

Drozapol-Profil S.A.



RAPORT KWARTALNY QSr 4/2015

**Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Drozapol-Profil S.A.
za okres od 01.10.2015 do 31.12.2015
zawierające kwartalną informację finansową
dotyczącą spółki dominującej**

**SPORZĄDZONE ZGODNIE
Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

Bydgoszcz, luty 2016

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 IV kwartale 2015r.....	30
10.	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w IV kwartale 2015r.	31
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.....	32
13.	Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw	32
14.	Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	33
15.	Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.....	34
16.	Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	34
17.	Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	34
18.	Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów	35
19.	Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalenia wartości godziwej instrumentów finansowych	35
20.	Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów	35

21. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki.....	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	35
24. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy.....	35
25. Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności.....	35
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.....	36
28. Wskazanie skutków zmian w strukturze Spółki	36
29. Stanowisko Zarządu w sprawie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników	36
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	37
34. Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w kolejnym kwartale	37

(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 31.12.2015	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2015 do 31.12.2015	od 01.01.2014 do 31.12.2014	
	w tys. zł		w tys. EURO		
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	138 318	116 669	33 053	27 849	
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-4 446	-2 630	-1 063	-628	
III. Zysk (strata) netto	-4 500	373	-1 075	89	
IV. Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-4 500	373	-1 075	89	
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	15 175	-4 945	3 626	-1 180	
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 036	9 758	-248	2 329	
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-11 210	-7 219	-2 679	-1 723	
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	2 929	-2 406	700	-574	
	Stan na	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
IX. Aktywa, razem	80 937	95 052	18 993	22 301	
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	27 240	36 854	6 392	8 647	
XI. Zobowiązania długoterminowe	5 987	6 786	1 405	1 592	
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	21 253	30 068	4 987	7 054	
XIII. Kapitał własny	53 697	58 198	12 601	13 654	
XIV. Kapitał akcyjny	30 593	30 593	7 179	7 178	
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)	-0,78	0,06	-0,19	0,02	
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO)	9,33	10,11	2,19	2,37	

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

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 31.12.2015r. – 4,2615 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 cztery kwartały 2015 i danych porównawczych czterech kwartałów 2014, przeliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień kalendarzowy poszczególnych miesięcy, odpowiednio 4,1848 zł/EURO i 4,1893 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.

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.

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

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

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 31.12.2015	Stan na 30.09.2015	Stan na 31.12.2014
	tys. zł		
AKTYWA			
Aktywa trwałe	20 640	21 445	21 216
Wartości niematerialne	36	42	23
Rzeczowe aktywa trwałe	20 186	20 983	20 773
Inwestycje długoterminowe	0	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	415	417	417
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3	3	3
Aktywa obrotowe	60 297	67 395	73 836
Zapasy	15 220	17 443	30 290
Należności z tytułu dostaw i usług	8 710	14 654	9 156
Należności z tytułu podatku CIT	0	0	0
Pozostałe należności	5 086	6 531	5 622
Inne składniki aktywów obrotowych	305	305	353
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0
Inwestycje krótkoterminowe	7	41	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 435	889	506
Aktywa trwałe zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży	27 534	27 532	27 909
RAZEM AKTYWA	80 937	88 840	95 052

	Stan na 31.12.2015	Stan na 30.09.2015	Stan na 31.12.2014
	tys. zł		
PASYWA			
KAPITAŁ WŁASNY	53 697	54 821	58 198
Kapitał podstawowy	30 593	30 593	30 593
Akcje własne	-5 217	-5 217	-5 217
Pozostałe kapitały	38 057	38 057	37 908
Kapitał z aktualizacji wyceny wg MSR	6 240	6 241	6 241
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	-11 476	-11 476	-11 700
Wynik finansowy roku bieżącego	-4 500	-3 377	373
Udziały niekontrolujące	0	0	0
ZOBOWIĄZANIA	27 240	34 019	36 854
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	5 987	6 128	6 786
Rezerwy długoterminowe	29	29	29
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 927	3 897	4 429
Kredyty i pożyczki długoterminowe	0	0	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe bierne	2 031	2 202	2 328
Zobowiązania krótkoterminowe	21 253	27 891	30 068
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	11 625	14 954	9 498
Rezerwy krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe bierne	183	197	392
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	5 296	7 362	16 443
Zobowiązania z tytułu podatku CIT	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	4 149	5 378	3 735
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	80 937	88 840	95 052

