



Drozapol-Profil S.A.

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
DROZAPOL-PROFIL S.A.
ZA 2015 ROK
SPORZĄDZONE WEDŁUG
MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

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

Bydgoszcz, kwiecień 2016

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

SPIS TREŚCI

1. WYBRANE DANE FINANSOWE	3
2. ŚREDNIE KURSY WYMIANY ZŁOTEGO W OKRESACH OBJĘTYCH SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM I PORÓWNYWALNYCH DANYCH FINANSOWYCH	3
3. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	4
4. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
5. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	6
6. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
7. DODATKOWE INFORMACJE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	9
8. PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU	52

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

1. WYBRANE DANE FINANSOWE

	01.01.2015 do 31.12.2015	01.01.2014 do 31.12.2014	01.01.2015 do 31.12.2015	01.01.2014 do 31.12.2014
	w tys. zł		w tys. EURO	
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	138 088	116 683	32 998	27 853
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-4 925	-2 623	-1 177	-626
III. Zysk (strata) netto	-4 694	149	-1 122	36
IV. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	14 374	-4 999	3 435	-1 193
V. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-345	9 732	-83	2 323
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-11 282	-7 219	-2 696	-1 723
VII. Przepływy pieniężne netto, razem	2 747	-2 486	656	-594
Stan na	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
VIII. Aktywa, razem	90 995	106 445	21 353	24 974
IX. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	26 015	36 771	6 105	8 627
X. Zobowiązania długoterminowe	4 819	6 786	1 131	1 592
XI. Zobowiązania krótkoterminowe	21 196	29 985	4 974	7 035
XII. Kapitał własny	64 980	69 674	15 248	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)	-0,82	0,03	-0,19	0,01
XVII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO)	11,29	12,10	2,65	2,84

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

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

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

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

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

- 31.12.2015 roku – 4,2615 PLN/EUR (Tabela nr 254/A/NBP/2015 z 31.12.2015)
- 31.12.2014 roku – 4,2623 PLN/EUR (Tabela nr 252/A/NBP/2014 z 31.12.2014)

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

- 2015 – 4,1848 PLN/EUR
- 2014 – 4,1893 PLN/EUR

c) Najniższy i najwyższy kurs w okresach:

2015

- najniższy kurs – 3,9822 PLN / EUR z dnia 21.04.2015
- najwyższy kurs – 4,3580 PLN / EUR z dnia 15.12.2015

2014

- najniższy kurs – 4,0998 PLN / EUR z dnia 09.06.2014
- najwyższy kurs – 4,3138 PLN / EUR z dnia 30.12.2014

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

3. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Nota	Stan na	Stan na
	31.12.2015	31.12.2014
	tys. zł	
AKTYWA		
Aktywa trwałe	29 985	30 462
Wartości niematerialne	1 36	23
Rzeczowe aktywa trwałe	2,3 10 721	15 699
Inwestycje długoterminowe	4 18 813	14 323
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	11 415	417
Aktywa obrotowe	61 010	75 983
Zapasy	5 14 128	30 284
Należności z tytułu dostaw i usług	6 8 708	9 181
Należności z tytułu podatku CIT	6 0	0
Pozostałe należności	6 5 076	5 604
Inne składniki aktywów obrotowych	7 298	348
Pochodne instrumenty finansowe	0	0
Inwestycje krótkoterminowe	4 6 850	5 905
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 3 151	404
Aktywa trwałe zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży	2 22 799	24 257
RAZEM AKTYWA	90 995	106 445

Nota	31.12.2015	31.12.2014
	tys. zł	
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA		
KAPITAŁ WŁASNY	10 64 980	69 674
Kapitał podstawowy	30 593	30 593
Akcje własne	-5 217	-5 217
Pozostałe kapitały	38 035	37 908
Kapitał z aktualizacji wyceny wg MSR	6 263	6 241
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	0	0
Wynik finansowy roku bieżącego	-4 694	149
ZOBOWIĄZANIA	26 015	36 771
Zobowiązania długoterminowe	4 819	6 786
Rezerwy długoterminowe	16 26	29
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 3 930	4 429
Kredyty i pożyczki długoterminowe	14 0	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe bierne	863	2 328
Zobowiązania krótkoterminowe	21 196	29 985
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	12 11 603	9 434
Rezerwy krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe bierne	16 183	392
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	5 296	16 443
Zobowiązania z tytułu CIT	0	0
Pozostałe zobowiązania	13 4 114	3 716
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	90 995	106 445

