| ZOBOWIĄZANIA | | 36 854 |
| Zobowiązania długoterminowe | | 6 786 |
| Rezerwy długoterminowe | 16 | 29 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 11 | 4 429 |
| Kredyty i pożyczki długoterminowe | 14 | 0 |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe bierne | | 2 328 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | 30 068 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 12 | 9 498 |
| Rezerwy krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe bierne | 16 | 392 |
| Kredyty i pożyczki krótkoterminowe | | 16 443 |
| Zobowiązania z tytułu CIT | | 0 |
| Pozostałe zobowiązania | 13 | 3 735 |
| RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA | | 95 052 |

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

4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

| Nota | od 01.01.2014 do | od 01.01.2013 | |
|--|------------------|----------------|----------------|
| | 31.12.2014 | do 31.12.2013 | |
| tys. zł | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 22 | 116 669 | 124 023 |
| Przychody ze sprzedaży produktów i usług | | 15 954 | 14 508 |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | | 100 715 | 109 515 |
| Koszt własny sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów | | 109 517 | 114 934 |
| Wynik brutto na sprzedaży | | 7 152 | 9 089 |
| Koszty sprzedaży | | 6 541 | 8 024 |
| Koszty ogólnego zarządu | | 4 099 | 4 422 |
| Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto | 18 | 858 | 1 294 |
| Wynik operacyjny | | -2 630 | -2 063 |
| Przychody (koszty) finansowe netto | 19 | 2 873 | -600 |
| Wynik przed opodatkowaniem | | 243 | -2 663 |
| Podatek dochodowy | 11 | -130 | 130 |
| Wynik netto roku obrotowego | | 373 | -2 793 |
| Przypadający/a na: | | | |
| Akcjonariuszy jednostki dominującej | | 373 | -2 793 |
| Udziały niekontrolujące | | 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 | | 373 | -2 793 |
| Przypadające na: | | | |
| Akcjonariuszy jednostki dominującej | | 373 | -2 793 |
| Udziały niekontrolujące | | 0 | 0 |

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

5. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

| | 2014-01-01 2014-12-31 | 2013-01-01 2013-12-31 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej | | |
| Zysk przed opodatkowaniem | 243 | -2 663 |
| Korekty o pozycje | -5 188 | 25 898 |
| Amortyzacja | 1 338 | 2 123 |
| (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych netto | 0 | 0 |
| Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | -305 | 519 |
| (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej | -4 792 | -231 |
| Zmiana stanu rezerw | -43 | -11 |
| Zmiana stanu zapasów | -6 857 | 14 561 |
| Zmiana stanu należności netto | 3 270 | 6 481 |
| Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek | 2 376 | 2 652 |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | -175 | -250 |
| Inne korekty | 0 | 54 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | -4 945 | 23 235 |
| Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej | | |
| Wpływy | 10 360 | 236 |
| Zbycie środków trwałych i wartości niematerialnych | 202 | 236 |
| Zbycie aktywów finansowych | 9 528 | 0 |
| Otrzymane odsetki | 630 | 0 |
| Wydatki | -602 | -1 691 |
| Nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych | -602 | -1 691 |
| Nabycie aktywów finansowych | 0 | 0 |
| Inne wydatki inwestycyjne | 0 | 0 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | 9 758 | -1 455 |
| Przepływy pieniężne z działalności finansowej | | |
| Wpływy | 0 | 0 |
| Odsetki | 0 | 0 |
| Kredyty i pożyczki | 0 | 0 |
| Wydatki | -7 219 | -21 715 |
| Nabycie udziałów (akcji) własnych | 0 | 0 |
| Spłaty kredytów i pożyczek | -6 894 | -21 196 |
| Odsetki | -325 | -519 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | -7 219 | -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 |

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

6. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

| | od 01.01.2014 do 31.12.2014 | od 01.01.2013 do 31.12.2013 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| | tys. zł | |
| Kapitał własny na początek okresu (BO) przed korektami przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej | 57 824 | 60 594 |
| - korekty błędów poprzednich okresów | 0 | 0 |
| Kapitał własny na początek okresu (BO) po korektach przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej | 57 824 | 60 594 |
| Kapitał akcyjny na początek okresu | 30 593 | 30 593 |
| Zmiany kapitału akcyjnego | 0 | 0 |
| zwiększenie (z tytułu) | 0 | 0 |
| zmniejszenia (z tytułu) | 0 | 0 |
| Kapitał akcyjny na koniec okresu | 30 593 | 30 593 |
| Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu | 0 | 0 |
| Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy | 0 | 0 |
| zwiększenie (z tytułu) | 0 | 0 |
| zmniejszenia (z tytułu) | 0 | 0 |
| Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu | 0 | 0 |
| Akcje własne na początek okresu | -5 221 | -5 221 |
| Zmiany akcji własnych | 4 | 0 |
| zwiększenie (z tytułu) | 0 | 0 |
| zmniejszenia (z tytułu) | 4 | 0 |
| Akcje własne na koniec okresu | -5 217 | -5 221 |
| Pozostałe kapitały na początek okresu | 37 897 | 35 814 |
| Kapitał zapasowy na początek okresu | 34 177 | 32 094 |
| Zmiany kapitału zapasowego | 11 | 2 083 |
| zwiększenie (z tytułu) | 1 941 | 2 163 |
| - z tytułu rozliczenia wyniku finansowego za rok ubiegły | 0 | 1 962 |
| - likwidacja środków trwałych aktualizacja | 1 941 | 201 |
| zmniejszenia (z tytułu) | -1 930 | -80 |
| -rozliczenie wyniku finansowego z lat ubiegłych | -1 926 | 0 |
| - likwidacja środków trwałych aktualizacja | 0 | -80 |
| Stan kapitału zapasowego na koniec okresu | 34 188 | 34 177 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych na początek okresu | 2 | 2 |
| Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny środków trwałych | 0 | 0 |
| zwiększenie (z tytułu) | 0 | 0 |
| zmniejszenia (z tytułu) | 0 | 0 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych na koniec okresu | 2 | 2 |
| Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu | 3 718 | 3 718 |
| Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych | 0 | 0 |
| zwiększenie (z tytułu) | 0 | 0 |
| zmniejszenia (z tytułu) | 0 | 0 |
| Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu | 3 718 | 3 718 |
| Pozostałe kapitały na koniec okresu | 37 908 | 37 897 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny w związku z przekształceniem na MSR na początek okresu przed korektami | 8 181 | 8 279 |
| - korekty błędów poprzednich okresów | 0 | 0 |

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

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

| | od 01.01.2014 do 31.12.2014 | 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 | 8 279 |
| Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny środków trwałych | -1 940 | -98 |
| zwiększenie (z tytułu) | 455 | 23 |
| - podatek odroczony w związku z wyceną środków trwałych | 455 | 23 |
| zmniejszenia (z tytułu) | -2 395 | -121 |
| - likwidacja środków trwałych aktualizacja | -2 395 | -121 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny w związku z przekształceniem na MSR na koniec okresu | 6 241 | 8 181 |
| Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych na początek okresu przed korektami | -13 626 | 0 |
| - korekty błędów poprzednich okresów | 0 | 0 |
| Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych na początek okresu po korektach | -13 626 | -8 870 |
| Zmiany niepodzielonego wyniku finansowego z lat ubiegłych | 1 926 | -1 962 |
| zwiększenie (z tytułu) | 0 | 0 |
| zmniejszenia (z tytułu) | 1 926 | -1 962 |
| - rozliczenie wyniku finansowego zgodnie z uchwałą WZ | 1 926 | -1 962 |
| Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych na koniec okresu | -11 700 | -10 833 |
| Wynik netto okresu sprawozdawczego | 373 | -2 793 |
| zysk netto | 373 | 0 |
| strata netto | 0 | -2 793 |
| odpisy z zysku netto | 0 | 0 |
| Kapitał własny na koniec okresu (BZ) przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej | 58 198 | 57 824 |
| Udziały niekontrolujące na początek okresu | 0 | 0 |
| Wartość udziału na dzień nabycia | 1 | 1 |
| Podział zysku netto | 0 | 0 |
| Zysk/strata netto | 0 | -1 |
| Dywidendy | 0 | 0 |
| Udziały niekontrolujące na koniec okresu | 0 | 0 |
| Kapitał własny na koniec okresu (BZ) | 58 198 | 57 824 |

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

7. DODATKOWE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

7.1. Informacje ogólne

Informacje o jednostce dominującej

Nazwa: Drozapol-Profil S.A.

Adres: ul. Toruńska 298a, 85-880 Bydgoszcz

Przedmiot działalności: 46.72 Z – sprzedaż hurtowa metali i rud metali

KRS: 0000208464 XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Bydgoszczy

Dane kontaktowe

tel. (+48-52) 326 09 00

fax. (+48-52) 326 09 01

zarząd@drozapol.pl

sekretariat@drozapol.pl

www.drozapol.pl

Przedmiot działalności

Jednostka dominująca 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.

Zarząd

Wojciech Rybka – Prezes Zarządu,

Jakub Kufel – Wiceprezes Zarządu.

Rada Nadzorcza

Bożydar Dubalski – Przewodniczący,

Tomasz Ziamek – Zastępca Przewodniczącego,

Robert Włosiński – Sekretarz,

Andrzej Rona – Członek,

Łukasz Świerzewski – Członek.

Dane spółek zależnych

DP Wind 1 Sp. z o.o.:

ul. Toruńska 298a

85-880 Bydgoszcz

PKD 35.11.Z Wytwarzanie energii elektrycznej

KRS: 0000432800 XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Bydgoszczy

- Spółka celowa założona 11 września 2012 roku 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 zależna do 26.11.2014):

ul. Toruńska 298a

85-880 Bydgoszcz

PKD 35.11.Z Wytwarzanie energii elektrycznej

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

KRS: 0000443267 XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Bydgoszczy

- Spółka celowa założona 6 grudnia 2012 roku powstała w celu realizacji budowy farmy wiatrowej zlokalizowanej w województwie opolskim o mocy 10 MW.
- Kapitał podstawowy spółki wynosi 5 tys. zł.
- Jedynym udziałowcem spółki jest Drozapol-Profil S.A.

26.11.2014r. Spółka została sprzedana holenderskiemu inwestorowi – firmie Enern Energy Investments Coöperatief U.A. z siedzibą w Amsterdamie.

DP Invest Sp. z o.o.:

ul. Toruńska 298a

85-880 Bydgoszcz

PKD 68.20.Z Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi

KRS: 0000433510 XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Bydgoszczy

- Spółka zależna założona 18 września 2012 roku
- Kapitał podstawowy spółki wynosi 14.320 tys. zł.
- Jedynym udziałowcem spółki jest Drozapol-Profil S.A.

Podmioty te podlegają pełnej konsolidacji.

Czas trwania jednostki dominującej i spółek zależnych

Czas trwania jednostki dominującej i spółek zależnych jest nieograniczony.

Okres objęty sprawozdaniem

Skonsolidowane sprawozdanie obejmuje okres od 01.01.2014 do 31.12.2014 oraz dane za analogiczny okres roku poprzedniego.

Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez grupę kapitałową w dającej się przewidzieć przyszłości.

7.2. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Drozapol-Profil S.A. sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (dalej „MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską obowiązującymi na dzień 31 grudnia 2014 roku.

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

7.3. Zmiana standardów lub interpretacji

Zmiany standardów lub interpretacji obowiązujące i zastosowane przez Spółkę od 2014 roku

Sporządzając dane historyczne za okresy roczne zakończone odpowiednio 31.12.2013 roku oraz 31.12.2014 roku Spółka zastosowała standardy i interpretacje zatwierdzone przez UE, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2014 roku:

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

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

- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później),
- MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później),
- MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później),
- MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” - wersja z 2011 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później),
- MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - wersja z 2011 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później),
- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja: kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych” (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 „Przepisy przejściowe” (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 oraz MSR 27 „Jednostki inwestycyjne” (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później),
- Zmiany do MSR 39 „Odnowienie instrumentów pochodnych i kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń” wydane w dniu 27 czerwca 2013 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później),
- Zmiany w MSR 36 „Ujawnienia dotyczące wartości odzyskiwanej aktywów niefinansowych” wydane 29 maja 2013 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później).