(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 01.10.2015 do 31.12.2015	od 01.01.2015 do 31.12.2015	od 01.10.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2014 do 31.12.2014
	tys. zł			
Przychody ze sprzedaży	23 374	138 318	24 627	116 669
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	2 950	13 519	2 918	15 954
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	20 424	124 799	21 709	100 715
Koszt własny sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	21 861	131 384	23 463	109 517
Wynik brutto na sprzedaży	1 513	6 934	1 164	7 152
Koszty sprzedaży	1 536	6 107	1 521	6 541
Koszty ogólnego zarządu	1 030	4 689	1 099	4 099
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto	-55	-584	754	858
Wynik operacyjny	-1 108	-4 446	-702	-2 630
Przychody (koszty) finansowe netto	17	-555	3 300	2 873
Wynik przed opodatkowaniem	-1 091	-5 001	2 598	243
Podatek dochodowy	32	-501	-516	-130
Wynik netto roku obrotowego	-1 123	-4 500	3 114	373
Przypadający/a na:				
Akcjonariuszy jednostki dominującej	-1 123	-4 500	3 114	373
Udziałowców niekontrolujących	0	0	0	0
Inne dochody całkowite			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:			0	0
- 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	-1 123	-4 500	3 114	373
Przypadające na:				
Akcjonariuszy jednostki dominującej	-1 123	-4 500	3 114	373
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 31.12.2015	od 01.01.2014 do 31.12.2014
	tys. zł	
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	-5 001	243
Korekty o pozycje	20 176	-5 188
Amortyzacja	1 644	1 338
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	63	-305
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-138	-4 792
Zmiana stanu rezerw	-111	-43
Zmiana stanu zapasów	15 070	-6 857
Zmiana stanu należności netto	1 439	3 270
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	2 556	2 376
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-347	-175
Inne korekty	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	15 175	-4 945
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	285	10 360
Zbycie środków trwałych i wartości niematerialnych	285	202
Zbycie aktywów finansowych	0	9 528
Otrzymane odsetki	0	630
Wydatki	-1 321	-602
Nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych	-1 321	-602
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 036	9 758
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy	0	0
Wydatki	-11 210	-7 219
Spłaty kredytów i pożyczek	-11 147	-6 894
Odsetki	-63	-325
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-11 210	-7 219
Przepływy pieniężne netto razem	2 929	-2 406
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	506	2 912
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	2 929	-2 406
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	3 435	506

(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 31.12.2015	od 01.01.2015 do 30.09.2015	od 01.01.2014 do 31.12.2014
	tys. zł		
Kapitał własny na początek okresu (BO) przed korektami przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	58 198	58 198	57 824
- korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0
Kapitał własny na początek okresu (BO) po korektach przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	58 198	58 198	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	-5 217	-5 221
Zmiany akcji własnych	0	0	4
zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	0	4
Akcje własne na koniec okresu	-5 217	-5 217	-5 217
Pozostałe kapitały na początek okresu	37 908	37 908	37 897
Kapitał zapasowy na początek okresu	34 188	34 188	34 177
Zmiany kapitału zapasowego	149	149	11
zwiększenie (z tytułu)	149	149	1 941
- z tytułu rozliczenia wyniku finansowego za rok ubiegły	149	149	0
- likwidacja środków trwałych aktualizacja	0	0	1 941
zmniejszenia (z tytułu)	0	0	-1 930
-rozliczenie wyniku finansowego z lat ubiegłych	0	0	-1 926
- pokrycie kosztów scalenia akcji	0	0	-4
Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	34 337	34 337	34 188
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	38 057	37 908
Kapitał z aktualizacji wyceny w związku z przekształceniem na MSR na początek okresu przed korektami	6 241	6 241	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 31.12.2015	od 01.01.2015 do 30.09.2015	od 01.01.2014 do 31.12.2014
	tys. zł		
Kapitał z aktualizacji wyceny w związku z przekształceniem na MSR na początek okresu po korektach	6 241	6 241	8 181
Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny środków trwałych	0	0	-1 940
zwiększenie (z tytułu)	0	0	455
- podatek odroczony w związku z wyceną środków trwałych	0	0	455
zmniejszenia (z tytułu)	-1	0	-2 395
- likwidacja środków trwałych aktualizacja	-1	0	-2 395
Kapitał z aktualizacji wyceny w związku z przekształceniem na MSR na koniec okresu	6 240	6 241	6 241
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych na początek okresu przed korektami	-11 327	-11 327	-13 626
- korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	-11 327	-11 327	-13 626
Zmiany niepodzielonego wyniku finansowego z lat ubiegłych	-149	-149	1 926
zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	-149	-149	1 926
- rozliczenie wyniku finansowego zgodnie z uchwałą WZ	-149	-149	1 926
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych na koniec okresu	-11 476	-11 476	-11 700
Wynik netto okresu sprawozdawczego	-4 500	-3 377	373
zysk netto	0	0	373
strata netto	-4 500	-3 377	0
odpisy z zysku netto	0	0	0
Kapitał własny na koniec okresu (BZ) przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	53 697	54 821	58 198
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)	53 697	54 821	58 198

