



Drozapol-Profil S.A.

RAPORT KWARTALNY QSr 1/2015

**Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Drozapol-Profil S.A.
za okres od 01.01.2015 do 31.03.2015
zawierające kwartalną informację finansową
dotyczącą spółki dominującej**

**SPORZĄDZONE ZGODNIE
Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

Bydgoszcz, maj 2015

SPIS TREŚCI

I.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	4
1.	Skonsolidowane wybrane dane finansowe.....	4
2.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	6
3.	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	7
4.	Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych.....	8
5.	Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	9
II.	KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA DOTYCZĄCA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ –	11
	DROZAPOL - PROFIL S.A.....	11
1.	Jednostkowe wybrane dane finansowe	11
2.	Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej (Bilans)	12
3.	Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	13
4.	Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	14
5.	Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	15
III.	INFORMACJA DODATKOWA	17
1.	Informacje o Spółce.....	17
2.	Opis organizacji Grupy Kapitałowej.....	18
3.	Władze spółki dominującej na dzień sporządzenia sprawozdania.....	19
4.	Struktura akcjonariatu na dzień przekazania raportu kwartalnego.....	19
5.	Opis zmian w stanie posiadania akcji emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę... ..	20
6.	Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu raportu	20
7.	Informacje o wskaźnikach ilustrujących kondycję finansową emitenta	29
8.	Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta	30
9.	Czynniki i zdarzenia mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w I kwartale 2014r.	31
10.	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w I kwartale 2014r.	33
11.	Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu	33
12.	Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów.....	33
13.	Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw	33
14.	Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	34
15.	Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	36
16.	Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	36
17.	Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	36
18.	Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów	36
19.	Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalenia wartości godziwej instrumentów finansowych	37
20.	Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów	37

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

21. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki.....	37
22. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego	37
23. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	37
24. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy.....	37
25. Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności	38
26. Zdarzenia, które nastąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne sprawozdanie finansowe, a mogące wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta	38
27. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.....	38
28. Wskazanie skutków zmian w strukturze Spółki.....	39
29. Stanowisko Zarządu w sprawie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników	39
30. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	39
31. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe	39
32. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń lub gwarancji.....	39
33. Inne istotne informacje dotyczące funkcjonowania emitenta.....	39
34. Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w kolejnym kwartale	40

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

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

I. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

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

1. Skonsolidowane wybrane dane finansowe

	od 01.01.2015 do 31.03.2015	od 01.01.2014 do 31.03.2014	od 01.01.2015 do 31.03.2015	od 01.01.2014 do 31.03.2014
	w tys. zł		w tys. EURO	
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	34 292	27 009	8 265	6 447
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-1 312	-358	-316	-85
III. Zysk (strata) netto	-1 864	-456	-449	-109
IV. Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-1 864	-456	-449	-109
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 071	299	-258	71
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	460	-300	111	-72
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	487	-706	117	-169
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-124	-707	-30	-169
Stan na	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2015	31.12.2014
IX. Aktywa, razem	94 895	95 052	23 207	22 301
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	38 561	36 854	9 430	8 646
XI. Zobowiązania długoterminowe	6 773	6 786	1 656	1 592
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	31 788	30 068	7 774	7 054
XIII. Kapitał własny	56 334	58 198	13 777	13 654
XIV. Kapitał akcyjny	30 593	30 593	7 482	7 178
	od 01.01.2015 do 31.03.2015	od 01.01.2014 do 31.03.2014	od 01.01.2015 do 31.03.2015	od 01.01.2014 do 31.03.2014
XV. Liczba akcji	6 118 550	30 592 750	6 118 550	30 592 750
XVI. Średnia ważona liczba akcji	5 757 316	28 784 009	5 757 316	28 784 009
XVII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	-0,32	-0,02	-0,08	0,00
	od 01.01.2015 do 31.03.2015	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2015 do 31.03.2015	od 01.01.2014 do 31.12.2014
XVIII. Liczba akcji	6 118 550	30 592 750	6 118 550	30 592 750
XIX. Średnia ważona liczba akcji	5 757 316	26 008 188	5 757 316	26 008 188
XX. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO)	9,78	2,24	2,39	0,52

Porównywalne dane finansowe sprawozdania z sytuacji finansowej zaprezentowano według stanu na dzień 31.12.2014r. Pozostałe dane porównywalne prezentowane są za okres 01.01.2014-31.03.2014.

Do wyliczenia wybranych danych finansowych w EURO przyjęto następujące zasady:

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono wg średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na 31.03.2015r. – 4,0890 zł/EURO oraz dla danych porównywalnych, obowiązującego na 31.12.2014r. – 4,2623 zł/EURO.

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

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

Poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz rachunku przepływów pieniężnych za pierwszy kwartał 2015 i danych porównawczych pierwszego kwartału 2014, przeliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień kalendarzowy poszczególnych miesięcy, odpowiednio 4,1489 zł/EURO i 4,1894 zł/EURO.

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

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

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

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

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

2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Stan na 31.03.2015	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.03.2014
	tys. zł		
AKTYWA			
Aktywa trwałe	21 269	21 216	55 645
Wartości niematerialne	39	23	47
Rzeczowe aktywa trwałe	20 798	20 773	49 844
Inwestycje długoterminowe	0	0	5 167
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	429	417	426
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3	3	161
Aktywa obrotowe	73 626	73 836	50 449
Zapasy	23 482	30 290	27 811
Należności z tytułu dostaw i usług	15 103	9 156	15 243
Należności z tytułu podatku CIT	0	0	1
Pozostałe należności	5 771	5 622	2 434
Inne składniki aktywów obrotowych	979	353	1 056
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0
Inwestycje krótkoterminowe	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	382	506	2 205
Aktywa trwałe zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży	27 909	27 909	1 699
RAZEM AKTYWA	94 895	95 052	106 094
	Stan na 31.03.2015	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.03.2014
	tys. zł		
PASYWA			
KAPITAŁ WŁASNY	56 334	58 198	57 368
Kapitał podstawowy	30 593	30 593	30 593
Akcje własne	-5 217	-5 217	-5 221
Pozostałe kapitały	37 908	37 908	37 897
Kapitał z aktualizacji wyceny wg MSR	6 241	6 241	8 181
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	-11 327	-11 700	-13 626
Wynik finansowy roku bieżącego	-1 864	373	-456
Udziały niekontrolujące	0	0	0
ZOBOWIĄZANIA	38 561	36 854	48 726
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	6 773	6 786	7 180
Rezerwy długoterminowe	29	29	35
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 442	4 429	4 673
Kredyty i pożyczki długoterminowe	0	0	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe bierne	2 302	2 328	2 472
Zobowiązania krótkoterminowe	31 788	30 068	41 546
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9 395	9 498	14 129
Rezerwy krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe bierne	363	392	342
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	17 020	16 443	22 624
Zobowiązania z tytułu podatku CIT	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	5 010	3 735	4 451
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	94 895	95 052	106 094