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

4. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Nota	od 01.01.2015 do	od 01.01.2014 do
	31.12.2015	31.12.2014
tys. zł		
Przychody ze sprzedaży	138 088	116 683
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	13 313	15 968
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	124 775	100 715
Koszt własny sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	131 233	109 462
Wynik brutto na sprzedaży	6 855	7 221
Koszty sprzedaży	6 345	6 707
Koszty ogólnego zarządu	4 044	3 986
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto	18 -1 391	849
Wynik operacyjny	-4 925	-2 623
Przychody (koszty) finansowe netto	19 -266	2 642
Wynik przed opodatkowaniem	-5 191	19
Podatek dochodowy	11 -497	-130
Wynik netto roku obrotowego	-4 694	149
Inne dochody całkowite		
Przeszacowanie środków trwałych	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:		
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	0	0
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:		
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	0	0
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego	0	0
- kwoty ujęte w wartości początkowej pozycji zabezpieczanych	0	0
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych	0	0
Różnice kursowe z wyceny oddziałów działających za granicą	0	0
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego - sprzedaż oddziałów zagranicznych	0	0
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	0	0
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	0	0
Całkowite dochody	-4 694	149

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

5. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

		od 01.01.2015 Nota do 31.12.2015	od 01.01.2014 do 31.12.2014
		tys. zł	
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem		-5 191	19
Korekty o pozycje		19 565	-5 018
Amortyzacja	2	1 062	1 321
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych netto		0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		-141	-193
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej		-149	-4 672
Zmiana stanu rezerw		-114	-43
Zmiana stanu zapasów		16 155	-6 857
Zmiana stanu należności netto		546	3 275
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek		2 551	2 326
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-345	-175
Inne korekty		0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		14 374	-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		-5 947	-1 114
Nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych		-795	-526
Nabycie aktywów finansowych	4	-5 152	-588
w tym w jednostkach powiązanych		-5 152	-588
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-345	9 732
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy		0	0
Wydatki		-11 282	-7 219
Spłaty kredytów i pożyczek		-11 147	-6 894
Odsetki		-135	-325
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		-11 282	-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)

6. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	od 01.01.2015 do 31.12.2015	od 01.01.2014 do 31.12.2014
	tys. zł	
Kapitał własny na początek okresu (BO) przed korektami	69 674	69 524
- korekty błędów poprzednich okresów	0	0
Kapitał własny na początek okresu (BO) po korektach	69 674	69 524
Kapitał akcyjny na początek okresu	30 593	30 593
Zmiany kapitału akcyjnego	0	0
zwiększenie (z tytułu)	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	0
Kapitał akcyjny na koniec okresu	30 593	30 593
Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0	0
Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0	0
zwiększenie (z tytułu)	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	0
Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0	0
Akcje własne na początek okresu	-5 217	-5 221
Zmiany akcji własnych	0	4
zwiększenie (z tytułu)	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	4
-przeznaczenie akcji własnych w celu pokrycia kosztów scalenia akcji	0	4
Akcje własne na koniec okresu	-5 217	-5 217
Pozostałe kapitały na początek okresu	37 908	37 896
Kapitał zapasowy na początek okresu	34 188	34 176
Zmiany kapitału zapasowego	127	12
zwiększenie (z tytułu)	185	1 941
- z tytułu rozliczenia wyniku finansowego za rok ubiegły	149	0
- likwidacja środków trwałych aktualizacja	36	1 941
zmniejszenia (z tytułu)	-58	-1 928
- koszty emisji akcji	0	0
-rozliczenie wyniku finansowego z lat ubiegłych	0	-1 925
-pokrycie kosztów scalenia akcji	0	-4
- wypłata dywidendy	0	0
-likwidacja środków trwałych aktualizacja	-58	0
Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	34 315	34 188
Kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych na początek okresu	2	2
Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny środków trwałych	0	0
zwiększenie (z tytułu)	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	0
Kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych na koniec okresu	2	2
Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	3 718	3 718
Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	0
zwiększenie (z tytułu)	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	0
Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	3 718	3 718
Pozostałe kapitały na koniec okresu	38 035	37 908
Kapitał z aktualizacji wyceny w związku z przekształceniem na MSR na początek okresu przed korektami	6 241	8 181
- korekty błędów poprzednich okresów	0	0
Kapitał z aktualizacji wyceny w związku z przekształceniem na MSR na początek okresu po korektach	6 241	8 181
Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny środków trwałych	22	-1 940
zwiększenie (z tytułu)	0	455