(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 31.12.2015	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2015 do 31.12.2015	od 01.01.2014 do 31.12.2014
	w tys. zł		w tys. EURO	
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	138 077	116 683	32 995	27 853
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-3 858	-2 623	-922	-626
III. Zysk (strata) netto	-3 636	149	-869	36
IV. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	14 293	-4 999	3 416	-1 193
V. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-336	9 732	-80	2 323
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-11 210	-7 219	-2 679	-1 723
VII. Przepływy pieniężne netto, razem	2 747	-2 486	656	-593
Stan na	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
VIII. Aktywa, razem	92 076	106 445	21 606	24 974
IX. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	26 038	36 771	6 110	8 627
X. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	4 819	6 786	1 131	1 592
XI. Zobowiązania krótkoterminowe	21 219	29 985	4 979	7 035
XII. Kapitał własny	66 038	69 674	15 497	16 347
XIII. Kapitał akcyjny	30 593	30 593	7 179	7 178
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)	-0,63	0,03	-0,15	0,01
XVII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO)	11,47	12,10	2,69	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 31.12.2015	Stan na 30.09.2015	Stan na 31.12.2014
	tys. zł		
AKTYWA			
Aktywa trwałe	30 104	26 311	30 462
Wartości niematerialne	36	42	23
Rzeczowe aktywa trwałe	10 839	11 529	15 699
Inwestycje długoterminowe	18 814	14 323	14 323
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	415	417	417
Aktywa obrotowe	61 972	73 304	75 983
Zapasy	15 221	17 436	30 284
Należności z tytułu dostaw i usług	8 705	14 662	9 181
Należności z tytułu podatku CIT	0	0	0
Pozostałe należności	5 074	10 923	5 604
Inne składniki aktywów obrotowych	298	219	348
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0
Inwestycje krótkoterminowe	6 850	6 792	5 905
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 151	602	404
Aktywa trwałe zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży	22 673	22 670	24 257
RAZEM AKTYWA	92 076	99 615	106 445

	Stan na 31.12.2015	Stan na 30.09.2015	Stan na 31.12.2014
	tys. zł		
PASYWA			
KAPITAŁ WŁASNY	66 038	66 900	69 674
Kapitał podstawowy	30 593	30 593	30 593
Akcje własne	-5 217	-5 217	-5 217
Pozostałe kapitały	38 058	38 057	37 908
Kapitał z aktualizacji wyceny wg MSR	6 240	6 241	6 241
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	0	0	0
Wynik finansowy roku bieżącego	-3 636	-2 774	149
ZOBOWIĄZANIA	26 038	32 715	36 771
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	4 819	4 960	6 786
Rezerwy długoterminowe	29	29	29
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 927	3 897	4 429
Kredyty i pożyczki długoterminowe	0	0	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe bierne	863	1 034	2 328
Zobowiązania krótkoterminowe	21 219	27 755	29 985
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	11 626	14 948	9 434
Rezerwy krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe bierne	183	197	392
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	5 296	7 362	16 443
Zobowiązania z tytułu podatku CIT	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	4 114	5 248	3 716
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	92 076	99 615	106 445

(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 01.10.2015 do 31.12.2015	od 01.01.2015 do 31.12.2015	od 01.10.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2014 do 31.12.2014
	tys. zł			
Przychody ze sprzedaży	23 306	138 077	24 641	116 683
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	2 932	13 302	2 933	15 968
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	20 374	124 775	21 708	100 715
Koszt własny sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	21 794	131 234	23 445	109 462
Wynik brutto na sprzedaży	1 512	6 843	1 196	7 221
Koszty sprzedaży	1 526	6 353	1 566	6 707
Koszty ogólnego zarządu	944	4 045	1 040	3 986
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto	24	-303	754	849
Wynik operacyjny	-934	-3 858	-656	-2 623
Przychody (koszty) finansowe netto	105	-279	2 637	2 642
Wynik przed opodatkowaniem	-829	-4 137	1 981	19
Podatek dochodowy	32	-501	-515	-130
Wynik netto roku obrotowego	-861	-3 636	2 496	149
Inne dochody całkowite	0	0	0	0
Przeszacowanie środków trwałych	0	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:				
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	0	0	0	0
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego	0	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0	0
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:				
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	0	0	0	0
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego	0	0	0	0
- kwoty ujęte w wartości początkowej pozycji zabezpieczanych	0	0	0	0
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych	0	0	0	0
Różnice kursowe z wyceny oddziałów działających za granicą	0	0	0	0
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego - sprzedaż oddziałów zagranicznych	0	0	0	0
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	0	0	0	0
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	0	0	0	0
Całkowite dochody	-861	-3 636	2 496	149