Przyjęcie nowych i zatwierdzonych przez UE standardów i interpretacji nie spowodowało istotnych zmian w zasadach rachunkowości Spółki wpływających na wielkości wykazywane w sprawozdaniach finansowych za 2014 oraz 2013 rok, nie miało istotnego wpływu na wynik operacyjny Spółki ani na jej sytuację finansową.

Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

Spółka nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania nowych standardów i interpretacji, które zostały już opublikowane oraz zatwierdzone przez UE, a które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2015 roku:

- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF cykl 2010 - 2012 wydane w dniu 12 grudnia 2013 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później) – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub później),
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF cykl 2011 - 2013 wydane w dniu 12 grudnia 2013 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później) – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub później),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze: Programy określonych świadczeń: Składki pracownicze” (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku

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

lub później) – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub później),

- Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty publiczne”, opublikowaną dnia 20 maja 2013 roku (mającą zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później – w UE mająca zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 17 czerwca 2014 roku lub później).

Spółka postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych standardów, zmian do standardów i interpretacji. Według szacunków Spółki, ww. standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

Standardy i Interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone przez UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień publikacji prospektu nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wydany w dniu 24 lipca 2014 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe” wydany w dniu 30 stycznia 2014 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),
- MSSF 15 „Przychody z tytułu umów z klientami” wydany w dniu 28 maja 2014 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne: Rozliczenie nabycia udziału we wspólnej działalności” wydane w dniu 6 maja 2014 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 38 „Aktywa niematerialne”: Wyjaśnienie dopuszczalnych metod amortyzacji; wydane w dniu 12 maja 2014 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 41 „Rolnictwo”: Rośliny produkcyjne; wydane w dniu 30 czerwca 2014 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),
- Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe: Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym” wydane w dniu 12 sierpnia 2014 roku (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem; wydane w dniu 11 września 2014 roku (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później, przy czym termin ten został wstępnie odroczony, i do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie podjęto decyzji odnośnie terminów, w których będą przeprowadzone poszczególne etapy prac prowadzących do zatwierdzenia niniejszych zmian),
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF cykl 2012 - 2014 wydane w dniu 25 września 2014 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” Jednostki inwestycyjne: Zastosowanie wyjątku dotyczącego konsolidacji wydane w dniu 18 grudnia 2014 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),

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

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”: Ujawnienia wydane w dniu 18 grudnia 2014 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później).

Według szacunków Spółki, ww. standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

Spółka zamierza wdrożyć powyższe regulacje w terminach przewidzianych do zastosowania przez standardy lub interpretacje po ich uprzednim zaakceptowaniu przez Komisję Europejską.

7.4. Zasady rachunkowości

Prezentacja sprawozdań finansowych

Sprawozdanie finansowe prezentowane jest zgodnie z MSR 1.

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

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

W przypadku retrospektywnego wprowadzenia zmian zasad rachunkowości lub korekty błędów, grupa kapitałowa prezentuje bilans sporządzony dodatkowo na początek okresu porównawczego.

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.

Sprawozdanie skonsolidowane za 2013 i 2014 rok zawiera 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. (do momentu zbycia) 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).

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

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.

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.

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

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 przeznaczonych 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.

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

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.

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

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 18acto 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,

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

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 błędu 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 wycenieniu 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,

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

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

- 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 kapitale własnym.

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

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 osiągniętej odpowiednie wskaźniki

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

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 osiąganey z tytułu użytkowania aktywów.

Dywidendy

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

Sprawozdania finansowe

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

7.5. Zatwierdzenie do publikacji

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 01.01.2014-31.12.2014 (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Drozapol-Profil S.A. dnia 23.04.2015r.

7.6. Informacje o ryzykach dotyczących grupy kapitałowej

Ryzyko deprecjacji kursu PLN

Ryzyko deprecjacji kursu PLN dotyczy tylko jednostki dominującej. Połowę towarów Spółka sprowadza z importu, w związku z czym posiada ona zobowiązania wyrażone w EUR, USD. Spółka jest narażona na ryzyko kursowe i w celu jego ograniczenia prowadzone są regularne analizy sytuacji na rynku walutowym oraz zawierane są transakcje typu forward i spot zabezpieczające kurs na płatności wynikające z kontraktów importowych. W 2014 roku Spółka zawierała kontrakty walutowe w bankach Pekao S.A., PKO BP S.A. i Raiffeisen Bank Polska S.A. Na 31.12.2014r. nie było otwartych kontraktów walutowych.

Należy zauważyć, że ceny wyrobów hutniczych głównych krajowych dostawców stali, przeliczane są z Euro na złote według kursów dziennych. Oznacza to, że ryzyko walutowe dotyka często również przedsiębiorstw działających w branży handlu wyrobami hutniczymi niezależnie od tego, czy zaopatrują się w kraju, czy za granicą.

Wpływ różnic kursowych, z uwzględnieniem transakcji forward, na wynik finansowy Spółki w 2014 roku wyniósł - 454 tys. zł, w 2013 roku 221 tys. zł.

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

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

| AKTYWA ORAZ ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE INNE NIŻ INSTRUMENTY POCHODNE NARAŻONE NA RYZYKO WALUTOWE | Wartość wyrażona w walucie (w tys.): | | Wartość po przeliczeniu (tys. zł) |
|---|--------------------------------------|--------|-----------------------------------|
| | EUR | USD | |
| Stan na 31.12.2014 | | | |
| <i>Aktywa finansowe (+):</i> | 33 | 14 | 190 |
| Pożyczki | 0 | 0 | 0 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe | 6 | 0 | 26 |
| Pozostałe aktywa finansowe | 0 | 0 | 0 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 27 | 14 | 164 |
| <i>Zobowiązania finansowe (-):</i> | -1 015 | -2 034 | -11 460 |
| Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne | 0 | 1 111 | 3 896 |
| Leasing finansowy | 0 | 0 | 0 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe | 1 015 | 923 | 7 563 |
| Ekspozycja na ryzyko walutowe razem | -982 | -2 020 | -11 270 |

| AKTYWA ORAZ ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE INNE NIŻ INSTRUMENTY POCHODNE NARAŻONE NA RYZYKO WALUTOWE | Wartość wyrażona w walucie (w tys.): | | Wartość po przeliczeniu (tys. zł) |
|---|--------------------------------------|--------|-----------------------------------|
| | EUR | USD | |
| Stan na 31.12.2013 | | | |
| <i>Aktywa finansowe (+):</i> | 47 | 485 | 1 656 |
| Pożyczki | 0 | 0 | 0 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe | 47 | 122 | 562 |
| Pozostałe aktywa finansowe | 0 | 0 | 0 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 0 | 363 | 1 093 |
| <i>Zobowiązania finansowe (-):</i> | 0 | -2 100 | -6 325 |
| Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne | 0 | 0 | 0 |
| Leasing finansowy | 0 | 0 | 0 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe | 0 | 2 100 | 6 325 |
| Ekspozycja na ryzyko walutowe razem | 47 | -1 615 | -4 669 |

| ANALIZA WRAŻLIWOŚCI NA RYZYKO WALUTOWE | Wahania kursu | Wpływ na wynik finansowy: | | | Wpływ na inne dochody całkowite: | | |
|--|---------------|---------------------------|--------|-------|----------------------------------|-----|-------|
| | | EUR | USD | razem | EUR | USD | razem |
| Stan na 31.12.2014 | | | | | | | |
| Wzrost kursu walutowego | 10% | -419 | | -419 | 0 | 0 | 0 |
| | 10% | | -708 | -708 | 0 | 0 | 0 |
| Spadek kursu walutowego | -10% | 419 | | 419 | 0 | 0 | 0 |
| | -10% | | 708 | 708 | 0 | 0 | 0 |
| wartość w walucie | | -982 | -2 020 | x | 0 | 0 | 0 |

| ANALIZA WRAŻLIWOŚCI NA RYZYKO WALUTOWE | Wahania kursu | Wpływ na wynik finansowy: | | | Wpływ na inne dochody całkowite: | | |
|--|---------------|---------------------------|-------|-------|----------------------------------|-----|-------|
| | | EUR | USD | razem | EUR | USD | razem |
| Stan na 31.12.2013 | | | | | | | |
| Wzrost kursu walutowego | 10% | 19 | | 19 | 0 | 0 | 0 |
| | 10% | | -486 | -486 | 0 | 0 | 0 |
| Spadek kursu walutowego | -10% | -19 | | -19 | 0 | 0 | 0 |
| | -10% | | 486 | 486 | 0 | 0 | 0 |
| wartość w walucie | | 47 | -1615 | x | 0 | 0 | 0 |

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

Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej

Zarządzanie ryzykiem stopy procentowej koncentruje się na zminimalizowaniu wahań przepływów odsetkowych z tytułu aktywów oraz zobowiązań finansowych oprocentowanych zmienną stopą procentową. Spółka jest narażona na ryzyko stopy procentowej w związku z następującymi zaciągniętymi kredytami bankowymi: kredyt w rachunku bieżącym w banku Pekao S.A., kredyt rewolwingowy w Raiffeisen Bank Polska S.A., kredyt w rachunku bieżącym i kredyty obrotowe w banku PKO BP S.A.

Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości wyniku finansowego oraz innych całkowitych dochodów w odniesieniu do potencjalnego wahania stopy procentowej w górę oraz w dół o 1%. Kalkulację przeprowadzono na podstawie zmiany średniej stopy procentowej obowiązującej w okresie o (+/-) 1% oraz w odniesieniu do aktywów oraz zobowiązań finansowych wrażliwych na zmianę oprocentowania tj. oprocentowanych zmienną stopą procentową.

| | Wahania stopy | Wpływ na wynik finansowy: | | Wpływ na inne dochody całkowite: | |
|--------------------------|---------------|---------------------------|------------|----------------------------------|------------|
| | | 31.12.2014 | 31.12.2013 | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
| Wzrost stopy procentowej | +1% | -105 | -108 | 0 | 0 |
| Spadek stopy procentowej | -1% | 105 | 108 | 0 | 0 |

Ryzyko kredytowe

Maksymalna ekspozycja grupy kapitałowej na ryzyko kredytowe określana jest poprzez wartość bilansową następujących aktywów:

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|--------------|---------------|
| Nota | | |
| Należności z tytułu dostaw i usług | 6 | 9 156 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 8 | 506 |
| Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem | 9 662 | 18 137 |

Grupa kapitałowa nie jest narażona na zbyt duże ryzyko z tytułu znaczącej koncentracji sprzedaży kredytowej. Drozapol-Profil S.A., jako jedyny kredytobiorca w grupie, dokonuje sprzedaży hurtowej na rzecz klientów o odpowiedniej historii spłat zobowiązań, a na rzecz klientów detalicznych i nieznanymi, sprzedaż odbywa się za gotówkę lub po dokonaniu przedpłaty. Jednostka dominująca stosuje politykę ograniczającą zaangażowanie kredytowe wobec poszczególnych klientów poprzez ustalanie limitów kredytowych.

Ryzyko kredytowe środków pieniężnych i ich ekwiwalentów uznawane jest za nieistotne ze względu na wysoką wiarygodność podmiotów będących stroną transakcji, do których należą przede wszystkim banki. Jednostka dominująca posiada linie kredytowe w trzech bankach corocznie odnawiane. Spółka korzysta z faktoringu w Raiffeisen Bank, co pozwala na dodatkowe wspieranie płynności. Na koniec 2014 roku saldo wykorzystania faktoringu wyniosło 2 175 tys. zł.

Drozapol-Profil S.A. ponosi ograniczone ryzyko do momentu wykupienia złożonego do dyskonta weksla przez kontrahenta. Prowadzone przez Spółkę analizy wykazują, iż prawdopodobieństwo niewykupienia weksla przez kontrahenta jest nieistotne, stąd pozycja ta jest ujmowana jako zobowiązanie pozabilansowe. Wartość dyskonta na dzień 31.12.2014r. wynosi 563 tys. zł.

Spółce udzielono gwarancji bankowych na rzecz dostawców, które ujawniane są w pozycjach pozabilansowych, wartość udzielonych gwarancji na dzień 31.12.2014r. wynosi 312 tys. zł.

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

W pozycjach pozabilansowych Spółka wykazuje wartość otwartych akredytyw. Na dzień 31.12.2014r. wartość otwartych akredytyw wynosi 1 671 tys. zł.