(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 01.01.2014 do 31.12.2014
	tys. zł	
- podatek odroczony w związku z wyceną środków trwałych zmniejszenia (z tytułu)	0	455
- likwidacja środków trwałych aktualizacja	22	-2 395
- podatek odroczony w związku z wyceną środków trwałych	27	-2 395
	-5	0
Kapitał z aktualizacji wyceny w związku z przekształceniem na MSR na koniec okresu	6 263	6 241
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych powstały w związku z przekształcenia na MSR na początek okresu	0	0
- korekty błędów poprzednich okresów	0	0
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	149	-1 925
Zmiany niepodzielonego wyniku finansowego z lat ubiegłych zwiększenie (z tytułu)	-149	1 925
- rozliczenie wyniku finansowego zgodnie z uchwałą WZ	0	0
	-149	1 925
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
Wynik netto okresu sprawozdawczego	-4 694	149
zysk netto	0	149
strata netto	-4 694	0
odpisy z zysku netto	0	0
Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	64 980	69 674

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

7. DODATKOWE INFORMACJE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

7.1 Informacje ogólne

Informacje o Spółce

Nazwa: Drozapol-Profil S.A.

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

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

KRS: 0000208464 XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Bydgoszczy

Dane kontaktowe

tel. (+48-52) 326 09 00

fax. (+48-52) 326 09 01

zarzad@drozapol.pl

sekretariat@drozapol.pl

www.drozapol.pl

Przedmiot działalności

Spółka 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, zbrojenia budowlane.

Zarząd

Wojciech Rybka – Prezes Zarządu,

Jakub Kufel – Wiceprezes Zarządu.

Rada Nadzorcza

Bożydar Dubalski – Przewodniczący,

Tomasz Ziamek – Zastępca Przewodniczącego,

Robert Włosiński – Sekretarz,

Andrzej Rona – Członek,

Łukasz Świerzewski – Członek (do 16.06.2015r.),

Aneta Rybka - Członek (od 16.06.2015r.).

Czas trwania jednostki

Czas trwania jednostki jest nieograniczony.

Okres objęty sprawozdaniem

Sprawozdanie obejmuje okres od 01.01.2015 do 31.12.2015.

Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności

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

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

7.2 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe Spółki Drozapol-Profil S.A. sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (dalej „MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską obowiązującymi na dzień 31 grudnia 2015 roku.

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.

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

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

7.3 Zmiana standardów lub interpretacji

Zastosowane nowe i zmienione standardy i interpretacje

W niniejszym sprawozdaniu finansowym zastosowano po raz pierwszy następujące nowe i zmienione standardy i interpretacje, które weszły w życie od 1 stycznia 2015 r.:

Poprawki do MSSF 2011-2013

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w grudniu 2013 r. “Poprawki do MSSF 2011- 2013”, które zmieniają 4 standardy. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne.

KIMSF 21 „Podatki i opłaty”

Interpretacja wyjaśnia ujmowanie księgowe zobowiązań do zapłaty opłat i podatków, które nie są podatkami dochodowymi. Zdarzeniem obligującym jest zdarzenie określone w przepisach prawa powodujące konieczność zapłaty podatku bądź opłaty. Sam fakt, że jednostka będzie kontynuować działalność w kolejnym okresie, lub sporządza sprawozdanie zgodnie z zasadą kontynuacji działalności, nie tworzy konieczności rozpoznania zobowiązania. Te same zasady rozpoznawania zobowiązania dotyczą sprawozdań rocznych i sprawozdań śródrocznych. Zastosowanie interpretacji do zobowiązań z tytułu praw do emisji jest opcjonalne.