(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 31.12.2015	od 01.01.2014 do 31.12.2014
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	-4 137	19
Korekty o pozycje	18 430	-5 018
Amortyzacja	1 061	1 321
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-213	-193
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-149	-4 672
Zmiana stanu rezerw	-111	-43
Zmiana stanu zapasów	15 063	-6 857
Zmiana stanu należności netto	550	3 275
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	2 574	2 326
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-345	-175
Inne korekty	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	14 293	-4 999
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	5 602	10 846
Zbycie środków trwałych i wartości niematerialnych	5 602	202
Zbycie aktywów finansowych	0	10 014
w tym w jednostkach powiązanych	0	8 697
Otrzymane odsetki	0	630
Wydatki	-5 938	-1 114
Nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych	-786	-526
Nabycie aktywów finansowych	-5 152	-588
w tym w jednostkach powiązanych	-5 152	-588
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-336	9 732
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy	0	0
Wydatki	-11 210	-7 219
Spłaty kredytów i pożyczek	-11 147	-6 894
Odsetki	-63	-325
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-11 210	-7 219
Przepływy pieniężne netto razem	2 747	-2 486
Środki pieniężne i krótkoterminowe aktywa finansowe na początek okresu	404	2 890
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	2 747	-2 486
Środki pieniężne i krótkoterminowe aktywa finansowe	3 151	404

(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 31.12.2015	od 01.01.2015 do 30.09.2015	od 01.01.2014 do 31.12.2014
	tys. zł		
Kapitał własny na początek okresu (BO) przed korektami	69 674	69 674	69 524
- korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0
Kapitał własny na początek okresu (BO) po korektach	69 674	69 674	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	-5 217	-5 221
Zmiany akcji własnych	0	0	4
zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
zmniejszenia(z tytułu)	0	0	4
-przeznaczenie akcji własnych w celu pokrycia kosztów scalenia akcji	0	0	4
Akcje własne na koniec okresu	-5 217	-5 217	-5 217
Pozostałe kapitały na początek okresu	37 908	37 908	37 896
Kapitał zapasowy na początek okresu	34 188	34 188	34 176
Zmiany kapitału zapasowego	149	149	12
zwiększenie (z tytułu)	149	149	1 941
- z tytułu rozliczenia wyniku finansowego za rok ubiegły	149	149	0
- likwidacja środków trwałych aktualizacja	0	0	1 941
zmniejszenia (z tytułu)	0	0	-1 928
-rozliczenie wyniku finansowego z lat ubiegłych	0	0	-1 925
- pokrycie kosztów scalenia akcji	0	0	-4
Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	34 337	34 337	34 188
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	38 057	37 908
Kapitał z aktualizacji wyceny w związku z przekształceniem na MSR na początek okresu przed korektami	6 241	6 241	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 31.12.2015	od 01.01.2015 do 30.09.2015	od 01.01.2014 do 31.12.2014
	tys. zł		
Kapitał z aktualizacji wyceny w związku z przekształceniem na MSR na początek okresu po korektach	6 241	6 241	8 181
Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny środków trwałych	0	0	-1 940
zwiększenie (z tytułu)	0	0	455
- podatek odroczony w związku z wyceną środków trwałych	0	0	455
zmniejszenia (z tytułu)	-1	0	-2 395
- likwidacja środków trwałych aktualizacja	-1	0	-2 395
Kapitał z aktualizacji wyceny w związku z przekształceniem na MSR na koniec okresu	6 240	6 241	6 241
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych na początek okresu przed korektami	149	149	-1 925
- korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	149	149	-1 925
Zmiany niepodzielonego wyniku finansowego z lat ubiegłych	-149	-149	1 925
zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	-149	-149	1 925
- rozliczenie wyniku finansowego zgodnie z uchwałą WZ	-149	-149	1 925
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
Wynik netto okresu sprawozdawczego	-3 636	-2 774	149
zysk netto	0	0	149
strata netto	-3 636	-2 774	0
odpisy z zysku netto	0	0	0
Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	66 038	66 900	69 674

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 (złom, materiały budowlane i inne),

Usługi prostowania i cięcia blach,

Prefabrykacja konstrukcji stalowych,

Usługi transportowe i inne.

2. Opis organizacji Grupy Kapitałowej

W skład grupy kapitałowej wchodzi Drozapol-Profil S.A. jako spółka dominująca oraz 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 18 810 tys. zł.
- 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:

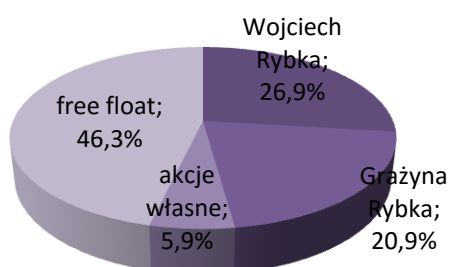
- Grażyna Rybka - prokura samoistna,
- Elżbieta Winiarska - prokura łączna,
- Agnieszka Łukomska - prokura łączna,
- Maciej Wiśniewski - prokura łączna.