Ryzyko płynności

Grupa kapitałowa jest narażona na ryzyko utraty płynności tj. zdolności do terminowego regulowania zobowiązań finansowych. Jednostka dominująca zarządza ryzykiem płynności poprzez monitorowanie terminów płatności oraz zapotrzebowania na środki pieniężne w zakresie obsługi krótkoterminowych płatności (transakcje bieżące monitorowane w okresach tygodniowych) oraz długoterminowego zapotrzebowania na gotówkę na podstawie prognoz przepływów pieniężnych aktualizowanych w okresach miesięcznych. Zapotrzebowanie na gotówkę porównywane jest z dostępnymi źródłami pozyskania środków (w tym zwłaszcza poprzez ocenę zdolności pozyskania finansowania w postaci kredytów) oraz konfrontowane jest z inwestycjami wolnych środków.

Jako jeden z czynników ryzyka płynności wskazać można ryzyko nie przedłużenia przez banki finansujące Spółkę linii kredytowych, jednak Zarząd Spółki nie widzi zagrożenia w tym zakresie.

| Linie kredytowe w rachunku bieżącym | 31.12.2014 |
|--|------------|
| Przyznane limity kredytowe | 14 697 |
| Wykorzystane kredyty w rachunku bieżącym | 11 505 |
| Wolne limity kredytowe w rachunku bieżącym | 3 192 |

| | Krótkoterminowe: | | Długoterminowe: | | | Zobowiązania razem bez dyskonta | Zobowiązania wartość bilansowa |
|--------------------------------------|------------------|-----------------|-----------------|------------|------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|
| | do 6 m-cy | 6 do 12 m-cy | 1 do 3 lat | 3 do 5 lat | powyżej 5 lat | | |
| Stan na 31.12.2014 | | | | | | | |
| Kredyty w rachunku kredytowym | 2 003 | 2 935 | 0 | 0 | 0 | 5 231 | 4 938 |
| Kredyty w rachunku bieżącym | 2 319 | 9 186 | 0 | 0 | 0 | 11 532 | 11 505 |
| Pożyczki | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dłużne papiery wartościowe | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Leasing finansowy | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 9 489 | 9 | 0 | 0 | 0 | 9 498 | 9 498 |
| pozostałe zobowiązania | 3 735 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3 735 | 3 735 |
| Ekspozycja na ryzyko płynności | | | | | | | |
| Razem | 17 546 | 12 130 | 0 | 0 | 0 | 29 996 | 29 676 |

| | Krótkoterminowe: | | Długoterminowe: | | | Zobowiązania razem bez dyskonta | Zobowiązania wartość bilansowa |
|--------------------------------------|------------------|-----------------|-----------------|------------|------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|
| | do 6 m-cy | 6 do 12 m-cy | 1 do 3 lat | 3 do 5 lat | powyżej 5 lat | | |
| Stan na 31.12.2013 | | | | | | | |
| Kredyty w rachunku kredytowym | 6 340 | 8 996 | 0 | 0 | 0 | 15 673 | 15 336 |
| Kredyty w rachunku bieżącym | 0 | 8 001 | 0 | 0 | 0 | 8 080 | 8 001 |
| Pożyczki | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dłużne papiery wartościowe | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Leasing finansowy | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 9 501 | 0 | 0 | 0 | 0 | 9 501 | 9 501 |
| pozostałe zobowiązania | 1 767 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 767 | 1 767 |
| Ekspozycja na ryzyko płynności | | | | | | | |
| razem | 17 608 | 16 997 | 0 | 0 | 0 | 35 021 | 34 605 |

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

7.7. Zdarzenia po dniu bilansowym

Nie wystąpiły.

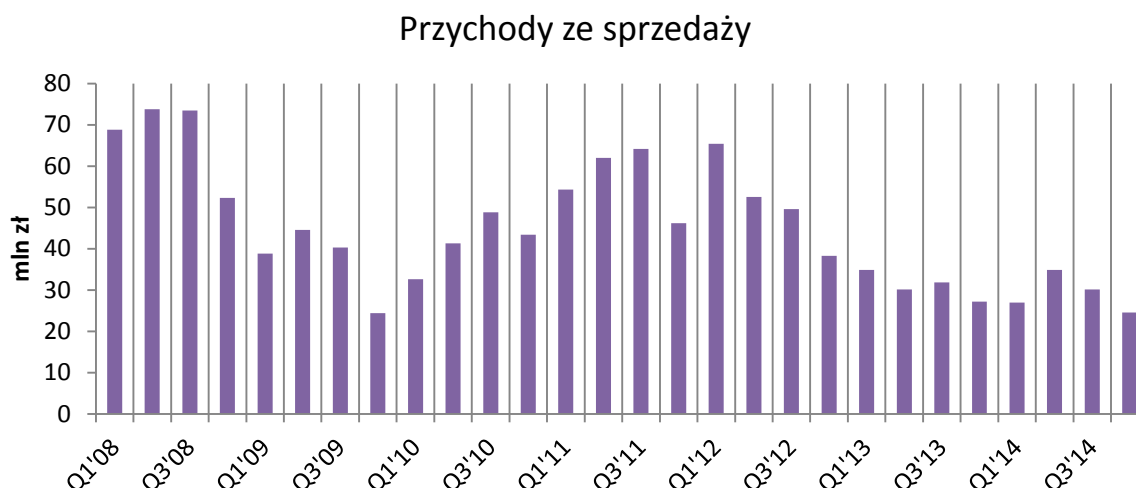
7.8. Zmiany w zakresie polityki rachunkowości

W 2014 roku nie dokonano zmian w zakresie polityki rachunkowości jednostki dominującej, które miałyby wpływ na sporządzone sprawozdanie finansowe.

7.9. Sezonowość i cykliczność

Sezonowość w branży hutniczej występuje i charakteryzuje się najwyższymi obrotami w II i III kwartale, co w dużej mierze podyktowane jest warunkami atmosferycznymi i intensyfikacją inwestycji w tym okresie.

Przychody Drozapol-Profil S.A. w poszczególnych kwartałach, począwszy od 2008 roku, kształtowały się następująco:



Działalność spółek zależnych nie wykazuje cech sezonowości.

7.10. Dywidenda

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie uchwalono wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy.

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

7.11. Dodatkowe noty wyjaśniające

Nota 1. Wartości niematerialne

| | 01.01.2014- 31.12.2014 | 01.01.2013- 31.12.2013 |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Wartość brutto na początek okresu | 661 | 643 |
| Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu | 606 | 568 |
| Wartość netto na początek okresu | 55 | 75 |
| Wartość brutto na początek okresu | 661 | 643 |
| a) Zwiększenia (z tytułu) nabycie | 0 | 18 |
| b) Zmniejszenia (z tytułu) likwidacja | 0 | 0 |
| Wartość brutto na koniec okresu | 661 | 661 |
| Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu | 606 | 568 |
| Amortyzacja uwzględniona w rachunku zysków i strat | 32 | 38 |
| Zmniejszenia z tytułu likwidacji | 0 | 0 |
| Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu | 638 | 606 |
| Skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu | 0 | 0 |
| Skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu | 0 | 0 |
| Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu | 638 | 606 |
| Bilans zamknięcia (wartość netto) na koniec okresu | 23 | 55 |

Na dzień 31.12.2014r. grupa kapitałowa zweryfikowała stawki amortyzacyjne oraz przyjęte metody amortyzacji pod względem oczekiwanej użyteczności w Spółkach. Nie stwierdzono potrzeby zmian pierwotnych szacunków.

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

Nota 2. Rzeczowe aktywa trwałe

| RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE 01.01.2014-31.12.2014 | Grunty | Budynki, budowle, ulepszenia w obcych środkach trwałych | Urządzenia techniczne i maszyny | Środki transportu | Pozostałe | Środki trwałe w budowie | Razem |
|---|---------------|--|---------------------------------------|----------------------|------------|----------------------------|---------------|
| Wartość bilansowa brutto na początek okresu | 11 286 | 30 603 | 13 920 | 4 579 | 655 | 12 432 | 73 475 |
| a) Zwiększenia | 0 | 1 618 | 188 | 0 | 13 | 203 | 2 022 |
| Nabycia | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 203 | 203 |
| oddanie do użytkowania ze środków trwałych w budowie | 0 | 1 617 | 188 | 0 | 13 | | 1 818 |
| inne zmiany | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| b) Zmniejszenia | 9 339 | 21 858 | 1 172 | 638 | 23 | 7 216 | 40 246 |
| Sprzedaż | 0 | 0 | 98 | 638 | 0 | 0 | 736 |
| Likwidacja | 0 | 0 | 0 | 0 | 14 | 0 | 14 |
| Reklasyfikacja do pozycji przeznaczonych do sprzedaży | 9 339 | 21 858 | 1 074 | 0 | 9 | 7 216 | 39 496 |
| Bilans zamknięcia (wartość brutto) | 1 947 | 10 363 | 12 936 | 3 941 | 645 | 5 419 | 35 251 |
| Skumulowana amortyzacja (umorzenie na początek okresu) | 0 | 6 993 | 6 463 | 4 024 | 530 | 0 | 18 010 |
| Amortyzacja uwzględniona w rachunku zysków i strat | 0 | 604 | 454 | 213 | 33 | 0 | 1 304 |
| Reklasyfikacja do pozycji przeznaczonych do sprzedaży | | -3 654 | -489 | 0 | -3 | | -4 146 |
| Zmniejszenia z tytułu sprzedaży | 0 | 0 | 0 | 638 | 0 | 0 | 638 |
| Zmniejszenia z tytułu likwidacji | 0 | 0 | 97 | 0 | 8 | 0 | 105 |
| Skumulowana amortyzacja (umorzenie na koniec okresu) | 0 | 3 943 | 6 331 | 3 599 | 552 | 0 | 14 425 |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 53 | 53 |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte lub odwrócone w rachunku zysków i strat zgodnie z MSR 36 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Inne korekty | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 53 | 53 |
| Zakumulowana amortyzacja i łączne zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu | 0 | 3 943 | 6 331 | 3 599 | 552 | 53 | 14 478 |
| Bilans zamknięcia (wartość netto) | 1 947 | 6 420 | 6 605 | 342 | 93 | 5 366 | 20 773 |
| w tym majątek stanowiący zabezpieczenie zobowiązań | 1 947 | 6 419 | 5 598 | 0 | 0 | 0 | 13 964 |

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

| RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE 01.01.2013-31.12.2013 | Grunty | Budynki, budowle, ulepszenia w obcych środkach trwałych | Urządzenia techniczne i maszyny | Środki transportu | Pozostałe | Środki trwałe w budowie | Razem |
|---|---------------|--|--|------------------------------|------------------|------------------------------------|---------------|
| Wartość bilansowa brutto na początek okresu | 11 286 | 30 773 | 16 010 | 5 555 | 636 | 10 623 | 74 883 |
| a) Zwiększenia | 0 | 14 | 250 | 96 | 25 | 2 232 | 2 617 |
| Nabycia | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 232 | 2 232 |
| oddanie do użytkowania ze środków trwałych w budowie | 0 | 14 | 250 | 96 | 25 | 0 | 385 |
| inne zmiany | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| b) Zmniejszenia | 0 | 184 | 2 340 | 1 072 | 6 | 423 | 4 025 |
| Sprzedaż | 0 | 184 | 15 | 1 064 | 0 | 0 | 1 263 |
| Likwidacja | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Reklasyfikacja do pozycji przeznaczonych do sprzedaży | 0 | 0 | 2 325 | 8 | 6 | 423 | 2 762 |
| Bilans zamknięcia (wartość brutto) | 11 286 | 30 603 | 13 920 | 4 579 | 655 | 12 432 | 73 475 |
| Skumulowana amortyzacja (umorzenie na początek okresu) | 0 | 6 189 | 6 216 | 4 640 | 482 | 0 | 17 527 |
| Amortyzacja uwzględniona w rachunku zysków i strat | 0 | 988 | 661 | 387 | 50 | 0 | 2 086 |
| Reklasyfikacja do pozycji przeznaczonych do sprzedaży | 0 | 0 | -403 | -1 | -2 | 0 | -406 |
| Zmniejszenia z tytułu sprzedaży | 0 | 184 | 11 | 1 002 | 0 | 0 | 1 197 |
| Zmniejszenia z tytułu likwidacji | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Skumulowana amortyzacja (umorzenie na koniec okresu) | 0 | 6 993 | 6 463 | 4 024 | 530 | 0 | 18 010 |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu | 0 | 0 | 234 | 0 | 0 | 0 | 234 |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte lub odwrócone w rachunku zysków i strat zgodnie z MSR 36 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 53 | 53 |
| Inne korekty | 0 | 0 | -234 | 0 | 0 | 0 | -234 |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 53 | 53 |
| Zakumulowana amortyzacja i łączne zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu | 0 | 6 993 | 6 463 | 4 024 | 530 | 53 | 18 063 |
| Bilans zamknięcia (wartość netto) | 11 286 | 23 610 | 7 457 | 555 | 125 | 12 379 | 55 412 |
| w tym majątek stanowiący zabezpieczenie zobowiązań | 10 835 | 17 071 | 7 290 | 141 | 0 | 1 700 | 37 037 |

