



Drozapol-Profil S.A.

RAPORT KWARTALNY QSr 3/2015

**Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Drozapol-Profil S.A.
za okres od 01.07.2015 do 30.09.2015
zawierające kwartalną informację finansową
dotyczącą spółki dominującej**

**SPORZĄDZONE ZGODNIE
Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

Bydgoszcz, listopad 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 III kwartale 2015r.....	31
10.	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w III kwartale 2015r.	32
11.	Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu	32
12.	Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów.....	33
13.	Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw	33
14.	Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	33
15.	Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.....	35
16.	Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	35
17.	Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	35
18.	Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów	35
19.	Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalenia wartości godziwej instrumentów finansowych	35
20.	Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów	35

*(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.....	35
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	35
23. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	36
24. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy.....	36
25. Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności.....	36
26. Zdarzenia, które nastąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne sprawozdanie finansowe, a mogące wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta	36
27. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.....	37
28. Wskazanie skutków zmian w strukturze Spółki	37
29. Stanowisko Zarządu w sprawie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników	37
30. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	37
31. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe	37
32. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń lub gwarancji.....	37
33. Inne istotne informacje dotyczące funkcjonowania emitenta	38
34. Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w kolejnym kwartale	38

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

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

I. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

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

1. Skonsolidowane wybrane dane finansowe

	od 01.01.2015 do 30.09.2015	od 01.01.2014 do 30.09.2014	od 01.01.2015 do 30.09.2015	od 01.01.2014 do 30.09.2014
	w tys. zł		w tys. EURO	
Przychody netto ze sprzedaży produktów,				
I. towarów i materiałów	114 943	92 041	27 640	22 018
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-3 337	-1 988	-802	-476
III. Zysk (strata) netto	-3 377	-2 662	-812	-637
Zysk (strata) netto przypadający				
IV. akcjonariuszom jednostki dominującej	-3 377	-2 662	-812	-637
Przepływy pieniężne netto z działalności				
V. operacyjnej	10 336	8 202	2 486	1 962
Przepływy pieniężne netto z działalności				
VI. inwestycyjnej	-723	-522	-174	-125
Przepływy pieniężne netto z działalności				
VII. finansowej	-9 230	-8 034	-2 220	-1 922
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	383	-354	92	-85
Stan na	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2015	31.12.2014
IX. Aktywa, razem	88 840	95 052	20 960	22 301
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	34 019	36 854	8 026	8 647
XI. Zobowiązania długoterminowe	6 128	6 786	1 446	1 592
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	27 891	30 068	6 580	7 054
XIII. Kapitał własny	54 821	58 198	12 934	13 654
XIV. Kapitał akcyjny	30 593	30 593	7 218	7 178
	od 01.01.2015 do 30.09.2015	od 01.01.2014 do 30.09.2014	od 01.01.2015 do 30.09.2015	od 01.01.2014 do 30.09.2014
XV. Liczba akcji	6 118 550	6 118 550	6 118 550	6 118 550
XVI. Średnia ważona liczba akcji	5 757 316	5 757 316	5 757 316	5 757 316
XVII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	-0,59	-0,46	-0,14	-0,11
	od 01.01.2015 do 30.09.2015	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2015 do 30.09.2015	od 01.01.2014 do 31.12.2014
XVIII. Liczba akcji	6 118 550	6 118 550	6 118 550	6 118 550
XIX. Średnia ważona liczba akcji	5 757 316	5 757 316	5 757 316	5 757 316
XX. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO)	9,52	10,11	2,25	2,37

Porównywalne dane finansowe sprawozdania z sytuacji finansowej zaprezentowano według stanu na dzień 31.12.2014r. Pozostałe dane porównywalne prezentowane są za okres 01.01.2014-30.09.2014.

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 30.09.2015r. – 4,2386 zł/EURO oraz dla danych porównywalnych, obowiązującego na 31.12.2014r. – 4,2623 zł/EURO.

Poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz rachunku przepływów pieniężnych za trzy kwartały 2015 i danych porównawczych trzech kwartałów 2014, przeliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień kalendarzowy poszczególnych miesięcy, odpowiednio 4,1585 zł/EURO i 4,1803 zł/EURO.

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

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

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.

W okresach porównywalnych doprowadzono liczbę akcji i średnią ważoną liczbę akcji do porównywalności z danymi za rok bieżący ze względu na scalenie akcji, które miało miejsce w listopadzie 2014 roku.