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

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

3. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	od 01.01.2015 do 31.03.2015	od 01.01.2014 do 31.03.2014
	tys. zł	
Przychody ze sprzedaży	34 292	27 009
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	2 511	4 300
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	31 781	22 709
Koszt własny sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	32 947	24 946
Wynik brutto na sprzedaży	1 345	2 063
Koszty sprzedaży	1 489	1 686
Koszty ogólnego zarządu	1 008	1 022
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto	-160	287
Wynik operacyjny	-1 312	-358
Przychody (koszty) finansowe netto	-552	7
Wynik przed opodatkowaniem	-1 864	-351
Podatek dochodowy	0	105
Wynik netto roku obrotowego	-1 864	-456
Przypadający/a na:		
Akcjonariuszy jednostki dominującej	-1 864	-456
Udziałowców niekontrolujących	0	0
Inne dochody całkowite	0	0
Przeszacowanie środków trwałych	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:		
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	0	0
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:		
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	0	0
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego	0	0
- kwoty ujęte w wartości początkowej pozycji zabezpieczanych	0	0
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych	0	0
Różnice kursowe z wyceny oddziałów działających za granicą	0	0
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego - sprzedaż oddziałów zagranicznych	0	0
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	0	0
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	0	0
Całkowite dochody	-1 864	-456
Przypadające na:		
Akcjonariuszy jednostki dominującej	-1 864	-456
Udziałowców niekontrolujących	0	0

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

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

4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

	od 01.01.2015 do 31.03.2015	od 01.01.2014 do 31.03.2014
	tys. zł	
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	-1 864	-351
Korekty o pozycje	793	650
Amortyzacja	241	462
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	90	-7
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-245	-14
Zmiana stanu rezerw	0	-45
Zmiana stanu zapasów	6 808	-4 379
Zmiana stanu należności netto	-6 528	-2 134
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	1 107	7 633
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-680	-866
Inne korekty	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 071	299
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	683	73
Zbycie środków trwałych i wartości niematerialnych	448	73
Zbycie aktywów finansowych	235	0
Otrzymane odsetki	0	0
Wydatki	-223	-373
Nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych	-223	-373
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	460	-300
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy	577	7
Kredyty i pożyczki	577	0
Odsetki	0	7
Wydatki	-90	-713
Spłaty kredytów i pożyczek	0	-713
Odsetki	-90	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	487	-706
Przepływy pieniężne netto razem	-124	-707
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	506	2 912
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-124	-707
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	382	2 205

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

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

5. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	od 01.01.2015 do 31.03.2015	od 01.01.2014 do 31.12.2014 tys. zł	od 01.01.2014 do 31.03.2014
Kapitał własny na początek okresu (BO) przed korektami przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	58 198	57 824	57 824
- korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0
Kapitał własny na początek okresu (BO) po korektach przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	58 198	57 824	57 824
Kapitał akcyjny na początek okresu	30 593	30 593	30 593
Zmiany kapitału akcyjnego	0	0	0
zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
Kapitał akcyjny na koniec okresu	30 593	30 593	30 593
Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0	0	0
Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0	0	0
zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0	0	0
Akcje własne na początek okresu	-5 217	-5 221	-5 221
Zmiany akcji własnych	0	4	0
zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
zmniejszenia(z tytułu)	0	4	0
Akcje własne na koniec okresu	-5 217	-5 217	-5 221
Pozostałe kapitały na początek okresu	37 908	37 897	37 897
Kapitał zapasowy na początek okresu	34 188	34 177	34 176
Zmiany kapitału zapasowego	0	11	0
zwiększenie (z tytułu)	0	1 941	0
- z tytułu rozliczenia wyniku finansowego za rok ubiegły	0	0	0
- emisja akcji powyżej wartości nominalnej	0	0	0
- likwidacja środków trwałych aktualizacja	0	1 941	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	-1 930	0
-rozliczenie wyniku finansowego z lat ubiegłych	0	-1 926	0
- likwidacja środków trwałych aktualizacja	0	0	0
Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	34 188	34 188	34 176
Kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych na początek okresu	2	2	2
Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny środków trwałych	0	0	0
zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
Kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych na koniec okresu	2	2	2
Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	3 718	3 718	3 718
Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	0	0
zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	3 718	3 718	3 718
Pozostałe kapitały na koniec okresu	37 908	37 908	37 897
Kapitał z aktualizacji wyceny w związku z przekształceniem na MSR na początek okresu przed korektami	6 241	8 181	8 181
- korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0
Kapitał z aktualizacji wyceny w związku z przekształceniem na MSR na początek okresu po korektach	6 241	8 181	8 181
Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny środków trwałych	0	-1 940	0
zwiększenie (z tytułu)	0	455	0

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

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

	od 01.01.2015 do 31.03.2015	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2014 do 31.03.2014
	tys. zł		
- podatek odroczoney w związku z wyceną środków trwałych zmniejszenia (z tytułu)	0	455	0
- likwidacja środków trwałych aktualizacja	0	-2 395	0
Kapitał z aktualizacji wyceny w związku z przekształceniem na MSR na koniec okresu	6 241	6 241	8 181
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych na początek okresu przed korektami	-11 327	-13 626	-10 833
- korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	-11 327	-13 626	-10 833
Zmiany niepodzielonego wyniku finansowego z lat ubiegłych	0	1 926	-2 793
zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
-niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	0	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	1 926	-2 793
- rozliczenie wyniku finansowego zgodnie z uchwałą WZ	0	1 926	-2 793
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych na koniec okresu	-11 327	-11 700	-13 626
Wynik netto okresu sprawozdawczego	-1 864	373	-456
zysk netto	0	373	0
strata netto	-1 864	0	-456
odpisy z zysku netto	0	0	0
Kapitał własny na koniec okresu (BZ) przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	56 334	58 198	57 368
Udziały niekontrolujące na początek okresu	0	0	0
Wartość udziału na dzień nabycia	1	1	1
Podział zysku netto	0	0	0
Zysk/strata netto	0	0	0
Dywidendy	0	0	0
Udziały niekontrolujące na koniec okresu	0	0	0
Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	56 334	58 198	57 368