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

| RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE- GRUNTY 01.01.2014-31.12.2014 | Grunty | w tym wieczyste użytkowanie | |
|---|--------|-----------------------------------|--------------|
| | | 11 286 | 5 291 |
| Wartość bilansowa brutto na początek okresu | | 11 286 | 5 291 |
| a) Zwiększenia | 0 | 0 | 0 |
| nabycia | 0 | 0 | 0 |
| w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów | 0 | 0 | 0 |
| oddanie do użytkowania ze środków trwałych w budowie | 0 | 0 | 0 |
| inne zmiany | 0 | 0 | 0 |
| b) Zmniejszenia | 9 339 | 3 344 | 3 344 |
| sprzedaż | 0 | 0 | 0 |
| likwidacja | 9 339 | 3 344 | 3 344 |
| inne zmiany | 0 | 0 | 0 |
| Bilans zamknięcia (wartość brutto) | | 1 947 | 1 947 |
| Skumulowana amortyzacja (umorzenie na początek okresu) | | 0 | 0 |
| Amortyzacja uwzględniona w rachunku zysków i strat | 0 | 0 | 0 |
| Inne korekty | | | |
| Zmniejszenia z tytułu sprzedaży | 0 | 0 | 0 |
| Zmniejszenia z tytułu likwidacji | 0 | 0 | 0 |
| Skumulowana amortyzacja (umorzenie na koniec okresu) | | 0 | 0 |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu | 0 | 0 | 0 |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte lub odwrócone w rachunku zysków i strat zgodnie z MSR 36 | 0 | 0 | 0 |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu | 0 | 0 | 0 |
| Zakumulowana amortyzacja i łączne zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu | 0 | 0 | 0 |
| Bilans zamknięcia (wartość netto) | | 1 947 | 1 947 |

| RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE- GRUNTY 01.01.2013-31.12.2013 | Grunty | w tym wieczyste użytkowanie | |
|--|--------|-----------------------------------|--------------|
| | | 11 286 | 5 291 |
| Wartość bilansowa brutto na początek okresu | | 11 286 | 5 291 |
| a) Zwiększenia | 0 | 0 | 0 |
| nabycia | 0 | 0 | 0 |
| w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów | 0 | 0 | 0 |
| oddanie do użytkowania ze środków trwałych w budowie | 0 | 0 | 0 |
| inne zmiany | 0 | 0 | 0 |
| b) Zmniejszenia | 0 | 0 | 0 |
| sprzedaż | 0 | 0 | 0 |
| likwidacja | 0 | 0 | 0 |
| inne zmiany | 0 | 0 | 0 |
| Bilans zamknięcia (wartość brutto) | | 11 286 | 5 291 |
| Skumulowana amortyzacja (umorzenie na początek okresu) | | 0 | 0 |
| Amortyzacja uwzględniona w rachunku zysków i strat | 0 | 0 | 0 |
| Inne korekty | | | |
| Zmniejszenia z tytułu sprzedaży | 0 | 0 | 0 |
| Zmniejszenia z tytułu likwidacji | 0 | 0 | 0 |
| Skumulowana amortyzacja (umorzenie na koniec okresu) | | 0 | 0 |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu | 0 | 0 | 0 |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte lub odwrócone w rachunku zysków i strat zgodnie z MSR 36 | 0 | 0 | 0 |

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

| | | |
|---|---------------|--------------|
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu | 0 | 0 |
| Zakumulowana amortyzacja i łączne zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu | 0 | 0 |
| Bilans zamknięcia (wartość netto) | 11 286 | 5 291 |

W 2014 roku dokonano odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości środków trwałych w budowie w kwocie 53 tys. zł dotyczącego wdrażanego oprogramowania.

Obciążenia wynikające z zabezpieczenia zobowiązań na rzeczowym majątku trwałym zaprezentowano szczegółowo w notcie 15.

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych

| | 01.01.2014- 31.12.2014 | 01.01.2013- 31.12.2013 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Koszt własny sprzedaży | 363 | 994 |
| Koszty ogólnego zarządu | 557 | 608 |
| Koszty sprzedaży | 418 | 484 |
| Cena nabycia (koszt wytworzenia) innych aktywów | 0 | 0 |
| Inne | 0 | 0 |
| Razem amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych | 1 338 | 2 086 |

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz dotyczące ich zobowiązania

Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|---------------|--------------|
| Środki trwałe | 27 909 | 1 699 |
| grunty | 8 819 | 0 |
| <i>w tym prawo wieczystego użytkowania</i> | 2 373 | 0 |
| budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 16 869 | 0 |
| urządzenia techniczne i maszyny | 2 214 | 1 688 |
| środki transportu | 7 | 7 |
| inne środki trwałe | 0 | 4 |
| AKTYWA TRWAŁE ZAKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY | 27 909 | 1 699 |

Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży stanowiące zabezpieczenie

| | 31.12.2014 |
|---|---------------|
| Środki trwałe | 20 290 |
| grunty | 8 368 |
| <i>w tym prawo wieczystego użytkowania</i> | 2 373 |
| budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 10 362 |
| urządzenia techniczne i maszyny | 1 560 |
| środki transportu | 0 |
| inne środki trwałe | 0 |
| AKTYWA TRWAŁE ZAKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY STANOWIĄCE ZABEZPIECZENIE | 20 290 |

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

| Amortyzacja aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży | 01.01.2014- 31.12.2014 | 01.01.2013- 31.12.2013 |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Środki trwałe | 711 | 229 |
| grunty | 0 | 0 |
| <i>w tym prawo wieczystego użytkowania</i> | 0 | 0 |
| budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 423 | 0 |
| urządzenia techniczne i maszyny | 287 | 227 |
| środki transportu | 1 | 1 |
| inne środki trwałe | 0 | 1 |
| Razem amortyzacja aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży | 711 | 229 |

W pozycji aktywa przeznaczone do sprzedaży Spółka prezentuje majątek, który zamierza sprzedać w ciągu najbliższych dwunastu miesięcy. W pozycji tej prezentowane są maszyny i nieruchomości przeznaczone do sprzedaży, których wartość bilansowa na dzień 31.12.2014 wynosi 24 257 tys. zł.

W skład tych aktywów wchodzi:

- linie produkcyjne
- drobne maszyny i urządzenia
- nieruchomość w Bydgoszczy przy ul. Grunwaldzkiej 235
- nieruchomość w Ostrowcu Św. przy ul. Gulińskiego 30.

Są to aktywa niewykorzystywane w bieżącej działalności Grupy, które poprzednio służyły do wykonywania działalności w zakresie dystrybucji i produkcji stali.

Spółka dokonała reklasyfikacji maszyn i urządzeń w IV kwartale 2013r., nieruchomości przy ul. Gulińskiego w I kwartale 2014r. a nieruchomości przy ul. Grunwaldzkiej w III kwartale 2014r.

W zakresie nieruchomości hale położone w Bydgoszczy są dzierżawione i prowadzone są rozmowy w sprawie zbycia. W przypadku hali w Ostrowcu Św. nie ma podpisanych umów dzierżawy. Na 31 grudnia 2014 roku nie ujęto odpisu z tytułu utraty wartości wynikającego z przeklasyfikowania tych działek jako przeznaczonych do sprzedaży, gdyż Zarząd Spółki oczekuje, że wartość godziwa (oszacowana na podstawie najbardziej aktualnych cen rynkowych podobnych nieruchomości w podobnej lokalizacji) pomniejszona o koszty sprzedaży jest wyższa niż ich wartość bilansowa.

W zakresie maszyn i urządzeń, których wartość bilansowa wynosi 2 214 tys. zł, nastąpiło wydłużenie okresu potrzebnego na sfinalizowanie transakcji sprzedaży. Opóźnienie zostało spowodowane przez zdarzenia lub okoliczności znajdujące się poza kontrolą jednostki. Maszyny i urządzenia są aktywnie wystawione na rynku po cenie, która jest racjonalna po uwzględnieniu zmiany okoliczności. Maszyny i urządzenia zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży ujęto w sprawozdaniu finansowym w wartości bilansowej, bez odnoszenia do ich wartości godziwych pomniejszonych o koszty doprowadzenia do sprzedaży ze względu na brak aktywnego rynku. Oczekujemy jednak, że w transakcji sprzedaży tych składników jednostka osiągnie w przyszłości korzyści ekonomiczne pokrywające co najmniej ich wartość bilansową.

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

Nota 3. Nakłady na środki trwałe w budowie

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|--------------|---------------|
| grunty | 0 | 0 |
| budynki i budowle | 98 | 1 705 |
| urządzenia techniczne i maszyny | 163 | 262 |
| środki transportu | 0 | 0 |
| inne środki trwałe | 1 | 0 |
| wartości niematerialne | 30 | 16 |
| nakłady na farmy wiatrowe | 5 074 | 10 396 |
| Środki trwałe w budowie | 5 366 | 12 379 |
| w tym wartość finansowania zewnętrznego | 0 | 0 |
| w tym nakłady na ochronę środowiska | 0 | 0 |

Spółka w bieżącym okresie zakończyła budowę i rozpoczęła użytkowanie hali magazynowej. Wartość zakończonej inwestycji na dzień przyjęcia wynosiła 1,7 mln zł. Obecnie Spółka prowadzi nakłady związane z modernizacją parku maszynowego.

Nota 4. Inwestycje

| INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|-------------------|-------------------|
| Udziały lub akcje | 0 | 0 |
| w tym w jednostkach zależnych | 0 | 0 |
| DP INVEST Sp. z o.o. | 0 | 0 |
| DP WIND 1 Sp. z o.o. | 0 | 0 |
| DP WIND 2 Sp. z o.o. | 0 | 0 |
| Udzielone pożyczki | 0 | 0 |
| w tym w jednostkach zależnych | 0 | 0 |
| Inwestycje długoterminowe razem | 0 | 0 |
| INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
| Krótkoterminowe aktywa finansowe | 0 | 0 |
| inne papiery wartościowe | 0 | 0 |
| inne krótkoterminowe aktywa finansowe | 0 | 0 |
| udzielone pożyczki | 0 | 0 |
| Inwestycje krótkoterminowe razem | 0 | 0 |

Nota 5. Zapasy

| ZAPASY | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| Materiały | 14 | 23 |
| Półprodukty i produkty w toku | 147 | 250 |
| Wyroby gotowe | 1 003 | 3 257 |
| Towary | 26 599 | 20 367 |
| Zaliczki na dostawy | 2 707 | 8 |
| Zapasy, razem | 30 470 | 23 905 |

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

| ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW | 01.01.2014- 31.12.2014 | 01.01.2013- 31.12.2013 |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na początek okresu | 472 | 2 075 |
| Zwiększenia | 0 | 0 |
| Zmniejszenia | 292 | 1 603 |
| ujęte jako koszt własny sprzedanych towarów | 170 | 1 430 |
| ujęte jako koszt własny sprzedanych wyrobów | 122 | 173 |
| Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu | 180 | 472 |
| Wartość zapasów wykazana w bilansie | 30 290 | 23 433 |

W nocie 15 ujawniona została szczegółowa informacja na temat zabezpieczeń dokonanych na majątku opisanym powyżej.