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 30.09.2015	Stan na 30.06.2015	Stan na 31.12.2014	Stan na 30.09.2014
	tys. zł			
AKTYWA				
Aktywa trwałe	21 445	20 631	21 216	49 482
Wartości niematerialne	42	34	23	31
Rzeczowe aktywa trwałe	20 983	20 176	20 773	48 727
Inwestycje długoterminowe	0	0	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	417	418	417	413
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3	3	3	311
Aktywa obrotowe	67 395	75 023	73 836	48 634
Zapasy	17 443	20 055	30 290	23 498
Należności z tytułu dostaw i usług	14 654	16 719	9 156	11 869
Należności z tytułu podatku CIT	0	0	0	0
Pozostałe należności	6 531	8 110	5 622	2 858
Inne składniki aktywów obrotowych	305	607	353	409
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0
Inwestycje krótkoterminowe	41	1	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	889	1 219	506	2 558
Aktywa trwałe zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży	27 532	28 312	27 909	7 442
RAZEM AKTYWA	88 840	95 654	95 052	98 116
PASYWA				
KAPITAŁ WŁASNY	54 821	54 945	58 198	55 162
Kapitał podstawowy	30 593	30 593	30 593	30 593
Akcje własne	-5 217	-5 217	-5 217	-5 221
Pozostałe kapitały	38 057	38 057	37 908	35 946
Kapitał z aktualizacji wyceny wg MSR	6 241	6 241	6 241	8 206
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	-11 476	-11 476	-11 700	-11 700
Wynik finansowy roku bieżącego	-3 377	-3 253	373	-2 662
Udziały niekontrolujące	0	0	0	0
ZOBOWIĄZANIA	34 019	40 709	36 854	42 954
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	6 128	6 746	6 786	7 228
Rezerwy długoterminowe	29	29	29	34
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 897	4 464	4 429	4 805
Kredyty i pożyczki długoterminowe	0	0	0	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe bierne	2 202	2 253	2 328	2 389
Zobowiązania krótkoterminowe	27 891	33 963	30 068	35 726
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	14 954	14 223	9 498	15 576
Rezerwy krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe bierne	197	252	392	316
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	7 362	11 915	16 443	15 657
Zobowiązania z tytułu podatku CIT	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	5 378	7 573	3 735	4 177
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	88 840	95 654	95 052	98 116

(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 01.07.2015 do 30.09.2015	od 01.01.2015 do 30.09.2015	od 01.07.2014 do 30.09.2014	od 01.01.2014 do 30.09.2014
	tys. zł			
Przychody ze sprzedaży	37 945	114 943	30 116	92 041
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	4 090	10 568	3 709	13 031
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	33 855	104 375	26 407	79 010
Koszt własny sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	36 144	109 513	28 615	86 059
Wynik brutto na sprzedaży	1 801	5 430	1 501	5 982
Koszty sprzedaży	1 630	4 582	1 648	5 075
Koszty ogólnego zarządu	1 022	3 658	990	3 000
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto	4	-527	-235	105
Wynik operacyjny	-847	-3 337	-1 372	-1 988
Przychody (koszty) finansowe netto	157	-572	-268	-426
Wynik przed opodatkowaniem	-690	-3 909	-1 640	-2 414
Podatek dochodowy	-566	-532	67	248
Wynik netto roku obrotowego	-124	-3 377	-1 707	-2 662
Przypadający/a na:				
Akcjonariuszy jednostki dominującej	-124	-3 377	-1 707	-2 662
Udziałowców niekontrolujących	0	0	0	0
Inne dochody całkowite	0	0	0	0
Przeszacowanie środków trwałych	0	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:			0	0
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	0	0	0	0
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego	0	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0	0
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:				
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	0	0	0	0
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego	0	0	0	0
- kwoty ujęte w wartości początkowej pozycji zabezpieczanych	0	0	0	0
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych	0	0	0	0
Różnice kursowe z wyceny oddziałów działających za granicą	0	0	0	0
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego - sprzedaż oddziałów zagranicznych	0	0	0	0
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	0	0	0	0
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	0	0	0	0
Całkowite dochody	-124	-3 377	-1 707	-2 662
Przypadające na:				
Akcjonariuszy jednostki dominującej	-124	-3 377	-1 707	-2 662
Udziałowców niekontrolujących	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)

4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

	od 01.01.2015 do 30.09.2015	od 01.01.2014 do 30.09.2014
	tys. zł	
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	-3 909	-2 414
Korekty o pozycje	14 245	10 616
Amortyzacja	1 326	1 220
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	149	354
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-60	-168
Zmiana stanu rezerw	-109	-44
Zmiana stanu zapasów	12 847	-65
Zmiana stanu należności netto	-6 853	817
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	7 109	8 981
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-164	-479
Inne korekty	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 336	8 202
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	523	173
Zbycie środków trwałych i wartości niematerialnych	523	173
Wydatki	-1 246	-695
Nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych	-1 246	-695
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-723	-522
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy	0	0
Wydatki	-9 230	-8 034
Spłaty kredytów i pożyczek	-9 081	-7 680
Odsetki	-149	-354
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-9 230	-8 034
Przepływy pieniężne netto razem	383	-354
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	506	2 912
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	383	-354
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	889	2 558

(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 30.09.2015	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2014 do 30.09.2014
	tys. zł		
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	149	11	-1 950
zwiększenie (z tytułu)	149	1 941	0
- z tytułu rozliczenia wyniku finansowego za rok ubiegły	149	0	0
- likwidacja środków trwałych aktualizacja	0	1 941	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	-1 930	-1 950
-rozliczenie wyniku finansowego z lat ubiegłych	0	-1 926	-1 925
- pokrycie kosztów scalenia akcji	0	-4	0
- likwidacja środków trwałych aktualizacja	0	0	-25
Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	34 337	34 188	32 226
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	38 057	37 908	35 946