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

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

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

1. Jednostkowe wybrane dane finansowe

	od 01.01.2015 do 31.03.2015	od 01.01.2014 do 31.03.2014	od 01.01.2015 do 31.03.2015	od 01.01.2014 do 31.03.2014
	w tys. zł		w tys. EURO	
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	34 276	27 008	8 261	6 447
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-1 341	-356	-323	-85
III. Zysk (strata) netto	-1 892	-299	-456	-71
IV. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-976	379	-235	90
V. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	394	-410	95	-98
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	487	-705	117	-168
VII. Przepływy pieniężne netto, razem	-95	-736	-23	-176
Stan na	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2015	31.12.2014
VIII. Aktywa, razem	106 097	106 445	25 947	24 974
IX. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	38 315	36 771	9 370	8 627
X. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	6 773	6 786	1 656	1 592
XI. Zobowiązania krótkoterminowe	31 542	29 985	7 714	7 035
XII. Kapitał własny	67 782	69 674	16 577	16 347
XIII. Kapitał akcyjny	30 593	30 593	7 482	7 178
	od 01.01.2015 do 31.03.2015	od 01.01.2014 do 31.03.2014	od 01.01.2015 do 31.03.2015	od 01.01.2014 do 31.03.2014
XIV. Liczba akcji	6 118 550	30 592 750	6 118 550	30 592 750
XV. Średnia ważona liczba akcji	5 757 316	28 784 009	5 757 316	28 784 009
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	-0,33	-0,01	-0,08	0,00
	od 01.01.2015 do 31.03.2015	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2015 do 31.03.2015	od 01.01.2014 do 31.12.2014
XVII. Liczba akcji	6 118 550	30 592 750	6 118 550	30 592 750
XVIII. Średnia ważona liczba akcji	5 757 316	26 008 188	5 757 316	26 008 188
XIX. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO)	11,77	2,68	2,88	0,63

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

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

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

2. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej (Bilans)

	Stan na 31.03.2015	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.03.2014
	tys. zł		
AKTYWA			
Aktywa trwałe	30 490	30 462	55 736
Wartości niematerialne	39	23	47
Rzeczowe aktywa trwałe	15 699	15 699	35 768
Inwestycje długoterminowe	14 323	14 323	19 495
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	429	417	426
Aktywa obrotowe	75 607	75 983	61 937
Zapasy	23 476	30 284	27 805
Należności z tytułu dostaw i usług	15 081	9 181	15 259
Należności z tytułu podatku CIT	0	0	0
Pozostałe należności	5 751	5 604	2 384
Inne składniki aktywów obrotowych	737	348	816
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0
Inwestycje krótkoterminowe	5 996	5 905	11 820
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	309	404	2 154
Aktywa trwałe zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży	24 257	24 257	1 699
RAZEM AKTYWA	106 097	106 445	117 673
	Stan na 31.03.2015	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.03.2014
	tys. zł		
PASYWA			
KAPITAŁ WŁASNY	67 782	69 674	69 225
Kapitał podstawowy	30 593	30 593	30 593
Akcje własne	-5 217	-5 217	-5 221
Pozostałe kapitały	37 908	37 908	37 896
Kapitał z aktualizacji wyceny wg MSR	6 241	6 241	8 181
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	149	0	-1 925
Wynik finansowy roku bieżącego	-1 892	149	-299
ZOBOWIĄZANIA	38 315	36 771	48 448
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	6 773	6 786	7 179
Rezerwy długoterminowe	29	29	34
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 442	4 429	4 673
Kredyty i pożyczki długoterminowe	0	0	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe bierne	2 302	2 328	2 472
Zobowiązania krótkoterminowe	31 542	29 985	41 269
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9 394	9 434	14 105
Rezerwy krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe bierne	363	392	342
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	17 020	16 443	22 624
Zobowiązania z tytułu podatku CIT	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	4 765	3 716	4 198
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	106 097	106 445	117 673

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

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

3. Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	od 01.01.2015 do 31.03.2015	od 01.01.2014 do 31.03.2014
	tys. zł	
Przychody ze sprzedaży	34 276	27 008
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	2 495	4 299
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	31 781	22 709
Koszt własny sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	32 934	24 925
Wynik brutto na sprzedaży	1 342	2 083
Koszty sprzedaży	1 526	1 712
Koszty ogólnego zarządu	997	1 005
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto	-160	278
Wynik operacyjny	-1 341	-356
Przychody (koszty) finansowe netto	-551	161
Wynik przed opodatkowaniem	-1 892	-195
Podatek dochodowy	0	104
Wynik netto roku obrotowego	-1 892	-299
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	-1 892	-299

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

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

4. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	od 01.01.2015 do 31.03.2015	od 01.01.2014 do 31.03.2014
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	-1 892	-195
Korekty o pozycje	916	574
Amortyzacja	241	438
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	90	-161
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-193	-14
Zmiana stanu rezerw	0	-45
Zmiana stanu zapasów	6 808	-4 379
Zmiana stanu należności netto	-6 479	-2 123
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	892	7 400
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-443	-542
Inne korekty	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-976	379
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	684	73
Zbycie środków trwałych i wartości niematerialnych	449	73
Zbycie aktywów finansowych	235	0
w tym w jednostkach powiązanych	0	0
Wydatki	-290	-483
Nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych	-198	-343
Nabycie aktywów finansowych	-92	-140
w tym w jednostkach powiązanych	-92	-140
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	394	-410
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy	577	8
Kredyty i pożyczki	577	0
Inne wpływy finansowe- odsetki	0	8
Wydatki	-90	-713
Spłaty kredytów i pożyczek	0	-713
Odsetki	-90	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	487	-705
Przepływy pieniężne netto razem	-95	-736
Środki pieniężne i krótkoterminowe aktywa finansowe na początek okresu	404	2 890
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-95	-736
Środki pieniężne i krótkoterminowe aktywa finansowe	309	2 154

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

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

5. Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	od 01.01.2015 do 31.03.2015	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2014 do 31.03.2014
	tys. zł		
Kapitał własny na początek okresu (BO) przed korektami	69 674	69 524	69 524
- korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0
Kapitał własny na początek okresu (BO) po korektach	69 674	69 524	69 524
Kapitał akcyjny na początek okresu	30 593	30 593	30 593
Zmiany kapitału akcyjnego	0	0	0
zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
Kapitał akcyjny na koniec okresu	30 593	30 593	30 593
Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0	0	0
Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0	0	0
zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0	0	0
Akcje własne na początek okresu	-5 217	-5 221	-5 221
Zmiany akcji własnych	0	4	0
zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	4	0
Akcje własne na koniec okresu	-5 217	-5 217	-5 221
Pozostałe kapitały na początek okresu	37 908	37 896	37 896
Kapitał zapasowy na początek okresu	34 188	34 176	34 176
Zmiany kapitału zapasowego	0	12	0
zwiększenie (z tytułu)	0	1 941	0
- z tytułu rozliczenia wyniku finansowego za rok ubiegły	0	0	0
- likwidacja środków trwałych aktualizacja	0	1 941	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	-1 928	0
- rozliczenie wyniku finansowego z lat ubiegłych	0	-1 925	0
- pokrycie kosztów scalenia akcji	0	-4	
- likwidacja środków trwałych aktualizacja	0	0	0
Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	34 188	34 188	34 176
Kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych na początek okresu	2	2	2
Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny środków trwałych	0	0	0
zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
Kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych na koniec okresu	2	2	2
Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	3 718	3 718	3 718
Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	0	0
zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	3 718	3 718	3 718
Pozostałe kapitały na koniec okresu	37 908	37 908	37 896
Kapitał z aktualizacji wyceny w związku z przekształceniem na MSR na początek okresu przed korektami	6 241	8 181	8 181
- korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0