Nota 6. Należności

| NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|-------------------|-------------------|
| a) Nieprzeterminowane należności z tytułu dostaw i usług brutto | 5 032 | 7 125 |
| b) Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług brutto | 7 042 | 11 098 |
| do 3 m-cy | 2 976 | 7 381 |
| powyżej 3 m-cy do 6 m-cy | 684 | 640 |
| powyżej 6 m-cy do 12 m-cy | 161 | 1 305 |
| powyżej 12 m-cy | 3 221 | 1 772 |
| c) Odpis aktualizujący | 2 918 | 2 998 |
| Należności z tytułu dostaw i usług netto, razem | 9 156 | 15 225 |
| w tym: od jednostek powiązanych netto | 0 | 0 |

| POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|-------------------|-------------------|
| a) Pozostałe należności brutto | 5 881 | 617 |
| należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń | 297 | 228 |
| należności w postępowaniu sądowym | 0 | 0 |
| pozostałe należności | 5 584 | 389 |
| b) Odpis aktualizujący | 259 | 240 |
| Pozostałe należności netto, razem | 5 622 | 377 |
| w tym: od jednostek powiązanych | 0 | 0 |

| ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH | 01.01.2014- 31.12.2014 | 01.01.2013- 31.12.2013 |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Stan na początek okresu | 3 229 | 3 409 |
| a) Zwiększenia | 930 | 1 277 |
| b) Zmniejszenia | 982 | 1 448 |
| Stan na koniec okresu | 3 177 | 3 238 |

Przed przystąpieniem do transakcji z każdym nowym klientem Spółka stosuje system zewnętrznej oraz wewnętrznej oceny kredytowej dla oceny zdolności zaciągania zobowiązań i ich spłaty przez danego klienta. Spółka realizuje transakcje przede wszystkim w oparciu o limity kupieckie wyznaczone przez firmę ubezpieczeniową. Limity i ratingi kredytowe są weryfikowane na bieżąco,

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

najczęściej raz na kwartał. Zdecydowana większość obrotu jest ubezpieczona, w pozostałych przypadkach Spółka stosuje szereg zabezpieczeń, minimalizując w ten sposób ewentualne szkody. Drozapol-Profil S.A. dokonuje sprzedaży hurtowej na rzecz klientów o odpowiedniej historii spłat zobowiązań, a na rzecz klientów detalicznych i nie znanych, sprzedaż odbywa się za gotówkę lub po dokonaniu przedpłaty.

W celu zarządzania płynnością finansową Spółka dodatkowo korzysta z faktoringu niepełnego w Raiffeisen Bank Polska S.A. Przyznany Spółce limit wynosi 5 000 tys. zł.

Średni termin spłaty należności z tytułu sprzedaży towarów i usług na koniec 2014 r. wyniósł 38 dni. W przypadku braku spłaty Spółka tworzy odpis aktualizujący należność po 60 dniach od terminu wymagalności wskazanego na fakturze. Wartość odpisu tworzy się na niezabezpieczoną wartość należności, kwotę odpisu ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Wartości godziwe należności nie różnią się istotnie od powyższych wartości księgowych.

W nocy 15 ujawniona została szczegółowa informacja na temat zabezpieczeń dokonanych na majątku opisanym powyżej.

Nota 7. Inne składniki aktywów obrotowych

| INNE SKŁADNIKI AKTYWÓW OBROTOWYCH | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|-------------------|-------------------|
| Koszty dotyczące przyszłych okresów | 0 | 0 |
| Podatek do rozliczenia w przyszłym miesiącu | 0 | 0 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 352 | 367 |
| - ubezpieczenia majątkowe | 43 | 48 |
| - prenumerata czasopism | 11 | 4 |
| - polisy (OC, AC, NW) | 88 | 57 |
| - winiety | 0 | 0 |
| - ubezpieczenia obrotu | 165 | 226 |
| - abonament | 0 | 6 |
| - koszty finansowe | 24 | 0 |
| - ZFŚS | 0 | 0 |
| - podatki lokalne | 0 | 0 |
| - czynsz dzierżawny dotyczący farmy wiatrowej | 0 | 11 |
| - pozostałe | 21 | 15 |
| Inne aktywa obrotowe, razem | 352 | 367 |

Inne składniki aktywów obrotowych wycenione zostały w rzeczywistości poniesionych nakładach.

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

Nota 8. Środki pieniężne

| ŚRODKI PIENIĘŻNE | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--|-------------------|-------------------|
| Krótkoterminowe aktywa finansowe | 0 | 0 |
| inne papiery wartościowe | 0 | 0 |
| inne krótkoterminowe aktywa finansowe | 0 | 0 |
| udzielone pożyczki | 0 | 0 |
| w tym w jednostkach powiązanych | 0 | 0 |
| Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 506 | 2 912 |
| Środki pieniężne w kasie i na rachunkach | 506 | 2 912 |
| inne środki pieniężne | 0 | 0 |
| inne aktywa pieniężne | 0 | 0 |
| Środki pieniężne, razem | 506 | 2 912 |
| w tym o ograniczonym dysponowaniu: | 203 | 322 |
| - wyodrębniony rachunek ZFŚS | 0 | 40 |
| - wyodrębniony rachunek ZFRON | 201 | 282 |
| - kasa ZFRON | 2 | 0 |

Nota 9. Utrata wartości aktywów

Aktywa analizuje się pod kątem utraty wartości wówczas, gdy występuje zdarzenie lub okoliczność wskazująca na możliwość niezrealizowania wartości bilansowej tych aktywów. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Informacje o odpisach z tytułu utraty wartości poszczególnych aktywów zawarto w notach objaśniających dany składnik majątkowy.

Nota 10. Elementy kapitału własnego i jego struktura

| | sztuk | sztuk |
|---|-------------------|-------------------|
| Kapitał podstawowy | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
| Akcje zwykłe o wartości nominalnej 1,00 PLN za sztukę | 30 592 750 | 30 592 750 |
| Akcje zwykłe wyemitowane i w pełni opłacone | tys. zł | tys. zł |
| Na dzień 1 stycznia 2005r. | 19 800 | 19 800 |
| wyemitowane w roku 2005 | 0 | 0 |
| wyemitowane w roku 2006 | 196 | 196 |
| wyemitowane w roku 2007 | 10 299 | 10 299 |
| wyemitowane w roku 2008 | 298 | 298 |
| Razem kapitał podstawowy | 30 593 | 30 593 |
| Pozostałe kapitały | | |
| Kapitał zapasowy | 34 188 | 34 177 |
| Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny | 2 | 2 |
| Pozostałe kapitały rezerwowe | 3 718 | 3 718 |
| Pozostałe kapitały, razem | 37 908 | 37 897 |
| Akcje własne | -5 217 | -5 221 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny wg MSR | 6 241 | 8 181 |
| Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych, w tym: | -11 700 | -10 833 |
| Wynik finansowy roku bieżącego | 373 | -2 793 |
| Razem kapitały własne | 58 198 | 57 824 |

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

**STRUKTURA UDZIAŁÓW DROZAPOL-PROFIL S.A. W SPÓŁKACH
ZALEŻNYCH**

31.12.2014

| | |
|----------------------|------|
| DP INVEST Sp. z o.o. | 100% |
| DP WIND 1 Sp. z o.o. | 70% |

Zestawienie ofert publicznych na akcjach Drozapol-Profil S.A.

| Seria akcji | Tryb oferty | Data rejestracji | Ilość akcji | Cena nominalna w zł | Wartość nominalna |
|-------------|---|------------------|-------------|---------------------|-------------------|
| A | Przekształcenie spółki jawnej w spółkę akcyjną | 2004-12-10 | 12 600 000 | 1,00 | 12 600 |
| B | Objęcie akcji przez W. Rybka | 2004-12-20 | 1 650 000 | 1,00 | 1 650 |
| B | Objęcie akcji przez G. Rybka- odsprzedaż publiczna | 2004-12-20 | 1 550 000 | 1,00 | 1 550 |
| C | Oferta publiczna | 2004-12-21 | 4 000 000 | 1,00 | 4 000 |
| D | Program motywacyjny dla kluczowych pracowników transza 2004 | 2006-03-21 | 196 500 | 1,00 | 197 |
| E | Oferta publiczna | 2007-03-16 | 9 998 250 | 1,00 | 9 998 |
| D | Program motywacyjny dla kluczowych pracowników transza 2006 | 2007-11-14 | 300 000 | 1,00 | 300 |
| D | Program motywacyjny dla kluczowych pracowników transza 2007 | 2008-12-11 | 298 000 | 1,00 | 298 |
| | | | | | 30 593 |

Statut Drozapol-Profil S.A. przewiduje, że akcje serii A są akcjami imiennymi i uprzywilejowanymi w ten sposób, że każda akcja daje prawo do dwóch głosów na Walnym Zgromadzeniu. Pierwszeństwo nabycia akcji imiennych przysługuje pozostałym akcjonariuszom posiadającym akcje imienne, z zastrzeżeniem, iż w przypadku nabywania akcji przez więcej niż jednego akcjonariusza, każdemu z nich przysługuje prawo do nabycia równej ilości sprzedawanych akcji.

Zbycie, zastawienie i inne rozporządzenie akcją imienną wymaga zgody Rady Nadzorczej.

Na wniosek akcjonariusza Rada Nadzorcza dokonuje zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela. Poza tym istnieją uwarunkowania dotyczące akcji serii D, wyemitowanych w latach 2004-2008 w ramach Programu Motywacyjnego dla kluczowych pracowników. Zgodnie z Regulaminem tego Programu, jeżeli w okresie dwóch lat od nabycia obligacji z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji beneficjent przestanie pracować lub współpracować ze Spółką, jest on zobowiązany do zrekompensowania Spółce poniesionych kosztów.

Dnia 18.11.2015r. dokonano scalenia akcji Drozapol-Profil S.A. Scalenie akcji odbyło się na mocy uchwały nr 5 NWZ z dnia 22.09.2014r. i zgodnie z postanowieniem Sądu Rejonowego w Bydgoszczy z dnia 17.10.2014r.

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.

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

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

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień 31.12.2014r.

| 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% |
| Łączna liczba akcji | 6 118 550 | 100% | 8 638 550 | 100% |
| w tym akcje własne | 361 234 | 5,9% | 361 234 | 4,2% |

Nota 11. Podatek dochodowy

| | | |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| PODATEK DOCHODOWY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT | 01.01.2014- 31.12.2014 | 01.01.2013- 31.12.2013 |
| Bieżący podatek dochodowy | 0 | 0 |
| Odroczony podatek dochodowy | -130 | 130 |
| Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat | -130 | 130 |
| UZGODNIENIE PODATKU DOCHODOWEGO tylko dla Drozapol-Profil S.A. | 01.01.2014- 31.12.2014 | 01.01.2013- 31.12.2013 |
| Zysk przed opodatkowaniem | 19 | -1 795 |
| Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów | 4 748 | 4 429 |
| Przychody nie będące przychodami do opodatkowania | 2 061 | 2 693 |
| Przychody podatkowe nie rozpoznane w rachunku zysków i strat | 1 305 | 869 |
| Koszty uzyskania przychodu nie rozpoznane w rachunku zysków i strat | 2 509 | 2 073 |
| Dochód wolny od opodatkowania | 0 | 0 |
| Kwota strat z lat ubiegłych podlegająca odliczeniu w bieżącym okresie | 0 | 0 |
| Dochód podatkowy | 1 502 | -1 263 |
| Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego wg 19% | 0 | 0 |
| AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO | 01.01.2014- 31.12.2014 | 01.01.2013- 31.12.2013 |
| Świadczenia po okresie zatrudnienia | 36 | 35 |
| Rezerwa na niewykorzystane urlopy | 0 | 0 |
| Odpisy aktualizujące należności | 2 009 | 2 044 |
| Pozostałe | 148 | 282 |
| Aktualizacja zapasów | 0 | 472 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego brutto | 417 | 538 |
| Odpis aktualizujący aktywa z tytułu podatku odroczonego | 0 | 90 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | 417 | 448 |