Opublikowane standardy i interpretacje, które jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane przez Spółkę

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu następujących opublikowanych standardów, interpretacji lub poprawek do istniejących standardów przed ich datą wejścia w życie:

MSSF 16 „Leasing”

MSSF 16 „Leasing” został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 13 stycznia 2016 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie.

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

Nowy standard ustanawia zasady ujęcia, wyceny, prezentacji oraz ujawnień dotyczących leasingu. Wszystkie transakcje leasingu skutkują uzyskaniem przez leasingobiorcę prawa do użytkowania aktywa oraz zobowiązania z tytułu obowiązku zapłaty. Tym samym, MSSF 16 znosi klasyfikację leasingu operacyjnego i leasingu finansowego zgodnie z MSR 17 i wprowadza jeden model dla ujęcia księgowego leasingu przez leasingobiorcę. Leasingobiorca będzie zobowiązany ująć: (a) aktywa i zobowiązania dla wszystkich transakcji leasingu zawartych na okres powyżej 12 miesięcy, za wyjątkiem sytuacji, gdy dane aktywo jest niskiej wartości; oraz (b) amortyzację leasingowanego aktywa odrębnie od odsetek od zobowiązania leasingowego w sprawozdaniu z wyników.

MSSF 16 w znaczącej części powtarza regulacje z MSR 17 dotyczące ujęcia księgowego leasingu przez leasingodawcę. W konsekwencji, leasingodawca kontynuuje klasyfikację w podziale na leasing operacyjny i leasing finansowy oraz odpowiednio różnicuje ujęcie księgowe.

Wpływ zastosowania nowych zasad przez Spółkę, nie został jeszcze oszacowany.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, MSSF 16 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

MSSF 9 zastępuje MSR 39. Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie.

Aktywa finansowe będą musiały zostać zakwalifikowane do jednej z trzech kategorii: wyceniane zamortyzowanym kosztem, wyceniane do wartości godziwej przez sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Klasyfikacja jest dokonywana na moment początkowego ujęcia i uzależniona jest od przyjętego przez jednostkę modelu zarządzania instrumentami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych z tych instrumentów.

MSSF 9 wprowadza nowy model w zakresie ustalania odpisów aktualizujących – model oczekiwanych strat kredytowych.

Większość wymogów MSR 39 w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych została przeniesiona do MSSF 9 w niezmiennym kształcie. Kluczową zmianą jest nałożony na jednostki wymóg prezentowania w innych całkowitych dochodach skutków zmian własnego ryzyka kredytowego z tytułu zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy.

W zakresie rachunkowości zabezpieczeń zmiany miały na celu ściślej dopasować rachunkowość zabezpieczeń do zarządzania ryzykiem.

Spółka jest w trakcie analizy nowego standardu. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, MSSF 9 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

Plany określonych świadczeń: Składki pracowników – Zmiany do MSR 19

Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w listopadzie 2013 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 r. lub po tej dacie.

Zmiany pozwalają na rozpoznawanie składek wnoszonych przez pracowników jako zmniejszenie kosztów zatrudnienia w okresie, w którym praca jest wykonywana przez pracownika, zamiast przypisywać składki do okresów pracy, jeżeli kwota składki pracownika jest niezależna od stażu pracy. Spółka ocenia, że zastosowanie standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Poprawki do MSSF 2010-2012

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w grudniu 2013 r. “Poprawki do MSSF 2010- 2012”, które zmieniają 7 standardów. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji,

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

ujmowaniu, wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne. Zmiany obowiązują w większości dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lutego 2015 r. lub po tej dacie. Spółka ocenia, że zastosowanie standardów nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”

MSSF 14 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2016 r. lub po tej dacie. Standard ten pozwala jednostkom, które sporządzają sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF po raz pierwszy, do ujmowania kwot wynikających z działalności o regulowanych cenach, zgodnie z dotychczas stosowanymi zasadami rachunkowości. Dla poprawienia porównywalności z jednostkami, które stosują już MSSF i nie wykazują takich kwot, zgodnie z opublikowanym MSSF 14 kwoty wynikające z działalności o regulowanych cenach, powinny podlegać prezentacji w odrębnej pozycji zarówno w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jak i w rachunku zysków i strat oraz sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów.