(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 30.09.2015	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2014 do 30.09.2014
	tys. zł		
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	25
zwiększenie (z tytułu)	0	455	0
- podatek odroczony w związku z wyceną środków trwałych	0	455	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	-2 395	25
- likwidacja środków trwałych aktualizacja	0	-2 395	25
Kapitał z aktualizacji wyceny w związku z przekształceniem na MSR na koniec okresu	6 241	6 241	8 206
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych na początek okresu przed korektami	-11 327	-13 626	-13 626
- korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	-11 327	-13 626	-13 626
Zmiany niepodzielonego wyniku finansowego z lat ubiegłych	-149	1 926	1 926
zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
-niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	0	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	-149	1 926	1 926
- rozliczenie wyniku finansowego zgodnie z uchwałą WZ	-149	1 926	1 926
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych na koniec okresu	-11 476	-11 700	-11 700
Wynik netto okresu sprawozdawczego	-3 337	373	-2 662
zysk netto	0	373	0
strata netto	-3 337	0	-2 662
odpisy z zysku netto	0	0	0
Kapitał własny na koniec okresu (BZ) przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	54 821	58 198	55 162
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)	54 821	58 198	55 162

(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 30.09.2015	od 01.01.2014 do 30.09.2014	od 01.01.2015 do 30.09.2015	od 01.01.2014 do 30.09.2014
	w tys. zł		w tys. EURO	
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	114 771	92 040	27 599	22 018
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-2 923	-1 970	-703	-471
III. Zysk (strata) netto	-2 774	-2 212	-667	-529
IV. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 343	8 466	2 487	2 025
V. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-915	-846	-220	-202
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-9 230	-8 034	-2 220	-1 922
VII. Przepływy pieniężne netto, razem	198	-414	48	-99
Stan na	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2015	31.12.2014
VIII. Aktywa, razem	99 615	106 445	23 502	24 974
IX. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	32 715	36 771	7 718	8 627
X. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	4 960	6 786	1 170	1 592
XI. Zobowiązania krótkoterminowe	27 755	29 985	6 548	7 035
XII. Kapitał własny	66 900	69 674	15 784	16 347
XIII. Kapitał akcyjny	30 593	30 593	7 218	7 178
	od 01.01.2015 do 30.09.2015	od 01.01.2014 do 30.09.2014	od 01.01.2015 do 30.09.2015	od 01.01.2014 do 30.09.2014
XIV. Liczba akcji	6 118 550	6 118 550	6 118 550	6 118 550
XV. Średnia ważona liczba akcji	5 757 316	5 757 316	5 757 316	5 757 316
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	0,02	-0,28	0,01	-0,07
	od 01.01.2015 do 30.09.2015	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2015 do 30.09.2015	od 01.01.2014 do 31.12.2014
XVII. Liczba akcji	6 118 550	6 118 550	6 118 550	6 118 550
XVIII. Średnia ważona liczba akcji	5 757 316	5 757 316	5 757 316	5 757 316
XIX. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO)	11,62	12,10	2,74	2,84

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 30.09.2015	Stan na 30.06.2015	Stan na 31.12.2014	Stan na 30.09.2014
	tys. zł			
AKTYWA				
Aktywa trwałe	26 311	28 236	30 462	49 275
Wartości niematerialne	42	34	23	31
Rzeczowe aktywa trwałe	11 529	13 460	15 699	34 502
Inwestycje długoterminowe	14 323	14 323	14 323	14 329
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	417	419	417	413
Aktywa obrotowe	73 304	79 021	75 983	60 887
Zapasy	17 436	20 049	30 284	23 492
Należności z tytułu dostaw i usług	14 662	16 688	9 181	11 869
Należności z tytułu podatku CIT	0	0	0	0
Pozostałe należności	10 923	7 988	5 604	2 775
Inne składniki aktywów obrotowych	219	446	348	321
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0
Inwestycje krótkoterminowe	6 792	6 558	5 905	12 512
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	602	992	404	2 476
Aktywa trwałe zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży	22 670	26 300	24 257	7 442
RAZEM AKTYWA	99 615	107 257	106 445	110 162
PASYWA				
KAPITAŁ WŁASNY	66 900	66 775	69 674	67 312
Kapitał podstawowy	30 593	30 593	30 593	30 593
Akcje własne	-5 217	-5 217	-5 217	-5 221
Pozostałe kapitały	38 057	38 057	37 908	35 946
Kapitał z aktualizacji wyceny wg MSR	6 241	6 241	6 241	8 206
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	0	0	0	0
Wynik finansowy roku bieżącego	-2 774	-2 899	149	-2 212
ZOBOWIĄZANIA	32 715	40 482	36 771	42 850
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	4 960	6 746	6 786	7 228
Rezerwy długoterminowe	29	29	29	34
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 897	4 464	4 429	4 805
Kredyty i pożyczki długoterminowe	0	0	0	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe bierne	1 034	2 253	2 328	2 389
Zobowiązania krótkoterminowe	27 755	33 736	29 985	35 622
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	14 948	14 219	9 434	15 571
Rezerwy krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe bierne	197	252	392	316
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	7 362	11 915	16 443	15 657
Zobowiązania z tytułu podatku CIT	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	5 248	7 350	3 716	4 078
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	99 615	107 257	106 445	110 162