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

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

| | 01.01.2014- 31.12.2014 | 01.01.2013- 31.12.2013 |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU | | |
| 1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu | 448 | 454 |
| 2. Zwiększenia | 0 | 35 |
| a) odniesione na wynik finansowy | 0 | 35 |
| świadczenia po okresie zatrudnienia | 0 | 0 |
| rezerwa na niewykorzystane urlopy | 0 | 0 |
| odpisy aktualizujące należności | 0 | 0 |
| pozostałe | 0 | 35 |
| b) odniesione na kapitał własny | 0 | 0 |
| zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych | 0 | 0 |
| pozostałe | 0 | 0 |
| 3. Zmniejszenia | 31 | 41 |
| a) odniesione na wynik finansowy | 31 | 41 |
| świadczenia po okresie zatrudnienia | 0 | 1 |
| rezerwa na niewykorzystane urlopy | 0 | 0 |
| odpisy aktualizujące należności | 6 | 6 |
| pozostałe | 25 | 34 |
| b) odniesione na kapitał własny | 0 | 0 |
| pozostałe | 0 | 0 |
| 4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu | 417 | 448 |
| a) odniesiono na wynik finansowy | -31 | -6 |
| świadczenia po okresie zatrudnienia | 0 | -1 |
| rezerwa na niewykorzystane urlopy | 0 | 0 |
| odpisy aktualizujące należności | -6 | -6 |
| pozostałe | -25 | 1 |
| b) odniesionych na kapitał własny | 0 | 0 |
| pozostałe | 0 | 0 |
| ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO | | |
| 1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu | 4 591 | 4 490 |
| 2. Zwiększenia | 0 | 165 |
| a) odniesione na wynik finansowy | 0 | 150 |
| różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego | 0 | 38 |
| pozostałe | 0 | 112 |
| b) odniesione na kapitał własny | 0 | 15 |
| różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego | 0 | 15 |
| pozostałe | 0 | 0 |
| 3. Zmniejszenia | 162 | 64 |
| a) odniesione na wynik finansowy | 162 | 26 |
| różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego | 127 | 21 |
| pozostałe | 35 | 5 |
| b) odniesione na kapitał własny | 0 | 38 |
| różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego | 0 | 38 |
| pozostałe | 0 | 0 |
| 4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym: | 4 429 | 4 591 |
| a) odniesionej na wynik finansowy | -162 | 124 |
| różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego | -127 | 17 |

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

| | | |
|---|----------|------------|
| pozostałe | -35 | 107 |
| b) odniesionej na kapitał własny | 0 | -23 |
| różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego | 0 | -23 |
| pozostałe | 0 | 0 |

Spółka, stosując zasadę ostrożności, nie ujęła składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, wynikającego z nierozliczonych strat podatkowych z lat 2011, 2013. Na dzień 31.12.2014 rok do rozliczenia z tytułu straty za rok 2011 pozostała kwota 1 408 tys. zł, za rok 2013 kwota 1 263 tys. zł.

Odpis aktualizujący aktywa z tytułu podatku odroczonego dotyczy aktywów 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.

Nota 12. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

| ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|--------------|--------------|
| Nieprzeterminowane zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 9 382 | 9 324 |
| Przeterminowane zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 116 | 177 |
| do 3 m-cy | 107 | 144 |
| powyżej 3 m-cy do 6 m-cy | 0 | 5 |
| powyżej 6 m-cy do 12 m-cy | 0 | 0 |
| powyżej 12 m-cy | 9 | 28 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem | 9 498 | 9 501 |

Wartości godziwe zobowiązań nie różnią się istotnie od powyższych wartości księgowych.

Nota 13. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

| POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|--------------|--------------|
| Zobowiązania pracownicze | 284 | 306 |
| Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych | 996 | 612 |
| Zaliczki otrzymane na dostawy | 30 | 5 |
| Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe | 2 361 | 685 |
| ZFŚS i ZFRON | 64 | 103 |
| Inne zobowiązania finansowe | 0 | 56 |
| Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, razem | 3 735 | 1 767 |

Wartości godziwe zobowiązań nie różnią się istotnie od powyższych wartości księgowych.

Nota 14. Zobowiązania długoterminowe

| ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--|------------|------------|
| Zobowiązania z tytułu kredytów | 0 | 0 |
| Zobowiązania z tytułu pożyczek | 0 | 0 |
| Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu | 0 | 0 |
| Zobowiązania długoterminowe razem | 0 | 0 |

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

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

Nota 15. Zobowiązania zabezpieczone na majątku

| Bank | Produkt bankowy | Limit na 31.12.2014 | Stan na 31.12.2014 | Termin wymagalności | Oprocentowanie | Zabezpieczenie |
|--|---------------------------------|---------------------|--------------------|--|---|--|
| Pekao S.A. (linia wielocelowa) | Kredyt w rachunku bieżącym | 5 100 tys. PLN | 2 319 tys. PLN | 31.03.2015 (umowa została przedłużona do 31.09.2015) | WIBOR 1 M + marża | Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem, weksel in blanco z deklaracją wekslową; oświadczenie o poddaniu się egzekucji; hipoteka kaucyjna na nieruchomości w Bydgoszczy przy ul. Toruńskiej 298a o wartości 12 100 tys. zł, cesja należności od kontrahentów do kwoty 2 000 tys. zł |
| | Linia na otwieranie akredytyw | 8 050 tys. PLN | 1 264 tys. PLN | | - | 120% wartości każdej akredytywy - zastaw rejestrowy na towarach |
| | Linia na otwieranie gwarancji | | 0 tys. PLN | | - | |
| | Linia na dyskonto weksli | 500 tys. PLN | 137 tys. PLN | | - | - |
| PKO B.P. S.A. (linia wielocelowa) | Kredyt w rachunku bieżącym | 19 000 tys. PLN | 9 186 tys. PLN | 14.09.2015 | WIBOR 1 M + marża; LIBOR 1M + marża (dla kredytów w USD); EURIBOR 1M + marża (dla kredytów w EUR) | Oświadczenie o poddaniu się egzekucji; klauzula potrącenia z rachunku bieżącego; hipoteka umowna łączna na nieruchomościach w Bydgoszczy przy ul. Grunwaldzkiej 235 i przy ul. Glinki 144 na kwotę 30 000 tys. zł, zastaw na zapasach o wartości do kwoty 7 500 tys. zł, zastaw na maszynach i urządzeniach do kwoty 11 433 tys. zł. |
| | Kredyt obrotowy | | 2 003 tys. PLN | | - | |
| | Linia na akredytywy | | 407 tys. PLN | | - | |
| | Linia na gwarancje | | 312 tys. PLN | | - | |
| Raiffeisen Bank Polska S.A. (linia wielocelowa) | Kredyt rewolwingowy | 2 840 tys. PLN | 2 935 tys. PLN | 09.09.2015 | WIBOR 1 M + marża; LIBOR 1M + marża (dla kredytów w USD); EURIBOR 1M + marża (dla kredytów w EUR) | Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem, hipoteka umowna kaucyjna na nieruchomości w Bydgoszczy przy ul. Grunwaldzkiej 235 o wartości 4 260 tys. zł, cesja wierzytelności z umowy ubezpieczenia |
| | Linia na gwarancje i akredytywy | | 0 tys. PLN | | - | |
| | Faktoring | 5 000 tys. PLN | 2 175 tys. PLN | 09.11.2015 | WIBOR 1 M + marża | Cesja z polisy ubezpieczenia należności |

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

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

Nota 16. Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne

| REZERWY DŁUGOTERMINOWE | 01.01.2014- 31.12.2014 | 01.01.2013- 31.12.2013 |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Stan na początek okresu | 34 | 38 |
| - na świadczenia emerytalne i podobne | 34 | 38 |
| Zwiększenia, w tym | 0 | 0 |
| - na świadczenia emerytalne i podobne | 0 | 0 |
| Zmniejszenia, w tym | 5 | 4 |
| - na świadczenia emerytalne i podobne | 5 | 4 |
| Stan na koniec okresu | 29 | 34 |
| - na świadczenia emerytalne i podobne | 29 | 34 |
| | | |
| REZERWY KRÓTKOTERMINOWE I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE | 01.01.2014- 31.12.2014 | 01.01.2013- 31.12.2013 |
| Stan rozliczeń międzyokresowych i rezerw krótkoterminowych na początek okresu | 2 786 | 3 029 |
| Stan rozliczeń międzyokresowych na początek okresu | 2 786 | 3 029 |
| - przychody przyszłych okresów w tym: | 2 786 | 3 029 |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe bierne | 2 553 | 2 661 |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe bierne | 233 | 368 |
| Zwiększenia rozliczeń międzyokresowych | 69 | 27 |
| -przychody przyszłych okresów | 69 | 27 |
| Zmniejszenia rozliczeń międzyokresowych | 247 | 270 |
| -przychody przyszłych okresów | 247 | 270 |
| Stan rozliczeń międzyokresowych na koniec okresu | 2 608 | 2 786 |
| - przychody przyszłych okresów w tym: | 2 608 | 2 786 |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe bierne | 2 328 | 2 553 |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe bierne | 280 | 233 |

Pozycja krótkoterminowa dotyczy kwot podlegających rozliczeniu w Przychody w okresie kolejnych 12 m-cy od dnia bilansowego.

| | 01.01.2014- 31.12.2014 | 01.01.2013- 31.12.2013 |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Stan rezerw na początek okresu | 150 | 158 |
| - na świadczenia emerytalne | 1 | 3 |
| - na urlopy | 0 | 0 |
| - inne rezerwy | 149 | 155 |
| Zwiększenia rezerw krótkoterminowych | 10 | 49 |
| - na świadczenia emerytalne | 6 | 0 |
| - na urlopy | 0 | 0 |
| - inne rezerwy | 4 | 49 |
| Zmniejszenia rezerw krótkoterminowych | 48 | 57 |
| - na świadczenia emerytalne | 0 | 2 |
| - na urlopy | 0 | 0 |
| - inne rezerwy | 48 | 55 |
| Stan rezerw krótkoterminowych na koniec okresu | 112 | 150 |
| - na świadczenia emerytalne | 7 | 1 |
| - na urlopy | 0 | 0 |

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

| | 01.01.2014- 31.12.2014 | 01.01.2013- 31.12.2013 |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| - inne rezerwy | 105 | 149 |
| Stan rozliczeń międzyokresowych i rezerw krótkoterminowych na koniec okresu | 392 | 383 |

Pozycja inne rezerwy dotyczy odszkodowania z tytułu niewykonania umowy wraz z kosztami sądowymi dotyczącymi tego postępowania sądowego oraz koszty pośrednie dotyczące roku 2014 poniesione w roku 2015.

Uprawnienia pracownicze do świadczeń emerytalnych (odprawy emerytalne) wynikają z zapisów Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy. Wysokość rezerwy na świadczenia emerytalne ustalają niezależni aktuariusze metodą prognozowanych świadczeń jednostkowych zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości MSR 19.

Główne założenia aktuarialne na rok 2015 to:

- stopa dyskontowa – 3%
- stopa przyszłego wzrostu płac- 0% w latach 2015-2020 i 1% od roku 2021 i kolejnych,
- wskaźnik rotacji zatrudnienia - 10% rocznie.

Prawdopodobieństwo niezdolności do pracy wyznaczono bazując na prawdopodobieństwach śmiertelności i ustalono indywidualnie. Również indywidualnie ustalono wiek emerytalny pracowników na podstawie daty ich urodzenia zgodnie z Ustawą o zmianie ustawy o emeryturach i rentach z Funduszu Ubezpieczeń Społecznych oraz niektórych innych ustaw z dnia 11 maja 2012r. Podziału rezerw na długoterminowe i krótkoterminowe dokonano wg ustaleń aktuarialisty. Terminy zapadalności świadczeń przypadają według uzyskiwania uprawnień emerytalnych.