4. Struktura akcjonariatu na dzień przekazania raportu kwartalnego

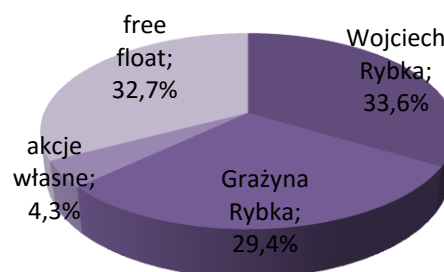
Według informacji posiadanych przez Spółkę, akcjonariuszami, posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, są:

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 IV 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.

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

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

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:

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

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

- 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, powstała 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, 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

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

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

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

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

Ujmowanie przychodu

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów

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

- jednostka gospodarcza przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towaru,
- jednostka gospodarcza przestaje być trwale zaangażowana w zarządzanie sprzedanymi towarami w stopniu, w jakim zazwyczaj funkcję taką realizuje się wobec towarów, do których ma się prawo własności, ani też nie sprawuje nad nimi efektywnej kontroli,
- kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób,

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

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

- 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

IV kwartał 2015 roku to kolejny okres, w którym wskaźniki płynności oraz rotacji środków pieniężnych utrzymane zostały na dobrym poziomie. Wskaźniki płynności zmieniły się w niewielkim stopniu, natomiast aż o 36 dni w stosunku do IV kwartału 2014 skrócono okres konwersji gotówki, który wyniósł 56 dni. W porównaniu do III kwartału 2015 roku wskaźnik ten pozostał niezmienny.

Polityka zarządzania aktywami nie uległa zmianie, dzięki czemu poziom zapasów od września 2015 roku spadł o kolejne 13%, tj. o 2 223 tys. zł, poziom należności handlowych spadł o 5 944 tys. zł (-41%), a poziom zobowiązań handlowych spadł o 3 329 tys. zł (-22%).

		31.12.2015	31.12.2014	zmiana
Wskaźnik bieżącej płynności	majątek obrotowy / zobowiązania bieżące	2,8	2,5	0,3
Wskaźnik bieżącej płynności po korekcie	majątek obrotowy-aktywa trwałe zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży / zobowiązania bieżące	1,5	1,5	0,0
Wskaźnik szybkiej płynności	(majątek obrotowy – zapasy – krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe) / zobowiązania bieżące	2,1	1,4	0,7
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	60	84	-24
Cykl obrotu należności w dniach	(przeciętny stan należności handlowych* liczba dni w okresie) / przychody netto ze sprzedaży	24	38	-14
Cykl obrotu zobowiązań w dniach	(średni stan zobowiązań handlowych*liczba dni w okresie) / przychody netto ze sprzedaży	28	30	-2
Cykl konwersji gotówki	wskaźnik rotacji zapasów + rotacja należności - rotacja zobowiązań	56	92	-36

Poziom kredytów od września 2015 roku spadł o 2 066 tys. zł, natomiast w stosunku do grudnia 2014 roku spadł o 11 147 tys. zł. Zadłużenie kredytowe wyniosło na dzień bilansowy 5 296 tys. zł. Poza kredytami Drozapol-Profil S.A. korzysta też z faktoringu, którego wykorzystanie na 31.12.2015 wyniosło 2 055 tys. zł.

8. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta

W IV kwartale przychody ze sprzedaży towarów, produktów i usług w grupie kapitałowej wyniosły 23 374 tys. zł. Były wprawdzie o 5% niższe niż przed rokiem, jednak sprzedaż generowana była z wyższą marżą (6,5% vs 4,7%). Niższe niż w poprzednich kwartałach przychody ze sprzedaży wynikają z sezonowości, z którą w tej branży mamy do czynienia i są obserwowane w Spółce od wielu lat. Porównując przychody rok do roku, wzrosły one o 19% i wyniosły 138 318 tys. zł.

Koszty działalności utrzymane zostały na podobnym poziomie, jak w IV kwartale 2014 roku. Koszty ogólnego zarządu wyniosły 1 030 tys. zł (spadek o 6%), natomiast koszty sprzedaży wyniosły 1 536 tys. zł (wzrost o 1%).

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej i działalności finansowej miał niewielki wpływ na wynik IV kwartału. Saldo tych obszarów działalności wyniosło -38 tys. zł. W te pozycje zaliczyć należy wynik na różnicach kursowych dotyczących zakupu stali. W IV kwartale 2015 saldo różnic kursowych wyniosło -8 tys. zł (za cały rok -634 tys. zł), natomiast w IV kwartale 2014 roku wyniosło ono -242 tys. zł (za cały 2014 rok -454 tys. zł).

W październiku Spółka podpisała aneks do umowy kredytu w formie limitu wielocelowego z bankiem PKO BP S.A., zgodnie z którym do 30.04.2016r. ma do wykorzystania 8,5 mln zł na kredyt, akredytywy i gwarancje. Poza tym limitem Spółka korzysta z finansowania w Pekao S.A. i Raiffeisen Bank Polska S.A.