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

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

	od 01.01.2015 do 31.03.2015	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2014 do 31.03.2014
	tys. zł		
Kapitał z aktualizacji wyceny w związku z przekształceniem na MSR na początek okresu po korektach	6 241	8 181	8 181
Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny środków trwałych	0	-1 940	0
zwiększenie (z tytułu)	0	455	0
- wycena środków trwałych	0	0	0
- podatek odroczone w związku z wyceną środków trwałych	0	455	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	-2 395	0
- likwidacja środków trwałych aktualizacja	0	-2 395	0
Kapitał z aktualizacji wyceny w związku z przekształceniem na MSR na koniec okresu	6 241	6 241	8 181
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych na początek okresu przed korektami	149	-1 925	-1 925
- korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	149	-1 925	-1 925
Zmiany niepodzielonego wyniku finansowego z lat ubiegłych	0	1 925	0
zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	1 925	0
- rozliczenie wyniku finansowego zgodnie z uchwałą WZ	0	1 925	0
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych na koniec okresu	149	0	-1 925
Wynik netto okresu sprawozdawczego	-1 892	149	-299
zysk netto	0	149	0
strata netto	-1 892	0	-299
odpisy z zysku netto	0	0	0
Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	67 782	69 674	69 225

III. INFORMACJA DODATKOWA

1. Informacje o Spółce

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

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

Drozapol - Profil rozpoczął działalność jako spółka cywilna, w 2001r. przekształcił się w spółkę jawną, a od 1 czerwca 2004 r. funkcjonuje w formie spółki akcyjnej. Debiut na Giełdzie Papierów Wartościowych miał miejsce 23 grudnia 2004 r. Aktualna liczba akcji Spółki notowanych na GPW wynosi 6 118 550. Wartość nominalna akcji wynosi 5 zł.

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

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

Spółka ma następujące oddziały:

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

Ponadto funkcjonują biura i przedstawicielstwa handlowe na terenie całej Polski.

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

Wyroby płaskie:

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

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

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

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

Kształtowniki gorącowałcowane:

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

Pręty:

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

Profile i rury:

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

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

Pozostałe towary (ziół, materiały budowlane i inne),

Usługi prostowania i cięcia blach,

Prefabrykacja konstrukcji stalowych,

Usługi transportowe i inne.

2. Opis organizacji Grupy Kapitałowej

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

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

DP Wind 1 Sp. z o.o.:

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

DP Invest Sp. z o.o.:

- Główny przedmiot działalności to wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi oraz kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek.
- Kapitał podstawowy spółki wynosi 14.320 tys. zł. Podniesienie kapitału nastąpiło w drodze wniesienia przez Drozapol-Profil S.A. wkładu pieniężnego w wysokości 14 315 tys. zł. Wkład ten wniesiony został poprzez wpłaty gotówkowe dokonane w październiku 2012 roku. Środki te pochodziły z działalności operacyjnej Drozapol-Profil S.A.
- 100% udziałowcem spółki jest Drozapol-Profil S.A.

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

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

Podmioty te podlegają konsolidacji metodą pełną.

3. Władze spółki dominującej na dzień sporządzenia sprawozdania

Na dzień sporządzenia sprawozdania Zarząd Drozapol-Profil S.A. funkcjonował w składzie:

- Wojciech Rybka - Prezes Zarządu,
- Jakub Kufel - Wiceprezes Zarządu.

Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień sporządzenia sprawozdania:

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

Prokurenci:

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

4. Struktura akcjonariatu na dzień przekazania raportu kwartalnego

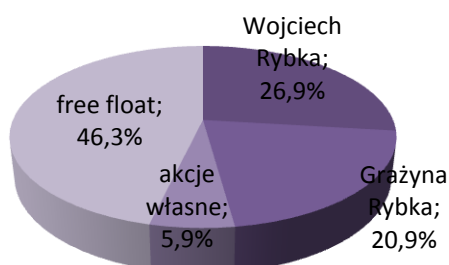
Według informacji posiadanych przez Spółkę, akcjonariuszami, posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, są:

Akcjonariusz	Ilość akcji razem	Udział w kapitale akcyjnym	Ilość głosów razem	% głosów na WZA
Wojciech Rybka	1 643 100	26,9%	2 903 100	33,6%
Grażyna Rybka	1 278 480	20,9%	2 538 480	29,4%
Razem	2 921 580	47,8%	5 441 580	63,0%
łączna liczba akcji	6 118 550	100,0%	8 368 550	100,0%
w tym akcje własne	361 234	5,9%	361 234	4,3%

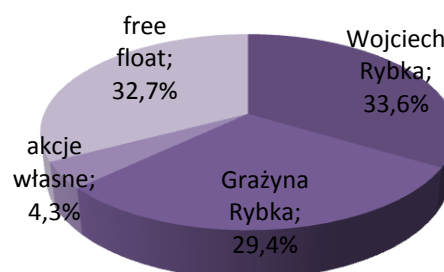
(Dane w tys. zł, chyba że zaznaczono inaczej)

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

Struktura kapitału zakładowego



Struktura głosów na WZ



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

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

Imię i nazwisko	Funkcja	Liczba akcji Drozapol-Profil S.A.	Wartość nominalna akcji w zł	Zmiana w stosunku do poprzedniego kwartału
Wojciech Rybka	Prezes Zarządu	1 643 100	8 215 500	Bez zmian
Jakub Kufel	Wiceprezes Zarządu	3 150	15 750	Bez zmian
Tomasz Ziamek	Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	3 635	18 175	Bez zmian
Grażyna Rybka	Prokurent	1 278 480	6 392 400	Bez zmian
Maciej Wiśniewski	Prokurent	200	1 000	Bez zmian
Razem		2 928 565	14 642 825	Bez zmian

6. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu raportu

Zgodność sprawozdania finansowego z MSSF

Sprawozdanie finansowe Drozapol-Profil S.A. za I kwartał 2015 roku sporządzone zostało zgodnie z zasadami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), zatwierdzonych przez Unię Europejską. Spółka Drozapol-Profil S.A. zastosowała MSSF po raz pierwszy do sporządzenia sprawozdań finansowych za rok 2006. Dniem przejścia na MSSF był 1 stycznia 2005r.

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

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

Konsolidacja

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

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

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

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

Sprawozdania skonsolidowane począwszy od 2012 roku zawierają dane Drozapol-Profil S.A. jako spółki dominującej oraz dane spółek zależnych: DP Wind 1 Sp. z o.o. (70% udziałów posiada Drozapol-Profil S.A.) oraz DP Invest Sp. z o.o. (100% udziałów posiada Drozapol-Profil S.A.).

Do 2014 roku konsolidacją objęta była również spółka DP WIND 2 Sp. z o.o., którą Drozapol-Profil S.A., jako 100% udziałowiec, sprzedał holenderskiemu inwestorowi 26.11.2014 roku.

Działalność podstawowa:

- handel wyrobami hutniczymi,
- produkcja wyrobów hutniczych,
- usługi transportowe.