(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 01.07.2015 do 30.09.2015	od 01.01.2015 do 30.09.2015	od 01.07.2014 do 30.09.2014	od 01.01.2014 do 30.09.2014
	tys. zł			
Przychody ze sprzedaży	37 871	114 771	30 156	92 040
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	3 990	10 370	3 749	13 030
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	33 881	104 401	26 407	79 010
Koszt własny sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	36 121	109 439	28 605	86 021
Wynik brutto na sprzedaży	1 750	5 332	1 551	6 019
Koszty sprzedaży	1 652	4 827	1 756	5 139
Koszty ogólnego zarządu	957	3 101	973	2 946
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto	77	-327	-235	96
Wynik operacyjny	-782	-2 923	-1 413	-1 970
Przychody (koszty) finansowe netto	340	-384	-127	7
Wynik przed opodatkowaniem	-442	-3 307	-1 540	-1 963
Podatek dochodowy	-567	-533	67	249
Wynik netto roku obrotowego	125	-2 774	-1 607	-2 212
Inne dochody całkowite			0	0
Przeszacowanie środków trwałych	0	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:				
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	0	0	0	0
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego	0	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0	0
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:				
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	0	0	0	0
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego	0	0	0	0
- kwoty ujęte w wartości początkowej pozycji zabezpieczanych	0	0	0	0
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych	0	0	0	0
Różnice kursowe z wyceny oddziałów działających za granicą	0	0	0	0
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego - sprzedaż oddziałów zagranicznych	0	0	0	0
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	0	0	0	0
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	0	0	0	0
Całkowite dochody	125	-2 774	-1 607	-2 212

(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 30.09.2015	od 01.01.2014 do 30.09.2014
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	-3 307	-1 963
Korekty o pozycje	13 650	10 429
Amortyzacja	799	1 146
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-35	-78
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-72	-168
Zmiana stanu rezerw	-109	-44
Zmiana stanu zapasów	12 847	-65
Zmiana stanu należności netto	-6 755	875
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	7 057	8 920
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-82	-157
Inne korekty	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 343	8 466
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	498	173
Zbycie środków trwałych i wartości niematerialnych	498	173
Wydatki	-1 413	-1 019
Nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych	-751	-466
Nabycie aktywów finansowych	-662	-553
w tym w jednostkach powiązanych	-662	-553
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-915	-846
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy	0	0
Wydatki	-9 230	-8 034
Spłaty kredytów i pożyczek	-9 081	-7 680
Odsetki	-149	-354
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-9 230	-8 034
Przepływy pieniężne netto razem	198	-414
Środki pieniężne i krótkoterminowe aktywa finansowe na początek okresu	404	2 890
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	198	-414
Środki pieniężne i krótkoterminowe aktywa finansowe	602	2 476

(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 30.09.2015	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2014 do 30.09.2014
	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
-przeznaczenie akcji własnych w celu pokrycia kosztów scalenia akcji	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	149	12	-1 950
zwiększenie (z tytułu)	149	1 941	0
- z tytułu rozliczenia wyniku finansowego za rok ubiegły	149	0	0
- likwidacja środków trwałych aktualizacja	0	1 941	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	-1 928	-1 950
-rozliczenie wyniku finansowego z lat ubiegłych	0	-1 925	-1 925
- pokrycie kosztów scalenia akcji	0	-4	0
- likwidacja środków trwałych aktualizacja	0	0	-25
Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	34 337	34 188	32 226
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	38 057	37 908	35 946
Kapitał z aktualizacji wyceny w związku z przekształceniem na MSR na początek okresu przed korektami	6 241	8 181	8 181

(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 30.09.2015	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2014 do 30.09.2014
- 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	25
zwiększenie (z tytułu)	0	455	0
- wycena środków trwałych	0	0	0
- podatek odroczony w związku z wyceną środków trwałych	0	455	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	-2 395	25
- likwidacja środków trwałych aktualizacja	0	-2 395	25
Kapitał z aktualizacji wyceny w związku z przekształceniem na MSR na koniec okresu	6 241	6 241	8 206
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	-149	1 925	1 925
zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	-149	1 925	1 925
- rozliczenie wyniku finansowego zgodnie z uchwałą WZ	-149	1 925	1 925
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
Wynik netto okresu sprawozdawczego	-2 774	149	-2 212
zysk netto	0	149	0
strata netto	-2 774	0	-2 212
odpisy z zysku netto	0	0	0
Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	66 900	69 674	67 312

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

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

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

- 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 (żłom, 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. Uchwałą Zgromadzenia Wspólników z 12.10.2015 kapitał został podniesiony o kwotę 4 490 tys. zł do wysokości 18 810 tys. zł. Wniosek o zarejestrowanie podwyższenia kapitału złożony został w sądzie.
- 100% udziałowcem spółki jest Drozapol-Profil S.A.

Podmioty te podlegają konsolidacji metodą pełną.

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

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

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,
- Aneta Rybka - Członek Rady Nadzorczej,
- Andrzej Rona - Członek Rady Nadzorczej.

Prokurenci:

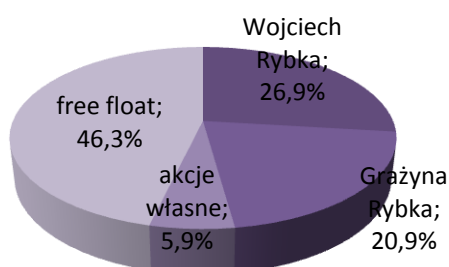
- Grażyna Rybka - prokura samoistna,
- Elżbieta Winiarska - prokura łączna,
- Agnieszka Łukomska - prokura łączna,
- Maciej Wiśniewski - prokura łączna.