Na 31.12.2015 limit kredytowy udostępniony Spółce wynosił 8 686 tys. zł, a wykorzystanie wyniosło 5 296 tys. zł. Jak już wspomnieliśmy powyżej Spółka posiada też finansowanie faktoringowe.

W celu maksymalizacji możliwości zakupowych wyrobów hutniczych Spółka prowadziła w IV kwartale rozmowy dotyczące zwiększenia posiadanych limitów zakupowych. Zaowocowało to zwiększeniem limitu u jednego, ważnego dostawcy krajowego. Niestabilna sytuacja geopolityczna w Europie i na świecie powoduje, że coraz większą wagę Zarząd przywiązuje do ograniczania tego rodzaju ryzyk, a jedną z metod, jakie Spółka stosuje jest zwiększanie dostaw od producentów krajowych.

Aktualnie najważniejszym wyzwaniem na kolejne kwartały 2016 roku jest zwiększenie rentowności działalności operacyjnej. Z jednej strony realizowane jest to poprzez zwiększanie sprzedaży, szukanie tanich źródeł dostaw a z drugiej strony poprzez redukcję kosztów. W IV kwartale skoncentrowano się na ograniczaniu kosztów magazynowych, czego efektem jest zaprzestanie magazynowania towarów handlowych w Ostrowcu Św. W bieżącym roku działania te są kontynuowane i dotyczą magazynu w Siedlcach. Spółka korzysta w większości z magazynów zewnętrznych oraz sprzedaje towar bezpośrednio z hut do klientów.

Innym aspektem gospodarki magazynowej jest upłynnianie zalegających towarów, które od września do grudnia 2015 roku spadły o 23%.

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

W całym 2015 roku rynek stali borykał się z niespotykanym jak dotychczas zjawiskiem drastycznego spadku cen stali a tym samym spadkiem marż. W IV kwartale sytuacja była podobna, co obrazują poniższe wykresy cen blach, prętów i profili.

Sytuację tę potęgował rosnący import stali z takich państw jak Rosja, Ukraina, Turcja, Chiny. Ważne znaczenie odegrały także czynniki geopolityczne, jak konflikt rosyjsko-ukraiński, czy sytuacja polityczna w Polsce, zwłaszcza w okresie wyborów prezydenckich i parlamentarnych, która kilka razy spowodowała osłabienie złotówki, a tym samym pogorszeniu uległa sytuacja spółek importujących stal.

Na sytuację gospodarczą wielu państw negatywny wpływ miały takie zdarzenia, jak zamachy terrorystyczne (Paryż, Tunezja) i sytuacja migracyjna, z którą Europa sobie nie radzi. To może

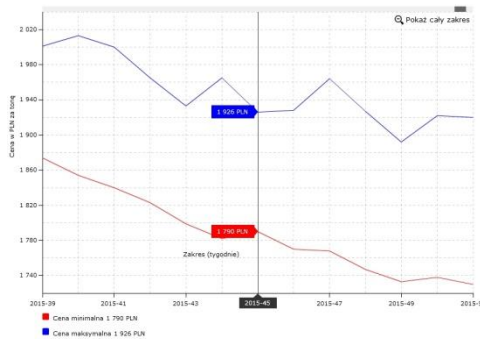
(Dane w tys. zł, chyba że zaznaczono inaczej)

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

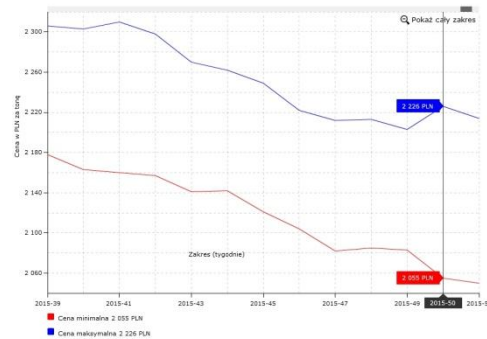
bezpośrednio nie przekłada się na rynek stali, jednak warunkuje nastroje społeczne, polityczne i chęć podejmowania inwestycji w krajach będących konsumentami stali w Europie.

Popyt na rynku stali nie był w 2015 roku tak wysoki, jak zakładano przed rokiem, m.in. poprzez opóźnienie we wdrażaniu funduszy unijnych na lata 2014-2020. Dopiero w 2016 roku wystartuje większość konkursów, co przełożenie na rynek stali prawdopodobnie będzie miało w największym stopniu począwszy od roku 2017. Mimo to Spółka zanotowała dwucyfrowy wzrost sprzedaży i umocniła swoją pozycję w kluczowych asortymentach.