Nota 17. Koszty według rodzaju

| | 01.01.2014- 31.12.2014 | 01.01.2013- 31.12.2013 |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Amortyzacja | 1 337 | 2 123 |
| Zużycie materiałów i energii | 11 959 | 11 009 |
| Usługi obce | 2 685 | 3 223 |
| Podatki i opłaty | 1 086 | 1 101 |
| Wynagrodzenia | 5 194 | 5 845 |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 1 046 | 1 253 |
| Pozostałe koszty rodzajowe | 661 | 762 |
| Razem koszty rodzajowe | 23 968 | 25 316 |
| Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów | 96 173 | 102 064 |
| zmiana stanu produktów | 2 194 | 1 561 |
| koszt wytworzenia produktów | -492 | -859 |
| koszt transportu własnego | 0 | 0 |
| wartość sprzedanych towarów i materiałów | 94 471 | 101 362 |
| Razem koszty działalności operacyjnej | 120 141 | 127 380 |

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

Nota 18. Przychody (koszty) operacyjne netto

| | 01.01.2014- 31.12.2014 | 01.01.2013- 31.12.2013 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE | | |
| sprzedaż środków trwałych | 2 685 | 299 |
| rozwiązanie aktualizacji i niewykorzystane rezerwy | 536 | 668 |
| dofinansowanie z tytułu SOD | 371 | 434 |
| odpis równoległy - amortyzacja środków trwałych | 246 | 271 |
| otrzymane kary i odszkodowania | 237 | 189 |
| dofinansowanie szkoleń | 0 | 0 |
| dodatnie różnice kursowe | 237 | 674 |
| pozostałe | 95 | 121 |
| Pozostałe przychody razem | 4 407 | 2 656 |

| | 01.01.2014- 31.12.2014 | 01.01.2013- 31.12.2013 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE | | |
| Wartość netto sprzedanych środków trwałych i wartości niematerialnych | 1 924 | 67 |
| Koszty postępowania spornego | 26 | 8 |
| Aktualizacja należności i rezerwa na przyszłe zobowiązania | 533 | 618 |
| Darowizny | 0 | 0 |
| Rozliczenie niedoborów z inwentaryzacji | 206 | 0 |
| Przeszacowanie zapasów do wartości godziwej | 0 | 0 |
| ujemne różnice kursowe | 854 | 576 |
| Aktualizacja środków trwałych w budowie | 0 | 54 |
| pozostałe | 6 | 39 |
| Pozostałe koszty razem | 3 549 | 1 362 |

| | | |
|---|------------|--------------|
| Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto wykazane w rachunku zysków i strat | 858 | 1 294 |
|---|------------|--------------|

Nota 19. Przychody (koszty) finansowe

| | 01.01.2014- 31.12.2014 | 01.01.2013- 31.12.2013 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| PRZYCHODY FINANSOWE | | |
| Odsetki | 1 547 | 1 468 |
| w tym odsetki naliczone | 397 | 662 |
| Różnice kursowe | 429 | 309 |
| Różnice kursowe zrealizowane | 429 | 309 |
| Różnice kursowe niezrealizowane | 0 | 0 |
| Pozostałe razem | 4 037 | 952 |
| zwrot prowizji | 0 | 14 |
| przychody ze sprzedaży instrumentów finansowych | 1 317 | 938 |
| przychody ze sprzedaży wierzytelności własnej | 0 | 0 |
| przychody z wyceny instrumentów finansowych | 0 | 0 |
| przychody ze sprzedaży spółek zależnych | 2 718 | 0 |
| pozostałe | 2 | 0 |
| Razem | 6 013 | 2 729 |

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

| | 01.01.2014- 31.12.2014 | 01.01.2013- 31.12.2013 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| KOSZTY FINANSOWE | | |
| Odsetki | 849 | 1 342 |
| w tym odsetki naliczone | 0 | 0 |
| Prowizje od gwarancji, kredytów i pożyczek | 305 | 202 |
| Różnice kursowe | 1 584 | 1 061 |
| Różnice kursowe zrealizowane | 1 584 | 1 061 |
| Różnice kursowe niezrealizowane | 0 | 0 |
| Inne | 402 | 724 |
| koszt sprzedanych instrumentów finansowych | 0 | 7 |
| wycena instrumentów finansowych | 0 | 56 |
| wartość sprzedanej udziałów | 5 | 0 |
| kary pieniężne | 0 | 0 |
| różnice zaokrągleń | 0 | 0 |
| aktualizacja odsetek | 397 | 661 |
| wartość sprzedanej wierzytelności | 0 | 0 |
| Razem | 3 140 | 3 329 |
| Przychody (koszty) finansowe netto | 2 873 | -600 |

Nota 20. Pozycje pozabilansowe

| | Stan na 31.12.2014 | Stan na 31.12.2013 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| 1. Należności warunkowe | | 0 |
| 1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu) | | 0 |
| - otrzymanych gwarancji i poręczeń | | 0 |
| 1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu) | | 0 |
| - otrzymanych gwarancji i poręczeń | | 0 |
| 2. Zobowiązania warunkowe | 5 821 | 16 710 |
| 2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu) | | 0 |
| - udzielonych gwarancji i poręczeń | | 0 |
| 2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu) | 5 821 | 16 710 |
| - weksli oddanych do dyskonta | 563 | 699 |
| - faktoringu | 2 175 | 0 |
| - gwarancji udzielonych przez bank na rzecz dostawców | 312 | 986 |
| -akredytywy | 1 671 | 9 139 |
| -forwardy | 0 | 5 886 |
| -postępowanie administracyjne | 1 100 | |
| 3. inne (z tytułu) | 0 | 0 |
| Pozycje pozabilansowe, razem | 5 821 | 16 710 |

Jednostka dominująca ponosi ograniczone ryzyko do momentu wykupienia złożonego do dyskonta weksla przez kontrahenta.

W pozycji zobowiązania warunkowe z tytułu weksli ujęte zostały:

- weksle oddane do dyskonta w ramach umowy zawartej z Pekao S.A. o wartości 137 tys. zł,
- weksel wystawiony na rzecz firmy Enern Energy Investments Coöperatief U.A., która nabyła spółkę zależną DP Wind 2 Sp. z o.o. o wartości 426 tys. zł (kwota powstała z przeliczenia na dzień bilansowy 100 tys. Euro).

Spółka rozpoznała zobowiązanie warunkowe w wartości 1,1 mln zł z tytułu sporu w postępowaniu administracyjnym prowadzonym z PFRON dotyczącym Zakładowego Funduszu Rehabilitacji Osób

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

Niepełnosprawnych. W opinii Spółki nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków zwierających w sobie korzyści ekonomiczne w tym celu. Postępowanie sądowe weryfikujące decyzje administracyjne w tej sprawie zakończyło się wyrokiem korzystnym dla Spółki, uchylającym w całości decyzję PFRON (WSA 46sygn. Akt III SA/WA 1124/14 z dnia 17 grudnia 2014r.). Minister Pracy i Polityki Społecznej wniósł skargę kasacyjną.

Nota 21. Zysk przypadający na jedną akcję

| | 01.01.2014- 31.12.2014 | 01.01.2013- 31.12.2013 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| | tys. zł | |
| Zysk na działalności gospodarczej przypadający na zwykłych akcjonariuszy | 243 | -2 663 |
| Zysk netto na działalności kontynuowanej przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki | 373 | -2 793 |
| Zysk netto na działalności kontynuowanej przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję | 373 | -2 793 |
| Zysk netto na działalności kontynuowanej przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej | 373 | -2 793 |
| | w sztukach | |
| | 01.01.2014- 31.12.2014 | 01.01.2013- 31.12.2013 |
| Liczba akcji zwykłych | 6 118 550 | 30 592 750 |
| Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję | 26 008 188 | 28 784 009 |
| (Średnia ważona liczba akcji własnych będących w posiadaniu jednostki) | 1 634 247 | 1 808 741 |
| Podstawowy zysk na akcję (w PLN na jedną akcję) | 0,01 | -0,10 |
| Rozwodniony zysk na akcję (w PLN na jedną akcję) | 0,01 | -0,10 |
| Rozwodniony zysk na akcję (w PLN na jedną akcję) | 0,01 | -0,10 |

Nota 22. Segmenty działalności

| Segmenty działalności | 01.01.2014- 31.12.2014 | 01.01.2013- 31.12.2013 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Sprzedaż towarów i materiałów | | |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | 100 715 | 109 515 |
| Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów | 94 471 | 101 362 |
| Zysk/strata | 6 244 | 8 153 |
| Sprzedaż wyrobów gotowych (produkcja) | | |
| Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych (produkcja) | 14 480 | 12 765 |
| Koszt własny sprzedanych wyrobów gotowych | 14 067 | 12 365 |
| Zysk/strata | 413 | 400 |
| Usługi transportowe i pozostałe | | |
| Przychody ze sprzedaży usług transportowych i pozostałych | 1 473 | 1 743 |
| Koszt własny sprzedaży usług transportowych i pozostałych | 978 | 1 207 |
| Zysk/strata | 495 | 536 |
| Zysk/strata ogółem | 7 152 | 9 089 |

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

| | 01.01.2014- 31.12.2014 | 01.01.2013- 31.12.2013 |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Projekty farm wiatrowych - suma nakładów | | |
| farma wiatrowa 8MW | 5 075 | 4 999 |
| dokumentacja | 4 923 | 4 905 |
| finansowanie zewnętrzne | 0 | 0 |
| koszty ogólne budowy | 137 | 79 |
| koszty budowy | 15 | 15 |
| farma wiatrowa 10MW | 0 | 5 397 |
| dokumentacja | 0 | 5 247 |
| finansowanie zewnętrzne | 0 | 0 |
| koszty ogólne budowy | 0 | 79 |
| koszty budowy | 0 | 71 |

Segmenty działalności zostały wyodrębnione zgodnie z zasadą zaangażowania segmentów w działalności gospodarczej grupy kapitałowej oraz zainteresowania organów zarządzających o poziomie przychodów i kosztów oraz nakładów związanych z transakcjami w poszczególnych segmentach.

Nota 23. Transakcje z podmiotami zależnymi

| Struktura udziałów DROZAPOL-PROFIL S.A. w Spółkach zależnych | DP INVEST Sp. z o.o. | DP WIND1 Sp. z o.o. |
|---|---------------------------------|--------------------------------|
| Wartość udziałów | 14 320 | 3 |
| Struktura procentowa | 100% | 70% |

Transakcje z podmiotami zależnymi

| PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY | DP INVEST | DP WIND1 |
|---|------------------|-----------------|
| a) Przychody ze sprzedaży towarów, produktów i materiałów | 0 | 0 |
| b) Przychody ze sprzedaży usług | 27 | 12 |
| Przychody ze sprzedaży, razem | 27 | 12 |

| POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE | DP INVEST | DP WIND1 |
|--|------------------|-----------------|
| a) Przychody ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 0 | 0 |
| b) Inne pozostałe przychody operacyjne | 0 | 0 |
| Przychody ze sprzedaży, razem | 0 | 0 |

| PRZYCHODY FINANSOWE | DP INVEST | DP WIND1 |
|-------------------------------|------------------|-----------------|
| a) Przychody z tytułu odsetek | 0 | 264 |
| b) Inne przychody finansowe | 0 | 0 |

| ZAKUP TOWARÓW I USŁUG | DP INVEST | DP WIND1 |
|------------------------------|------------------|-----------------|
| a) Zakupy towarów | 0 | 0 |
| b) Zakupy materiałów | 0 | 0 |
| c) Zakupy usług | 487 | 0 |
| d) Zakupy środków trwałych | 0 | 0 |
| e) Zakupy pozostałe | 0 | 0 |
| Zakupy, razem | 487 | 0 |

31.12.2014 31.12.2014

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

SALDA ROZRACHUNKÓW NA DZIEŃ

BILANSOWY

| | | |
|--|-----------|--------------|
| Należności z tytułu dostaw i usług, brutto | 21 | 0 |
| Należności pozostałe, brutto | 0 | 0 |
| Należności z tytułu udzielonych pożyczek | 0 | 5 912 |
| Należności razem, brutto | 21 | 5 912 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 0 | 0 |
| Zobowiązania pozostałe | 0 | 0 |
| Zobowiązania, razem | 0 | 0 |

Powyższe transakcje dotyczą następujących podmiotów zależnych: DP Wind 1 Sp. z o.o., DP Wind 2 Sp. z o.o., DP Invest Sp. z o.o.

Transakcje z podmiotami zależnymi realizowane są na normalnych zasadach rynkowych, których charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej.

Spółka dokonała analizy przyszłych przepływów w spółkach zależnych DP Wind 1 i DP Invest wynikających z zawartych przez nie umów pod kątem testu na utratę wartości. W wyniku przeprowadzonych testów na utratę wartości nie rozpoznano konieczności dokonania odpisów aktualizujących.