Działalność pomocnicza:

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

Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów działalności

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

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

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

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

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

Wynik segmentu jest różnicą między przychodami a kosztami segmentu.

Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazuje się według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonego o odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułów utraty wartości. Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się metodą liniową według stawek odzwierciedlających szacowane okresy użytkowania, a kończy się w miesiącu zrównania odpisów amortyzacyjnych z wartością początkową. Dla części maszyn produkcyjnych odpisów amortyzacyjnych dokonuje się metodą bezpośrednią.

Stosowane stawki amortyzacyjne:

Grunty- nie amortyzowane,

Budynki i budowle- od 3 do 40 lat,

Urządzenia techniczne i maszyny- od 2 do 15 lat,

Środki transportu- od 2 do 7 lat,

Pozostałe- od 2 do 10 lat.

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

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

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

Wartości niematerialne

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

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

Utrata wartości aktywów

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

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

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

użytkowej. Dla potrzeb analizy pod kątem utraty wartości, aktywa grupuje się na najniższym poziomie, w odniesieniu do którego występują dające się zidentyfikować odrębnie przepływy pieniężne.

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

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

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

Nieruchomości inwestycyjne

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które traktowane są jako źródło przychodów z czynszów lub/i utrzymywane są w posiadaniu ze względu na spodziewany przyrost ich wartości. Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są na dzień bilansowy w wartości godziwej. Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstały.

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

Inwestycje w jednostki zależne

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

Pożyczki udzielone

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

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

Zapasy

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

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

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

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

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

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

Należności handlowe

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

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

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

Inwestycje w papiery wartościowe

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

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

Rozliczenia międzyokresowe

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

Spółka dokonuje rozliczeń międzyokresowych przychodów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Główną pozycję bilansową stanowią rozliczane w czasie przychody związane

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

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

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 błędu poprzednich okresów, w następstwie którego nie można uznać sprawozdań za ten rok lub lata poprzednie za rzetelne i jasno przedstawiające sytuację finansową i majątkową Spółki, to kwotę korekty 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.

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

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

Zobowiązania w zależności od terminu wymagalności (do 12 miesięcy od dnia bilansowego lub powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego) wykazywane są jako krótkoterminowe lub długoterminowe.

Zobowiązania finansowe

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

Po początkowym ujęciu, jednostka wycenia zobowiązania finansowe według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, z wyjątkiem instrumentów pochodnych, wycenianych wg wartości godziwej. Zobowiązania finansowe, wyznaczone jako pozycje zabezpieczone, podlegają wycenie zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń.

Rezerwy na zobowiązania

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

Spółka w szczególności tworzy rezerwy na:

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

Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

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

Kredyty i pożyczki

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

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

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

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.

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 wpływu środków uosabiających straty ekonomiczne jest znikome. W przypadku oceny prawdopodobieństwa na powyżej 50 proc., zobowiązanie zostaje ujęte w pasywach bilansu.

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

Ujmowanie przychodu

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów

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

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

Przychody ujmowane są w wartości godziwej należnej zapłaty.

Przychody ze sprzedaży usług (produktów)

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

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

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

Dotacje

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

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

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

Odsetki

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

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

Odsetki ujmowane są sukcesywnie w miarę upływu czasu z uwzględnieniem efektywnej rentowności 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. Informacje o wskaźnikach ilustrujących kondycję finansową emitenta

Sytuacja płynnościowa grupy kapitałowej i Spółki utrzymana została w I kwartale na stabilnym, optymalnym poziomie i nie uległa zmianie w stosunku do I kwartału 2014 roku.

Wskaźnik bieżącej płynności wyniósł 1,4, a płynności szybkiej 0,7. Analogicznie jak w sprawozdaniu za 2014 rok, wskaźniki płynności skorygowano o wartość aktywów przeznaczonych do sprzedaży wykazywanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w aktywach obrotowych. W pozycji tej znajdują się nieruchomości oraz maszyny o łącznej wartości 27 909 tys. zł.

Dalszemu skróceniu uległ cykl obrotu środków pieniężnych. W stosunku do stanu na 31.03.2014 cykl ten był krótszy o 19 dni, a w stosunku do danych na 31.12.2014 o 15 dni.

Zarówno wskaźnik rotacji zapasów, należności, jak i wskaźnik rotacji zobowiązań uległy skróceniu. Jest to pochodną zarządzania tymi pozycjami, w wyniku czego zapasy zmniejszono wartościowo o 4 329 tys. zł, należności o 140 tys. zł, a zobowiązania o 4 734 tys. zł. Jednocześnie zwiększeniu o 7 283 tys. zł uległa sprzedaż w stosunku do I kwartału 2014 roku.

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

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

		31.03.2015	31.03.2014	zmiana
Wskaźnik bieżącej płynności	majątek obrotowy / zobowiązania bieżące	2,3	1,2	1,1
Wskaźnik bieżącej płynności po korekcie	majątek obrotowy-aktywa trwałe zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży / zobowiązania bieżące	1,4	1,2	0,3
Wskaźnik szybkiej płynności	(majątek obrotowy – zapasy – krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe) / zobowiązania bieżące	1,6	0,5	1,0
Wskaźnik szybkiej płynności po korekcie	(majątek obrotowy – zapasy – krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe- aktywa trwałe zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży) / zobowiązania bieżące	0,7	0,5	0,2
Cykl obrotu zapasów w dniach	(przeciętny zapas*liczba dni w okresie) / przychody netto ze sprzedaży	71	85	-14
Cykl obrotu należności w dniach	(przeciętny stan należności handlowych* liczba dni w okresie) / przychody netto ze sprzedaży	32	51	-19
Cykl obrotu zobowiązań w dniach	(średni stan zobowiązań handlowych*liczba dni w okresie) / przychody netto ze sprzedaży	25	39	-14
Cykl konwersji gotówki	wskaźnik rotacji zapasów + rotacja należności - rotacja zobowiązań	78	97	-19

W stosunku do I kwartału 2014 roku Spółka zmniejszyła poziom kredytów o 5 604 tys. zł (-25%). Poza liniami kredytowymi korzystamy z faktoringu, którego wykorzystanie na 31.03.2015 wyniosło 2 838 tys. zł.

Wskaźnik ogólnego zadłużenia grupy kapitałowej wyniósł 0,4 w stosunku do 0,46 w I kwartale 2014.

Wyższa sprzedaż towarów, produktów i usług była pozytywnym zjawiskiem, niemniej jednak w I kwartale miało miejsce obniżenie marży %, co było bardzo nietypowym zjawiskiem w historii firmy.

To spowodowało, że wynik Spółki zarówno na poziomie sprzedaży, jak i operacyjnym nie był satysfakcjonujący.

8. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta

Sytuacja popytowa na wyroby stalowe oferowane przez Spółkę w I kwartale uległa znaczącej zmianie w stosunku do danych z poprzedniego kwartału. Przychody ze sprzedaży towarów, produktów i usług wyniosły 34 276 tys. zł, czyli 39% więcej niż w IV kwartale 2014 roku. Porównując przychody z I kwartałem 2014 roku, zanotowano ich wzrost o 27%.