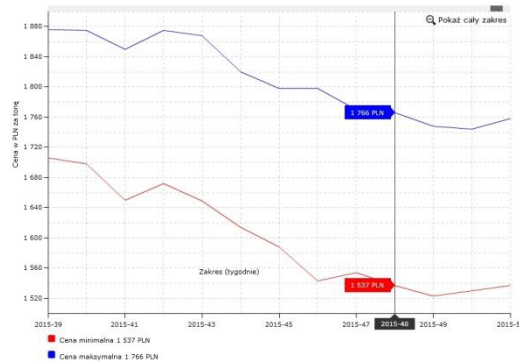
Rys. 1 Ceny blach



Rys. 2 Ceny profili



Rys. 3 Ceny prętów



Źródło: www.puds.pl

Poza czynnikami zewnętrznymi na wyniki grupy kapitałowej wpływ miały zmiany zachodzące w Drozapol-Profil S.A. mające na celu zwiększenie rentowności podstawowej działalności.

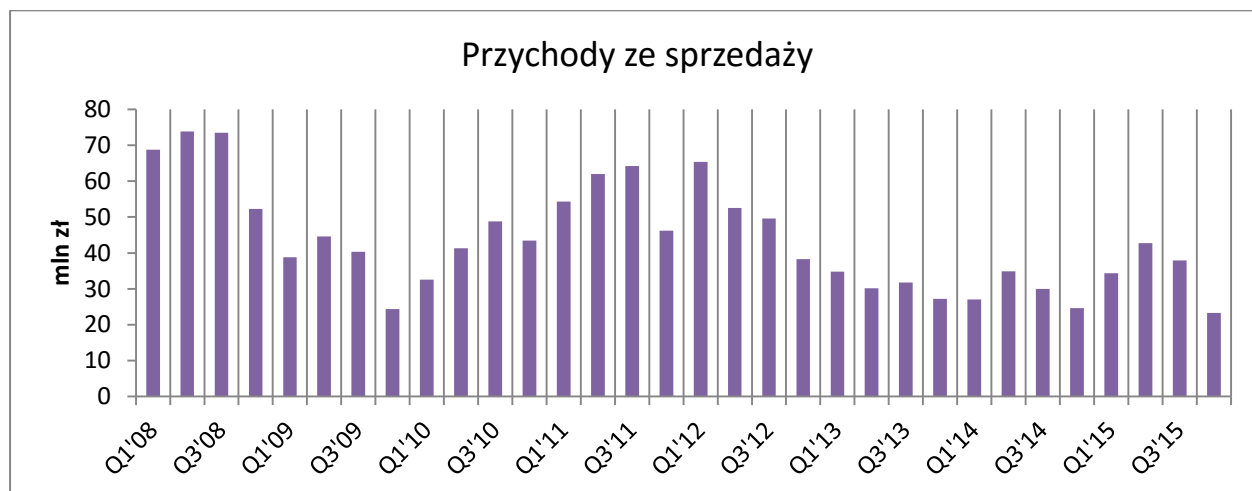
10. Objasnienia dotyczace sezonowosci lub cyklicznosci dzialalnosci emitenta w IV kwartale 2015r.

Sprzedaż IV kwartału 2015 roku wpisuje się w trend sezonowości obserwowany od wielu lat. Ten kwartał charakteryzuje się najniższymi obrotami od wielu lat i wynika to ze specyfiki branży ograniczającej inwestycje w okresie zimowym.

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.

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

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



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

Na dzień 31.12.2015 Spółka nie dokonała odpisów aktualizujących wartość zapasów, niemniej jednak aktualnie trwa weryfikacja zasadności podjęcia takiego kroku. Ostateczna decyzja o dokonaniu odpisu zostanie podjęta po zakończeniu analizy i konsultacji z biegłym rewidentem.

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

Na podstawie dokonanej analizy wiekowania i spłat należności Spółka w IV kwartale dokonała odpisów aktualizujących na kwotę 228 tys. zł.

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

W IV kwartale 2015r. stan rezerw wyniósł 3.956 tys. zł, w tym:

- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego: 3.927 tys. zł,
- rezerwa na świadczenie emerytalne i podobne: 29 tys. zł,
- pozostałe rezerwy: 0 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	31.12.2015	31.12.2014
Różnica w wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego	19 664	22 602
Ulgi inwestycyjne	0	0
Pozostałe	1 005	710
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	3 927	4 429

AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2015	31.12.2014
Świadczenia po okresie zatrudnienia	29	36
Rezerwa na niewykorzystane urlopy		0
Odpisy aktualizujące należności	2 010	2 009
Pozostałe	146	148
Aktualizacja zapasów		0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego brutto	415	417
Odpis aktualizujący aktywa z tytułu podatku odroczonego	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	415	417

Spółka, stosując zasadę ostrożności, nie ujęła składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, wynikającego z nierozliczonych strat podatkowych z lat 2011, 2013. Na dzień 31.12.2015 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.