4. Struktura akcjonariatu na dzień przekazania raportu kwartalnego

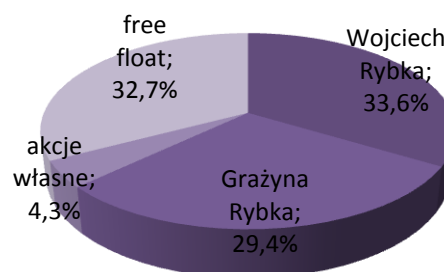
Według informacji posiadanych przez Spółkę, akcjonariuszami, posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, są:

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

Struktura kapitału zakładowego



Struktura głosów na WZ



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 III 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.

Sprawozdania skonsolidowane poczynszy 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,

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

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

Pozostałe- od 2 do 10 lat.

Koszty poniesione w terminie późniejszym ujmują 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, ujmują się jako wartości niematerialne. Oprogramowanie komputerowe bezpośrednio związane z funkcjonowaniem określonego sprzętu informatycznego jest wykazywane w pozycji „Rzeczowe aktywa trwałe”.

Utrata wartości aktywów

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

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

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

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

Nieruchomości inwestycyjne

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

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

Inwestycje w jednostki zależne

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

Pożyczki udzielone

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

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

Zapasy

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

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

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

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

Należności handlowe

Należności z tytułu dostaw i usług, których termin zapadalności wynosi zazwyczaj od 30 do 90 dni, na dzień ich powstania ujmuje się w wartości bieżącej przewidywanej zapłaty, a następnie w okresach późniejszych wycenia się według skorygowanej ceny nabycia metodą efektywnej stopy procentowej,

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

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

pomniejszając jednocześnie o odpisy z tytułu utraty wartości. Odpis aktualizujący wartość z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług tworzy się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że Spółka nie będzie w stanie uzyskać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków należności i nie zabezpieczonych ubezpieczeniem, majątkiem trwałym lub obrotowym kontrahenta. Kwotę odpisu aktualizującego wartość ujmuje się w rachunku zysków i strat.

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

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

Inwestycje w papiery wartościowe

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

W przypadku, gdy papiery wartościowe zaklasyfikowane zostały jako przeznaczone do obrotu, zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej ujmowane są w rachunku zysków i strat za dany okres.

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

Rozliczenia międzyokresowe

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

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

Rozliczenia międzyokresowe przychodów wycenia się w wartości nominalnej.

Kapitał własny

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

Na kapitały własne Spółki składają się:

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

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

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

Jeżeli w danym roku obrotowym lub przed zatwierdzeniem sprawozdania finansowego za ten rok, stwierdzono popełnienie w poprzednich latach obrotowych 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. 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 amortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, z wyjątkiem instrumentów pochodnych,

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

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

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

Rezerwy na zobowiązania

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

Spółka w szczególności tworzy rezerwy na:

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

Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

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

Kredyty i pożyczki

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

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

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

Podatki dochodowe

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- 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.

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

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

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

Spółka posiada dobrą płynność finansową i efektywnie zarządza środkami obrotowymi, skracając dzięki temu cykl konwersji gotówki o 16 dni.

Płynność bieżąca i szybka (po skorygowaniu o pozycję aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży) wynoszą 1,4 i 0,8. Są to poziomy akceptowalne zarówno dla Zarządu, jak i banków finansujących Spółkę oraz dają możliwość dalszego optymalizowania poziomu środków finansowych.

Zarówno wskaźnik rotacji zapasów, należności, jak i wskaźnik rotacji zobowiązań uległy skróceniu. Jest to pochodną zarządzania tymi pozycjami, w wyniku czego od końca 2014 roku zapasy zmniejszono wartościowo o 12 847 tys. zł, należności o 5 498 tys. zł, a zobowiązania wzrosły o 5 456 tys. zł.

		30.09.2015	30.09.2014	zmiana
Wskaźnik bieżącej płynności	majątek obrotowy / zobowiązania bieżące	2,4	1,4	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	1,8	0,7	1,1
Wskaźnik szybkiej płynności po korekcie	(majątek obrotowy – zapasy – krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe- aktywa trwałe zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży) / zobowiązania bieżące	0,8	0,5	0,3
Cykl obrotu zapasów w dniach	(przeciętny zapas*liczba dni w okresie) / przychody netto ze sprzedaży	57	69	-12
Cykl obrotu należności w dniach	(przeciętny stan należności handlowych* liczba dni w okresie) / przychody netto ze sprzedaży	28	40	-12
Cykl obrotu zobowiązań w dniach	(średni stan zobowiązań handlowych*liczba dni w okresie) / przychody netto ze sprzedaży	29	37	-8
Cykl konwersji gotówki	wskaźnik rotacji zapasów + rotacja należności - rotacja zobowiązań	56	72	-16