W ramach grupy kapitałowej sprzedaż wyniosła 34 292 tys. zł (wzrost w stosunku do I kwartału 2014 roku o 27%).

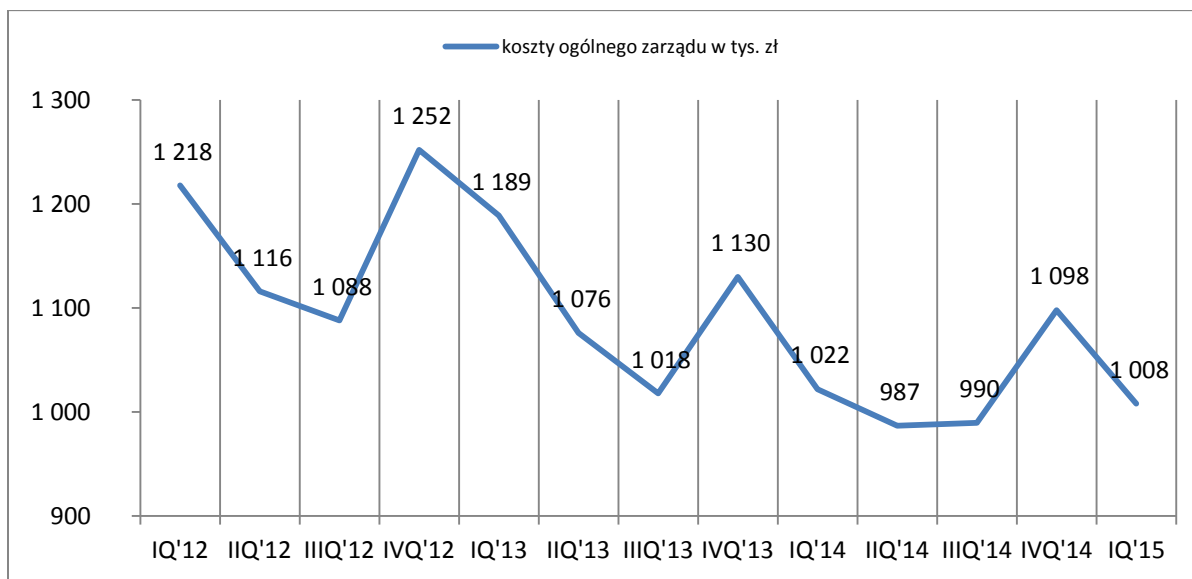
Analizując sprzedaż pod względem segmentów działalności, sprzedaż towarów wzrosła o 40% i wyniosła 31 781 tys. zł. Przychody ze sprzedaży produktów i usług spadły odpowiednio o 45% i 20%.

Z pozostałej działalności operacyjnej i działalności finansowej wygenerowano ujemne saldo -559 tys. zł, głównie z powodu powstałych ujemnych różnic kursowych dotyczących należności i zobowiązań. W kwocie tej zaksięgowano różnice z wyceny o wartości -336 tys. zł. Wartość ta dotyczyła głównie kredytów walutowych oraz forwardów. Do momentu publikacji raportu Spółka spłaciła większość kredytów walutowych a ich całkowita spłata nastąpi najpóźniej w czerwcu bieżącego roku.

Poziom kosztów ogólnego zarządu systematycznie spada i w I kwartale 2015 osiągnął jeden z najniższych wyników od stycznia 2012 roku, co obrazuje poniższy wykres. Koszty te wyniosły 1 008 tys. zł.

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

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



Koszty sprzedaży wyniosły 1 489 tys. zł i stanowiły 4,3% przychodów ze sprzedaży. W I kwartale 2014 roku wskaźnik ten był na poziomie wyższym i wynosił 6,2%.

Sytuacja płynnościowa Spółki nadal była stabilna. W marcu przedłużone zostało finansowanie w banku Pekao S.A. Poza tym bankiem Spółka posiada linie kredytowe także w PKO BP S.A. i Raiffeisen Bank Polska S.A. Umowy te przedłużane będą we wrześniu bieżącego roku.

W I kwartale 2015 Spółka kontynuowała współpracę ze znaczącymi dostawcami Spółki a o kontraktach i obrotach z tymi podmiotami informowała raportami bieżącymi nr:

- 3/2015 z dnia 21.01.2015 – kontrakty z firmą CMC Poland S.A. w okresie 31.03.2014-21.01.2015 na kwotę 14,1 mln zł;
- 4/2015 z dnia 21.01.2015 – kontrakty z firmą BMZ Polska Sp. z o.o. w okresie 31.01.2014-21.01.2015 na kwotę 17,4 mln zł.

9. Czynniki i zdarzenia mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w I kwartale 2015r.

I kwartał 2015 roku był dość nietypowym okresem w historii firmy, ponieważ charakteryzował się z jednej strony znaczącym, bo 27% wzrostem sprzedaży, z drugiej strony spadkiem marży. Główną przyczyną spadku osiąganych marż była agresywna polityka sprzedaży prowadzona przez huty wschodnie (głównie rosyjskie). Bieżące poziomy cen były o 10% niższe niż kontraktowe w czwartym kwartale 2014 roku. Wysokie zapasy wśród dystrybutorów w Polsce i niskie ceny bieżące wymagały na branżystach daleko idącą elastyczność cenową celem dopasowania się do oczekiwań rynkowych. Pomimo łagodnej zimy, czego efektem była rekordowa jak na Drozapol sprzedaż prętów żebrowanych (Q1 był lepszy od każdego z kwartałów 2014 pod tym względem), spowolnienie rynku było odczuwalne w segmentach stali płaskiej i kształtowej. Przyczyna wyszczególniona powyżej jest bezpośrednio związana z lawiną ofert wschodnich w niskich cenach spowodowanych brakiem popytu na rynku rosyjskim, a także embargiem nałożonym na producentów rosyjskich przez odbiorców z Ameryki Północnej. W kontekście tego faktu Europa w ujęciu krótkoterminowym stała się jedyną alternatywą dla Rosjan na szybką sprzedaż towaru.

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

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

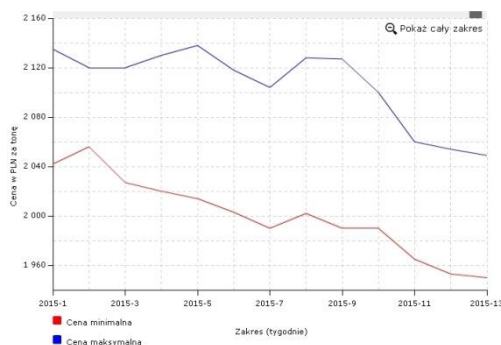
Z drugiej strony zauważyć można było trend związany z agresywnym wyzbywaniem się stanów magazynowych przez polskich dystrybutorów. Widmo niskich cen oraz wysoki indeks zapasów kierował wszystkich do sprzedaży ze stratą celem odzyskania środków obrotowych obrotowego niezbędnych do zaopatrywania się w nowy, tańszy towar.