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	417	448
2. Zwiększenia	14	0
a) odniesione na wynik finansowy	14	0
świadczenia po okresie zatrudnienia	0	0
rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	0
odpisy aktualizujące należności	1	0
pozostałe	13	0
b) odniesione na kapitał własny	0	0
zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych	0	0
pozostałe	0	0
3. Zmniejszenia	16	31
a) odniesione na wynik finansowy	16	31
świadczenia po okresie zatrudnienia	1	0
rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	0
odpisy aktualizujące należności	1	6

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

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

	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU		
pozostałe	14	25
b) odniesione na kapitał własny	0	0
pozostałe	0	0
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	415	417
a) odniesiono na wynik finansowy	-2	-31
świadczenia po okresie zatrudnienia	-1	0
rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	0
odpisy aktualizujące należności	0	-6
pozostałe	-1	-25
b) odniesionych na kapitał własny	0	0
pozostałe	0	0

	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO		
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	4 429	4 591
2. Zwiększenia	92	0
a) odniesione na wynik finansowy	92	0
różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego	36	0
pozostałe	56	0
b) odniesione na kapitał własny	0	0
różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego	0	0
pozostałe	0	0
3. Zmniejszenia	594	162
a) odniesione na wynik finansowy	594	162
różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego	594	127
pozostałe	0	35
b) odniesione na kapitał własny	0	0
różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego	0	0
pozostałe	0	0
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	3 927	4 429
a) odniesionej na wynik finansowy	-502	-162
różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego	-558	-127
pozostałe	56	-35
b) odniesionej na kapitał własny	0	0
różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego	0	0
pozostałe	0	0

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

W IV kwartale nie dokonano takich transakcji.

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

Na dzień 31.12.2015 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 IV kwartale 2015r. Spółka nie dokonała korekt błędów poprzednich okresów.

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

W IV 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 IV 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 IV kwartale 2015 roku nie miały miejsca takie zdarzenia.

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

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

24. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy

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

25. Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności

Segmenty działalności (w tys. zł)	IV kwartał 2015	IV kwartał 2014
Sprzedż towarów i materiałów		
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	20 424	21 708
Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów	19 515	20 665
Zysk/strata	909	1 043
Sprzedż wyrobów gotowych		
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych (produkcja)	2 134	2 684

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

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

Segmenty działalności (w tys. zł)	IV kwartał 2015	IV kwartał 2014
Koszt własny sprzedanych wyrobów gotowych	2 028	2 606
Zysk/strata	106	78
Usługi transportowe i pozostałe		
Przychody ze sprzedaży usług transportowych i pozostałych	816	235
Koszt własny sprzedaży usług transportowych i pozostałych	318	192
Zysk/strata	498	43
Zysk/strata brutto na sprzedaży, ogółem	1 513	1 164

	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Nakłady na projekt farmy wiatrowej	5 578	5 075

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	31.12.2015	31.12.2014	Zmiana
- z tytułu gwarancji na rzecz dostawców	0	312	-312
- z tytułu forwardów	2 191	0	2 191
- faktoringu	2 055	2 175	-120
- postępowanie administracyjne*	1 100	1 100	0
- z tytułu weksli	114	563	-449
- z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń na rzecz jednostek powiązanych	0	0	0
- z tytułu akredytyw	4 820	1 671	3 149
RAZEM	10 280	5 821	4 459

*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 36sygn. 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 IV 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 IV 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 IV 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

Nie wystąpiły.

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

Czynnikiem w największym stopniu warunkującym wyniki Spółki będzie sytuacja rynkowa. Uczestnicy rynku stalowego mają podzielone zdania co do 2016 roku, co nie dziwi, bo realia są dynamiczne i trudno przewidzieć tak długą perspektywę.

Niemniej jednak na początku I kwartału 2016 roku widoczna była stabilizacja cen a na przełom lutego/marca zapowiadane są ich podwyżki. Dodatkowo w lutym umocniła się złotówka, co zwiększa opłacalność importu.

Nadal nie ma jednak wyraźnego sygnału do trwałych podwyżek cen stali. Konsekwencją długotrwałego spadku cen jest ograniczanie mocy produkcyjnych na całym świecie, w tym w Chinach, z których stal zalewa europejski rynek.

Poza podstawową działalnością Spółka prowadzi dynamiczne działania mające na celu zwiększenie przychodów z wynajmowanych powierzchni magazynowo-produkcyjnych, gruntów i biur. Do momentu sprzedaży zbędnych nieruchomości celem jest maksymalizacja przychodów z usług najmu, co pozwala na pokrywanie bieżących kosztów utrzymania tych obiektów.

Bydgoszcz, 29.02.2016r.

.....
Jakub Kufel
Wiceprezes Zarządu