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

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

W stosunku do III kwartału 2014 roku Spółka zmniejszyła poziom kredytów o 8 295 tys. zł, tj. o przeszło 50%. Poza liniami kredytowymi i liniami na akredytywy i gwarancje głównie dla dostawców zagranicznych, spółka korzysta z faktoringu, którego wykorzystanie na 30.09.2015 wyniosło 2 493 tys. zł. Wyższa sprzedaż towarów, produktów i usług i to aż o 26% była bardzo pozytywnym zjawiskiem, zgodnym ze strategią firmy. Niemniej jednak w III kwartale miało miejsce dalsze obniżanie cen i marż. Poziom spadku cen i to w okresie letnim, a zwłaszcza we wrześniu, był bardzo nietypowym zjawiskiem w historii rynku stalowego w Polsce i w Europie na przestrzeni ostatnich 10 lat. Spowodował on mniejsze niż zaplanowane marże na sprzedaży i niższe obroty, które i tak były dużo większe niż w analogicznym okresie 2014 r.

To spowodowało, że wynik Spółki zarówno na poziomie sprzedaży, jak i operacyjnym nie był taki jak planowany, mimo że Spółka osiągnęła zysk netto za III kwartał.

8. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta

W III kwartale przychody ze sprzedaży towarów, produktów i usług wzrosły o 26% w stosunku do III kwartału 2014 roku. Narastająco wskaźnik ten wyniósł 25%. Biorąc pod uwagę, że cały 2015 rok, jak dotychczas jest trudnym okresem w branży stalowej (a ze względu na gwałtowny spadek cen sięgający 30% nawet kryzysowym), jest to duże osiągnięcie dla Spółki i świadczy o umacnianiu jej pozycji w wybranych asortymentach na rynku wyrobów hutniczych, a także osiągnięcia rezultatów z podejmowanych działań w obszarze handlu.

W III kwartale kontynuowaliśmy działania optymalizacyjne, co przełożyło się na zwiększenie sprzedaży w najbardziej opłacalnych grupach asortymentowych, rezygnację z nierentownych asortymentów i kontraktów oraz upłynnienie dużej części zalegających towarów w celu optymalizacji na magazynach i zmniejszenia ryzyka wysokich strat. Przy optymalizacji stanów magazynowych, jakość towarów na magazynie jest bardzo ważna, zatem zejście z zalegających towarów o 39% w stosunku do czerwca 2015 było krokiem koniecznym, choć czasami odbywało się kosztem marży. Na koniec września zapasy obejmujące towar na magazynach i towar w drodze wyniosły 17 443 tys. zł i w porównaniu do stanu na koniec 2014 roku spadły o 42%.

Polityka ograniczania zapasów wynika m.in. z panującej na rynku stali sytuacji, czyli ciągłej obniżki cen. Zbyt duże zatowarowanie się nie jest działaniem racjonalnym, ponieważ na rynku spadających marż dodatkowo narażałoby Spółkę na koszty logistyczne i sprzedawanie towarów po cenach niższych niż ceny nabycia.

W celu rozwijania sprzedaży zatrudniono nowych handlowców oraz pozyskano nowych dostawców.

III kwartał był także bardzo dobrym okresem w obszarze sprzedaży zbrojeń budowlanych.

Zasygnalizowane zjawisko niskich marż miało największy wpływ na wynik Spółki zarówno w III kwartale, jak i od początku 2015 roku. Wygenerowana marża na poziomie 4,7% nie pokryła kosztów funkcjonowania firmy i grupy kapitałowej i była o 0,3 pkt. proc. niższa od marży w III kwartale 2014 oraz 2,5 pkt. proc. niższa niż planowana. Narastająco różnica ta była już znacznie wyższa niż w kwartale, bo wyniosła 1,8 pkt. proc., co na rynku niskomarżowym stanowi ogromny czynnik negatywnie kształtujący wynik firmy, zwłaszcza przy spadku cen towarów. Przy tak nasilonym zjawisku obniżki cen podejmowane działania ograniczające koszty nie były w stanie zrekompensować strat na sprzedaży. To, że takie działania były nadal kontynuowane pokazuje wskaźnik kosztów sprzedaży do poziomu obrotu, który wyniósł 4,3% w stosunku do 5,5% sprzed roku.

W spółce matce nieznacznie, bo o 2% spadły koszty ogólnego zarządu. W ramach grupy natomiast koszty te wzrosły o 5%, co wynika z zatrudnienia firmy konsultingowej do restrukturyzacji oraz poszukiwania partnerów handlowych.

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

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

Prowadzono również dalsze prace restrukturyzacyjne, w wyniku których podjęto decyzję o zamknięciu nierentownego magazynu w Ostrowcu Św. Towary tam zgromadzone przewożone są do innych lokalizacji.

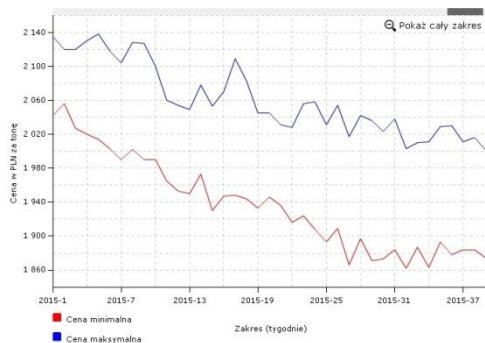
Mimo trudnego okresu Spółka wygenerowała wynik netto na poziomie 125 tys. zł, choć narastająco nadal mamy stratę -2 744 tys. zł (w grupie kapitałowej strata ta wyniosła -3 377 tys. zł). W przeciwieństwie do poprzednich kwartałów na wynik Spółki niemal neutralny wpływ miały różnice kursowe generowane z tytułu zakupów importowych, których saldo wyniosło 20 tys. zł. Narastająco poziom różnic kursowych był ujemny i wyniósł - 626 tys. zł, z czego połowę stanowiły różnice dotyczące kredytów walutowych. Aktualnie w celu zminimalizowania ryzyka kursowego Spółka korzysta tylko z kredytów w PLN.