Test na utratę wartości spółki DP Wind 1 Sp. z o.o. przeprowadzony został przy następujących założeniach:

- projekcja przepływów w okresie 15 lat
- zakładana działalność na rynku energii wiatrowej
- osiągnięte przychody ze sprzedaży energii elektrycznej i zielonych certyfikatów
- przyjęta produktywność roczna farmy wiatrowej na poziomie 17 622 MWh/rok
- cena energii elektrycznej 180 zł/MWh
- cena zielonych certyfikatów 165 zł/MWh
- kurs EUR/PLN 4,20
- stopa dyskontowa 5,1%.

Test na utratę wartości spółki DP Invest Sp. z o.o. przeprowadzono, bazując na wycenie nieruchomości posiadanej przez tę spółkę i biorąc pod uwagę to, że Drozapol-Profil S.A. jest jedynym właścicielem DP Invest Sp. z o.o. Wycena sporządzona została metodą skorygowanych aktywów netto i porównano ją z wartością godziwą nieruchomości. Przeprowadzony test wykazał, że nie doszło do utraty wartości tej spółki.

Nota 24. Transakcje z podmiotami powiązanymi

| Transakcje z podmiotami powiązanymi | 31.12.2014 | | |
|---|-----------------------|-------------------------|--------------------------------|
| | INFOFIN Sp. z o.o. | Dp Energy Sp. z o.o. | BOPRIM INVEST Sp. z o.o. |
| PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY | | | |
| a) Przychody ze sprzedaży towarów, produktów i materiałów | 0 | 0 | 0 |
| b) Przychody ze sprzedaży usług | 1 | 0 | 0 |
| Przychody ze sprzedaży, razem | 1 | 0 | 0 |

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

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

| | INFOFIN Sp. z o.o. | Dp Energy Sp. z o.o. | BOPRIM INVEST Sp. z o.o. |
|--|-----------------------|-------------------------|--------------------------------|
| POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE | | | |
| a) Przychody ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 0 | 0 | 2 500 |
| b) Inne pozostałe przychody operacyjne | 0 | 0 | 0 |
| Przychody ze sprzedaży, razem | 0 | 0 | 2 500 |

| | INFOFIN Sp. z o.o. | Dp Energy Sp. z o.o. | BOPRIM INVEST Sp. z o.o. |
|-----------------------------|-----------------------|-------------------------|--------------------------------|
| PRZYCHODY FINANSOWE | | | |
| a) Przychody z tyt odsetek | 0 | 0 | 0 |
| b) Inne przychody finansowe | 0 | 0 | 0 |

| | INFOFIN Sp. z o.o. | Dp Energy Sp. z o.o. | BOPRIM INVEST Sp. z o.o. |
|------------------------------|-----------------------|-------------------------|--------------------------------|
| ZAKUP TOWARÓW I USŁUG | | | |
| a) Zakupy towarów | 0 | 0 | 0 |
| b) Zakupy materiałów | 0 | 0 | 0 |
| c) Zakupy usług | 0 | 0 | 0 |
| d) Zakupy środków trwałych | 6 | 0 | 0 |
| e) Zakupy pozostałe | 0 | 0 | 0 |
| Zakupy, razem | 6 | 0 | 0 |

| | 31.12.2014 | 31.12.2014 | 31.12.2014 |
|--|------------|------------|--------------|
| SALDA ROZRACHUNKÓW NA DZIEŃ BILANSOWY | | | |
| Należności z tytułu dostaw i usług, brutto | 0 | 0 | 0 |
| Należności pozostałe, brutto | 0 | 0 | 3 075 |
| Należności razem, brutto | 0 | 0 | 3 075 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 0 | 0 | 0 |
| Zobowiązania pozostałe | 0 | 0 | 0 |
| Zobowiązania, razem | 0 | 0 | 0 |

Transakcje z podmiotami powiązanymi

| | 31.12.2013 | | | |
|---|-----------------------|-------------------------|------------------|------------------|
| | INFOFIN Sp. z o.o. | Dp Energy Sp. z o.o. | Grażyna Rybka | Tomasz Ziamek |
| PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY | | | | |
| a) Przychody ze sprzedaży towarów, produktów i materiałów | 0 | 0 | 0 | 0 |
| b) Przychody ze sprzedaży usług | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Przychody ze sprzedaży, razem | 0 | 0 | 0 | 0 |

| | INFOFIN Sp. z o.o. | Dp Energy Sp. z o.o. | Grażyna Rybka | Tomasz Ziamek |
|--|-----------------------|-------------------------|------------------|------------------|
| POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE | | | | |
| a) Przychody ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| b) Inne pozostałe przychody operacyjne | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Przychody ze sprzedaży, razem | 0 | 0 | 0 | 0 |

| | INFOFIN Sp. z o.o. | Dp Energy Sp. z o.o. | Grażyna Rybka | Tomasz Ziamek |
|-------------------------------|-----------------------|-------------------------|------------------|------------------|
| PRZYCHODY FINANSOWE | | | | |
| a) Przychody z tytułu odsetek | 0 | 0 | 21 | 34 |
| b) Inne przychody finansowe | 0 | 0 | 0 | 0 |

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

| ZAKUP TOWARÓW I USŁUG | INFOFIN Sp. z o.o. | Dp Energy Sp. z o.o. | Grażyna Rybka | Tomasz Ziamek |
|----------------------------|-----------------------|-------------------------|------------------|------------------|
| a) Zakupy towarów | 0 | 0 | 0 | 0 |
| b) Zakupy materiałów | 0 | 0 | 0 | 0 |
| c) Zakupy usług | 0 | 0 | 0 | 0 |
| d) Zakupy środków trwałych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| e) Zakupy pozostałe | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zakupy, razem | 0 | 0 | 0 | 0 |

| SALDA ROZRACHUNKÓW NA DZIEŃ BILANSOWY | 31.12.2013 | 31.12.2013 | 31.12.2013 | 31.12.2013 |
|--|------------|------------|------------|------------|
| Należności z tytułu dostaw i usług, brutto | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Należności pozostałe, brutto | 0 | 0 | 0 | 34 |
| Należności razem, brutto | 0 | 0 | 0 | 34 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zobowiązania pozostałe | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zobowiązania, razem | 0 | 0 | 0 | 0 |

Na dzień 31.12.2014 Spółka posiada jedynie powiązania osobowe. Działalność Spółki DP ENERGY Sp. z o.o. od dnia 01.03.2013 została zawieszona.

Transakcje z podmiotami powiązanymi realizowane są na normalnych zasadach rynkowych, których charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej.

Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki:

| imię i nazwisko | funkcja | Wynagrodzenie brutto z tytułu umowy o pracę | Inne świadczenia | Razem |
|-----------------|--------------------|---|------------------|-------|
| Wojciech Rybka | Prezes Zarządu | 514 | 4 | 519 |
| Jakub Kufel | Wiceprezes Zarządu | 166 | 1 | 167 |

Rada Nadzorcza Spółki:

| imię i nazwisko | funkcja | Wynagrodzenie brutto | Inne świadczenia | Wynagrodzenie brutto z tytułu umowy o pracę | Razem |
|--------------------|---------------------------|----------------------|------------------|---|-------|
| Bożydar Dubalski | Przewodniczący | 6 | 0 | 0 | 6 |
| Robert Włosiński | Sekretarz | 5 | 0 | 0 | 5 |
| Tomasz Ziamek | Zastępca Przewodniczącego | 5 | 1 | 51 | 57 |
| Andrzej Rona | Członek | 4 | 0 | 0 | 4 |
| Łukasz Świerzewski | Członek | 3 | 0 | 0 | 3 |

Nota 25. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE 31.12.2014 31.12.2013

-czynsz dzierżawny i służebności przesyłu dotyczące farm wiatrowych

| | | |
|--|---|----|
| | 3 | 62 |
|--|---|----|

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

| | |
|----------|-----------|
| 3 | 62 |
|----------|-----------|

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

Nota 26. Zarządzanie strukturą kapitału własnego

Jednostka dominująca nie prowadzi szczegółowej analizy struktury kapitału własnego, jednak zgodnie z jedną z umów kredytowych, zobowiązana jest utrzymać wskaźnik kapitalizacji, liczony jako stosunek kapitałów własnych do sumy bilansowej, na poziomie nie niższym niż 40%. Na dzień 31.12.2014r. wskaźnik ten ma wartość 61%.

Nota 27. Zatrudnienie

Struktura zatrudnienia według form świadczenia pracy

| Stan na dzień | Umowy o pracę na czas nieokreślony | | Umowy o pracę na czas określony | | Umowy o pracę na okres próbny | | Umowy – zlecenia i umowy o dzieło | | Razem |
|---------------|------------------------------------|----|---------------------------------|----|-------------------------------|---|-----------------------------------|---|-------|
| | Ilość | % | Ilość | % | Ilość | % | Ilość | % | Ilość |
| 31.12.2013 | 97 | 69 | 40 | 28 | 1 | 1 | 3 | 2 | 141 |
| 31.12.2014 | 86 | 67 | 34 | 27 | 1 | 1 | 7 | 5 | 128 |

Struktura zatrudnienia według poziomu wykształcenia

| Stan na dzień | Wykształcenie podstawowe | | Wykształcenie zawodowe | | Wykształcenie średnie | | Wykształcenie wyższe | | Razem |
|---------------|--------------------------|---|------------------------|----|-----------------------|----|----------------------|----|-------|
| | Ilość | % | Ilość | % | Ilość | % | Ilość | % | Ilość |
| 31.12.2013 | 4 | 3 | 38 | 28 | 41 | 30 | 55 | 40 | 138 |
| 31.12.2014 | 2 | 2 | 32 | 26 | 37 | 31 | 50 | 41 | 121 |

Struktura zatrudnienia według stopnia niepełnosprawności

| Stan na dzień | Znaczny | | Umiarkowany | | Lekki | | Bez stopnia niepełnosprawności | | Razem |
|---------------|---------|---|-------------|----|-------|----|--------------------------------|----|-------|
| | Ilość | % | Ilość | % | Ilość | % | Ilość | % | Ilość |
| 31.12.2013 | 2 | 1 | 20 | 14 | 21 | 15 | 95 | 69 | 138 |
| 31.12.2014 | 2 | 2 | 17 | 14 | 20 | 16 | 82 | 68 | 121 |

Nota 28. Wynagrodzenie audytora

a) łączna wysokość wynagrodzenia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z tytułu badania i przeglądu sprawozdania finansowego w latach 2013-2014

Sprawozdania za 2013 rok:

- 11 000 zł plus VAT za dokonanie przeglądu jednostkowego śródrocznego sprawozdania finansowego za okres 01.01.2013r. do 30.06.2013r.,
- 6 500 zł plus VAT za dokonanie przeglądu skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego za okres 01.01.2013r. do 30.06.2013r.,
- 19 500 zł plus VAT za przeprowadzenie badania jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2013 i jego ocenę.
- 9 000 zł plus VAT za przeprowadzenie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2013 i jego ocenę.

Razem 46 000 zł plus VAT.

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

Sprawozdania za 2014 rok:

- 11 000 zł plus VAT za dokonanie przeglądu jednostkowego śródrocznego sprawozdania finansowego za okres 01.01.2014r. do 30.06.2014r.,
- 4 000 zł plus VAT za dokonanie przeglądu skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego za okres 01.01.2014r. do 30.06.2014r.,
- 19 500 zł plus VAT za przeprowadzenie badania jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2014 i jego ocenę.
- 4 500 zł plus VAT za przeprowadzenie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2014 i jego ocenę.

Razem 39 000 zł plus VAT.

b) Pozostała łączna wysokość wynagrodzenia z innych tytułów niż określone w powyższym punkcie w latach 2013-2014.

- Brak

Nota 29. Informacja dotycząca niepewności związanych z wyceną

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu jednostki dominującej dokonania szacunków, jako że wiele informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym nie może zostać wycenione w sposób precyzyjny. Zarząd weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Dlatego też szacunki dokonane na 31 grudnia 2014 roku mogą zostać w przyszłości zmienione. Zmiany szacunków są uwzględniane w wyniku okresu, w którym nastąpiła zmiana. Informacja na temat szczególnie istotnych obszarów podlegających ocenom i szacunkom, wpływających na sprawozdanie finansowe została ujawniona w poszczególnych notach

8. PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU

.....
Wojciech Rybka
Prezes Zarządu

.....
Jakub Kufel
Wiceprezes Zarządu

Bydgoszcz, 23.04.2015r.