Niewątpliwym wpływem na wyniki, zwłaszcza na osiągnięte marże na sprzedaży, miały spadki cen i zmniejszony popyt, będący zrozumiałą rzeczą przy „spadającym” rynku.

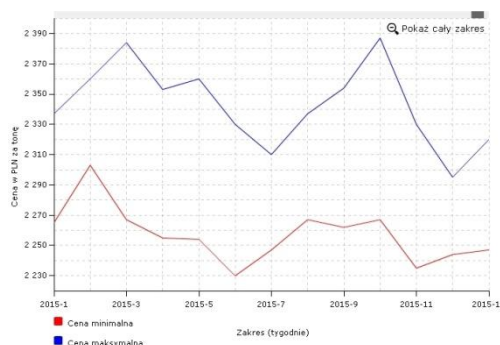
Spółka podjęła działania przeciwdziałające temu poprzez znaczną redukcję magazynu. Wobec wysokiego stanu na koniec 2014 roku (30 mln zł), błyskawiczne działania i skuteczna kampania upłynnieniowa pozwoliła zredukować wartość zapasów do 23 mln zł na koniec I kwartału 2015. W skali 3 miesięcy udało się zatem zmniejszyć stan zapasów o 7 mln zł. Kolejne kwartały przynosić będą dalszą optymalizację w tym obszarze i przesunięcie środka ciężkości na tranzyty.

Niemniej jednak spłaszczenie marż w handlu stałą było mocno odczuwalne, co przełożyło się na wyniki.

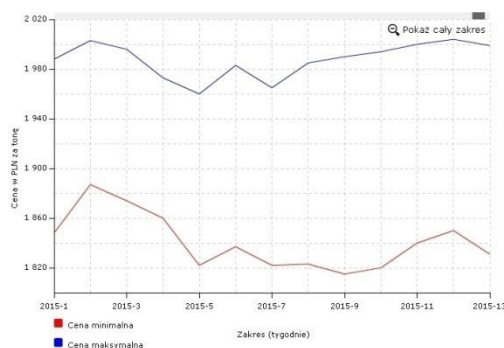
Rys. 1 Ceny blach



Rys. 2 Ceny profili



Rys. 3 Ceny prętów



Źródło: www.puds.pl

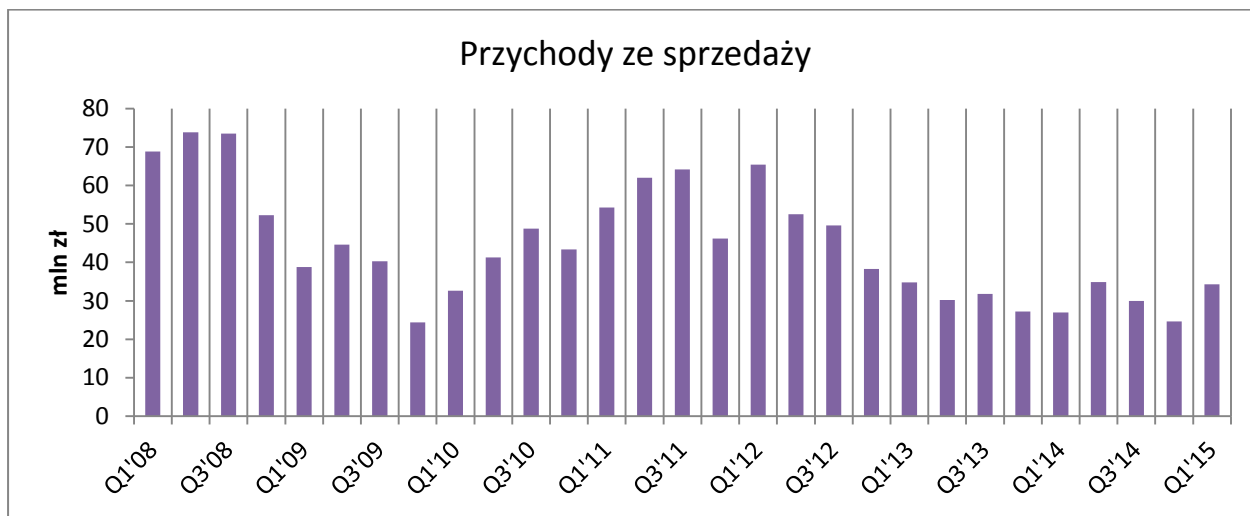
(Dane w tys. zł, chyba że zaznaczono inaczej)

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

10. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w I kwartale 2015r.

Sprzedaż I kwartału 2015 roku wpisuje się w trend sezonowości obserwowany od wielu lat. Ten i poprzedni kwartał charakteryzowały się niższymi obrotami niż kwartał II i III. Podobna sytuacja występowała w latach poprzednich, choć zdarzało się także zachwianie tego trendu. Miało ono jednak charakter jednorazowy.

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



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

Na dzień 31.03.2015 Spółka dokonała weryfikacji wartości zapasów z cenami sprzedaży netto, po jakich składniki zapasów sprzedaje. Po analizie stwierdzono, że nie istnieją istotne ryzyka, które spowodowałyby konieczność dokonania odpisów aktualizujących zapasy.

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

Na podstawie dokonanej analizy wiekowania i spłat należności Spółka w I kwartale dokonała odpisów aktualizujących na kwotę 183 tys. zł.

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

W I kwartale 2015r. stan rezerw wyniósł 4 582 tys. zł, w tym:

- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego: 4 442 tys. zł,
- rezerwa na świadczenie emerytalne i podobne: 33 tys. zł,
- pozostałe rezerwy: 107 tys. zł.

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

REZERWA BRUTTO Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.03.2015	31.03.2014
Różnica w wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego	22 668	23 624
Ulgi inwestycyjne	0	0
Pozostałe	709	972
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	4 442	4 673

AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.03.2015	31.03.2014
Świadczenia po okresie zatrudnienia	34	35
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	0
Odpisy aktualizujące należności	2 009	2 044
Pozostałe	216	354
Aktualizacja zapasów	0	280
Aktywa z tytułu podatku odroczonego brutto	429	515

Odpis aktualizujący aktywa z tytułu podatku odroczonego	0	89
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	429	426

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.