O kondycji firmy świadczy nie tylko wynik finansowy, ale także, a może przede wszystkim, jej płynność. Ten wskaźnik Spółka jak zawsze osiąga na akceptowalnym poziomie i na 30.09 wyniósł on 2,6 (1,8 po korekcie o środki trwałe przeznaczone do sprzedaży). We wrześniu przedłużone zostały umowy na linie kredytowe w bankach Pekao S.A. i Raiffeisen Bank Polska S.A., natomiast w październiku podpisany został aneks z PKO BP. Umowy te zapewniają Spółce możliwość korzystania z kredytów, weksli, akredytyw i gwarancji oraz faktoringu. Na 30.09 wykorzystanie kredytów wyniosło 7 362 tys. zł a faktoringu 2 493 tys. zł. Jeżeli będzie to uzasadnione biznesowo, możliwe jest dalsze ograniczanie finansowania kredytowego, jednak tylko do poziomu pozwalającego na normalne funkcjonowanie Spółki.

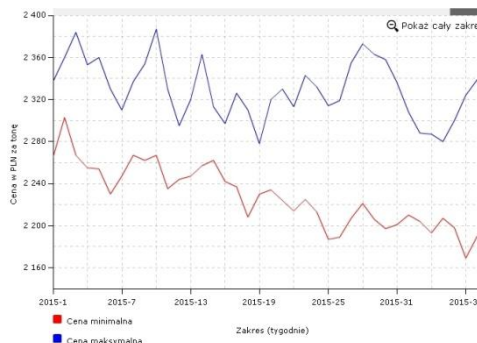
9. Czynniki i zdarzenia mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w III kwartale 2015r.

Poniżej zaprezentowane wykresy kształtowania się cen blach, profili i prętów w 2015 roku ilustrują, jak duże wahania cen występowały na rynku. Największy, bo ponad 30% spadek cen dotyczył prętów, które są jednym z głównych asortymentów Spółki sprzedawanym jako towar oraz stanowiącym materiał do produkcji zbrojeń budowlanych. W ponad 20 letniej historii działalności firmy nie było do tej pory roku charakteryzującego się tak ekstremalną sytuacją. To bezsprzecznie miało największy wpływ na wyniki spółki w III kwartale, jak i w ciągu 9 miesięcy 2015 roku. Gdyby ceny z 2014 roku się utrzymały i Spółka wygenerowałaby aktualny obrót, osiągnęłaby dodatni wynik na sprzedaży. Widać, że podejmowane działania mające na celu odzyskiwanie rynku zaprocentowały, bo zanotowaliśmy 26% wzrost sprzedaży, jednak ciągle spadające marże nie pozwoliły na wypracowanie zysku na sprzedaży.

Rys. 1 Ceny blach



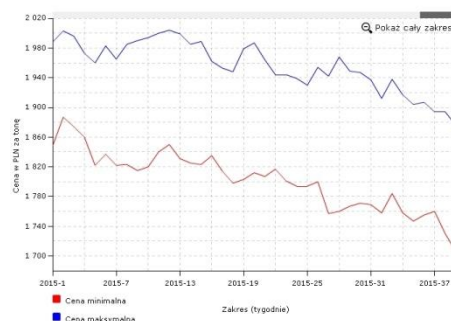
Rys. 2 Ceny profili



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

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

Rys. 3 Ceny prętów

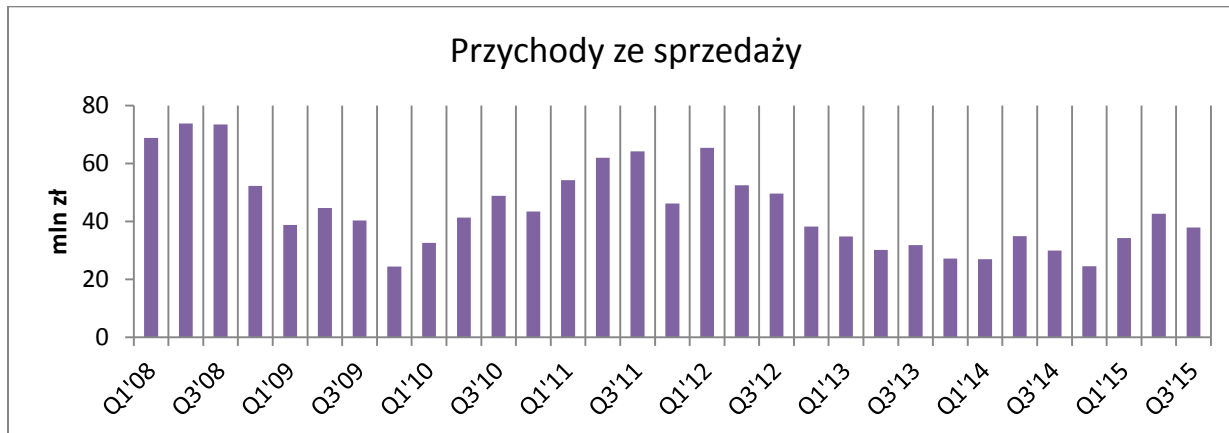


Źródło: www.puds.pl

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

Sprzedaż III kwartału 2015 roku wpisuje się w trend sezonowości obserwowany od wielu lat. Ten i poprzedni kwartał charakteryzowały się wyższymi obrotami niż kwartał I i IV. 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 30.09.2015 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 III kwartale dokonała odpisów aktualizujących na kwotę 134 tys. zł.

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

W III kwartale 2015r. stan rezerw wyniósł 3.929 tys. zł, w tym:

- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego: 3.897 tys. zł,
- rezerwa na świadczenie emerytalne i podobne: 32 tys. zł,
- pozostałe rezerwy: 0 tys. zł.

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

REZERWA BRUTTO Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	30.09.2015	30.09.2014
Różnica w wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego	19 735	24 036
Ulgi inwestycyjne	0	0
Pozostałe	774	1 251
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	3 897	4 805

AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	30.09.2015	30.09.2014
Świadczenia po okresie zatrudnienia	32	35
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	0
Odpisy aktualizujące należności	2 017	1 992
Pozostałe	145	147
Aktualizacja zapasów	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego brutto	417	413

Odpis aktualizujący aktywa z tytułu podatku odroczonego	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	417	413

Spółka, stosując zasadę ostrożności, nie ujęła składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, wynikającego z nierozliczonych strat podatkowych z lat 2011, 2013. Na dzień 30.09.2015 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.

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

W III kwartale 2015 roku dokonano transakcji sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych do spółki zależnej DP Invest Sp. z o.o., o czym Spółka informowała w raportach bieżących nr 20/2015 z dnia 20.07.2015r. i nr 27/2015 z dnia 17.09.2015r. Transakcje dotyczyły sprzedaży kilku maszyn i urządzeń. Łączna wartość tych transakcji wyniosła 4,87 mln zł.

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

Na dzień 30.09.2015 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 III kwartale 2015r. Spółka nie dokonała korekt błędów poprzednich okresów.

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

W III kwartale br. 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 III kwartale br. 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 III kwartale 2015 roku nie miały miejsca takie zdarzenia.

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

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

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

24. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy

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

25. Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności

Segmenty działalności (w tys. zł)	III kwartał 2015	III kwartał 2014
Sprzedż towarów i materiałów		
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	33 855	26 407
Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów	32 647	25 051
Zysk/strata	1 208	1 356
Sprzedż wyrobów gotowych		
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych (produkcja)	3 322	3 420
Koszt własny sprzedanych wyrobów gotowych	3 198	3 392
Zysk/strata	124	28
Usługi transportowe i pozostałe		
Przychody ze sprzedaży usług transportowych i pozostałych	768	289
Koszt własny sprzedaży usług transportowych i pozostałych	299	172
Zysk/strata	469	117
Zysk/strata brutto na sprzedaży, ogółem	1 801	1 501

	Stan na 30.09.2015	Stan na 30.09.2014
Nakłady na projekty farm wiatrowych	5 569	10 629

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

Zdarzenia takie nie wystąpiły.

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

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

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

Zobowiązania warunkowe w tys. zł	30.09.2015	31.12.2014	Zmiana
- z tytułu gwarancji na rzecz dostawców	1 328	312	1 016
- z tytułu forwardów	1 586	0	1 586
- faktoringu	2 493	2 175	318
- postępowanie administracyjne*	1 100	1 100	0
- z tytułu weksli	606	563	43
- z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń na rzecz jednostek powiązanych	0	0	0
- z tytułu akredytyw	380	1 671	-1 291
RAZEM	7 493	5 821	1 672

*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 zawierających 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 37sygn. 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 III kwartale 2015r. nie dokonywano zmian w strukturze Spółki.

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

Zarząd Spółki nie publikuje prognoz wyników finansowych.

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

W III 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 powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązanymi zawarte zostały na warunkach rynkowych.

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

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

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

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

33. Inne istotne informacje dotyczące funkcjonowania emitenta

Nie wystąpiły.

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

Na wyniki IV kwartału w największym stopniu wpłynie sytuacja na rynku stali. Zauważalna już we wrześniu tendencja spadkowa cen blach i prętów będzie czynnikiem warunkującym wielkość zakupów a tym samym sprzedaż produktów stalowych do klientów. Koniec roku to okres spowolnienia na rynku budowlanym zależny przede wszystkim od panujących warunków pogodowych.

Niepewna sytuacja na rynku walutowym będzie również miała istotny wpływ na prowadzenie działalności handlowej z kontrahentami zagranicznymi oraz krajowymi, z którymi rozliczenia następują w EUR lub USD. Niemniej jednak spółka na bieżąco dokonuje stosownych zabezpieczeń w obszarze ryzyka kursowego.

Bydgoszcz, 13.11.2015r.

.....

Jakub Kufel
Wiceprezes Zarządu