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

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

	01.01.2015- 31.03.2015	01.01.2014- 31.03.2014
ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU		
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	417	448
2. Zwiększenia	13	0
a) odniesione na wynik finansowy	13	0
świadczenia po okresie zatrudnienia	0	0
rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	0
odpisy aktualizujące należności	0	0
pozostałe	13	0
b) odniesione na kapitał własny	0	0
zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych	0	0
pozostałe	0	0
3. Zmniejszenia	1	23
a) odniesione na wynik finansowy	1	23
świadczenia po okresie zatrudnienia	1	0
rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	0
odpisy aktualizujące należności	0	0
pozostałe	0	23
b) odniesione na kapitał własny	0	0
pozostałe	0	0
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	429	425
a) odniesiono na wynik finansowy	12	-23
świadczenia po okresie zatrudnienia	-1	0
rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	0
odpisy aktualizujące należności	0	0
pozostałe	13	-23
b) odniesionych na kapitał własny	0	0
pozostałe	0	0

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

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

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	01.01.2015- 31.03.2015	01.01.2014- 31.03.2014
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	4 429	4 591
2. Zwiększenia	13	82
a) odniesione na wynik finansowy	13	82
różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego pozostałe	13	67
	0	15
b) odniesione na kapitał własny	0	0
różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego pozostałe	0	0
	0	0
3. Zmniejszenia	0	0
a) odniesione na wynik finansowy	0	0
różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego pozostałe	0	0
	0	0
b) odniesione na kapitał własny	0	0
różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego pozostałe	0	0
	0	0
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	4 442	4 673
a) odniesionej na wynik finansowy	13	-82
różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego pozostałe	13	-67
	0	-15
b) odniesionej na kapitał własny	0	0
różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego pozostałe	0	0
	0	0

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

W I kwartale 2015 roku nie dokonano istotnych transakcji nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

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

Na dzień 31.03.2015 nie istniało istotne zobowiązanie z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych w grupie kapitałowej Drozapol-Profil S.A.

17. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

Nie wystąpiły istotne rozliczenia spraw sądowych.

18. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

W I kwartale Spółka nie dokonała korekt błędów poprzednich okresów.

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

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

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

W I kwartale nie zmieniono sposobu ustalenia wartości godziwej instrumentów finansowych.

20. Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów

W I kwartale nie dokonano zmiany klasyfikacji aktywów finansowych.

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

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

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

W I kwartale 2015 roku nie miały miejsca takie zdarzenia.

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

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

24. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy

W I kwartale 2015 roku nie wypłacano ani nie deklarowano wypłaty dywidendy.

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

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

25. Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności

Segmenty działalności (w tys. zł)	01.01.2015- 31.03.2015	01.01.2014- 31.03.2014
Sprzedż towarów i materiałów		
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	31 781	22 709
Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów	30 712	20 846
Zysk/strata	1 069	1 863
Sprzedż wyrobów gotowych		
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych (produkcja)	2 062	3 719
Koszt własny sprzedanych wyrobów gotowych	2 010	3 680
Zysk/strata	52	39
Usługi transportowe i pozostałe		
Przychody ze sprzedaży usług transportowych i pozostałych	448	581
Koszt własny sprzedaży usług transportowych i pozostałych	224	420
Zysk/strata	224	161
Zysk/strata brutto na sprzedaży, ogółem	1 345	2 063

	Stan na 31.03.2015	Stan na 31.03.2014
Nakłady na projekty farm wiatrowych	5 095	10 432

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

Zdarzenia takie nie wystąpiły.

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

Zobowiązania warunkowe w tys. zł	31.03.2015	31.12.2014	Zmiana
- z tytułu gwarancji na rzecz dostawców	3 500	312	3 188
- z tytułu forwardów	3 452	0	3 452
- factoringu	2 838	2 175	663
- postępowanie administracyjne*	1 100	1 100	0
- z tytułu weksli	604	563	41
- z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń na rzecz jednostek powiązanych	0	0	0
- z tytułu akredytyw	0	1 671	-1 671
RAZEM	11 494	5 821	5 673

*Zobowiązanie warunkowe w wartości 1,1 mln zł dotyczy sporu w postępowaniu administracyjnym prowadzonym z PFRON dotyczącym Zakładowego Funduszu Rehabilitacji Osób 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

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

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

39sygn. Akt III SA/WA 1124/14 z dnia 17 grudnia 2014r.). Minister Pracy i Polityki Społecznej wniósł skargę kasacyjną.

28. Wskazanie skutków zmian w strukturze Spółki

W I kwartale po zatwierdzeniu przez Radę Nadzorczą wprowadzono nowy schemat organizacyjny Spółki. Wdrożone zmiany mają na celu zwiększenie efektywności poszczególnych działów i przyspieszenie procesu decyzyjnego zwłaszcza w pionie handlu.

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

Zarząd Spółki nie publikuje prognoz wyników finansowych.

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

W I kwartale 2015 roku nie toczyły się postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności emitenta, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

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

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązаныmi zawarte zostały na warunkach rynkowych.

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

W I kwartale 2015 roku Spółka nie udzielała poręczeń kredytu, pożyczki lub gwarancji o łącznej wartości stanowiącej równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

33. Inne istotne informacje dotyczące funkcjonowania emitenta

Dnia 13.02.2015r. Rada Nadzorczą zatwierdziła kierunki rozwoju Drozapol-Profil w ramach Strategii na lata 2015-2017.

Strategia obejmuje:

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

produkcyjnych zakładu zbrojeń budowlanych, menedżerów z pionu technicznego, finansowego oraz przy wykorzystaniu uwolnionych środków finansowych.

Środki uwolnione z segmentu OZE i nieruchomości przeznaczone zostaną na rozwój obszarów o wyższej marży i ROE. Spółka planuje także aktywnie korzystać z dotacji unijnych, które będą uruchamiane w ramach nowej perspektywy finansowej, zwłaszcza na inwestycje związane z OZE oraz sektorem budowlano-mieszkaniowym, z którym Spółka wiąże duże nadzieje.

Do czasu publikacji niniejszego raportu wynajęte zostały wszystkie hale przy ul. Grunwaldzkiej w Bydgoszczy, co potwierdza realizację powyższej strategii. Od kwietnia wynajmowana również jest część hali w Ostrowcu Św. Takie działanie pozwala na generowanie dodatkowego przychodu dla Spółki, a jednocześnie może stanowić szansę na pozyskanie dodatkowych środków na inwestycje poprzez skorzystanie z leasingu zwrotnego nieruchomości, jeśli zajdzie taka potrzeba.

Spółka finansuje swoją działalność za pomocą linii wielocelowych w trzech bankach. 31 marca przedłużona została umowa z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A., w ramach której limit kredytowy wyniósł 4,2 mln zł a limit na gwarancje i akredytywy 7,6 mln zł. Kolejne przedłużenie umów z bankami nastąpi we wrześniu bieżącego roku.

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

Na wyniki II kwartału w największym stopniu wpłynie sytuacja na rynku stali. Zauważalna co roku sezonowość pozwala sądzić, że kolejny kwartał cechował się będzie zwiększeniem przychodów ze sprzedaży. Wpływ na to ma wzrost inwestycji infrastrukturalnych charakterystyczny dla letnich miesięcy. Większe przychody Spółka osiągnie także z tytułu usług najmu nieruchomości, ponieważ od II kwartału wszystkie hale na nieruchomości w Bydgoszczy przy ul. Grunwaldzkiej zostały wynajęte.

Bydgoszcz, 15.05.2015r.

.....
Wojciech Rybka
Prezes Zarządu