Spółka ocenia, że zastosowanie standardów nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, MSSF 14 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

Zmiany do MSSF 11 dot. nabycia udziału we wspólnej działalności

Niniejsza zmiana do MSSF 11 wymaga od inwestora w przypadku, gdy nabywa on udział we wspólnej działalności będącej biznesem w rozumieniu definicji zawartej w MSSF 3 stosowania do nabycia swojego udziału zasad dotyczących rachunkowości połączeń biznesów zgodnie z MSSF 3 oraz zasad wynikających z innych standardów, chyba że są one sprzeczne z wytycznymi zawartymi w MSSF 11.

Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z 1 stycznia 2016 r.

Spółka ocenia, że zastosowanie standardu nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Zmiany do MSR 16 i MSR 38 dot. amortyzacji

Zmiany precyzują, że stosowanie metody amortyzacji bazującej na przychodach nie jest właściwe, ponieważ przychody generowane w działalności, która wykorzystuje dane aktywa odzwierciedlają również czynniki inne niż konsumpcja korzyści ekonomicznych z danego aktywa.

Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z 1 stycznia 2016 r.

Spółka ocenia, że zastosowanie standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 28 maja 2014 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie.

Zasady przewidziane w MSSF 15 dotyczyć będą wszystkich umów skutkujących przychodami. Fundamentalną zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w momencie transferu towarów lub usług na rzecz klienta, w wysokości ceny transakcyjnej. Wszelkie towary lub usługi sprzedawane w pakietach, które da się wyodrębnić w ramach pakietu, należy ujmować oddzielnie, ponadto wszelkie upusty i rabaty dotyczące ceny transakcyjnej należy co do zasady alokować do poszczególnych elementów pakietu. W przypadku, gdy wysokość przychodu jest zmienna, kwoty zmienne są zaliczane do przychodów, o ile istnieje duże prawdopodobieństwo, że w przyszłości nie nastąpi odwrócenie ujęcia przychodu w wyniku przeszacowania wartości. Ponadto, zgodnie z MSSF 15 koszty poniesione w celu pozyskania i zabezpieczenia kontraktu z klientem należy aktywować i rozliczać w czasie przez okres konsumowania korzyści z tego kontraktu.

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

Rzeczywisty wpływ zastosowania nowych zasad przez Spółkę w chwili obecnej nie jest jeszcze możliwy do oszacowania.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, MSSF 15 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

Zmiany do MSR 27 dot. metody praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych

Zmiana MSR 27 umożliwi stosowanie metody praw własności jako jednej z opcjonalnych metod ujmowania inwestycji w jednostkach zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

Zmiany zostały opublikowane 12 sierpnia 2014 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z 1 stycznia 2016 r. lub po tej dacie.

Zastosowanie standardu nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 dot. sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami

Zastosowanie standardu nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Poprawki do MSSF 2012-2014

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała we wrześniu 2014 r. "Poprawki do MSSF 2012-2014", które zmieniają 4 standardy: MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 i MSR 34. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2016 r.

Spółka ocenia, że zastosowanie standardów nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Zmiany do MSR 1

W grudniu 2014 r., w ramach prac związanych z tzw. inicjatywą dotyczącą ujawniania informacji, Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała poprawkę do MSR 1. Celem opublikowanej zmiany jest wyjaśnienie koncepcji istotności oraz wyjaśnienie, że jeżeli jednostka uzna, że dane informacje są nieistotne, wówczas nie powinna ich ujawniać nawet, jeżeli takie ujawnienie jest co do zasady wymagane przez inny MSSF. W zmienionym MSR 1 wyjaśniono, że pozycje prezentowane w sprawozdaniu finansowym mogą być agregowane bądź dezagregowane w zależności od ich istotności.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z 1 stycznia 2016 r. lub po tej dacie.

Spółka ocenia, że zastosowanie standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki

Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 dot. wyłączenia z konsolidacji jednostek inwestycyjnych

Zastosowanie standardu nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

7.4 Zasady rachunkowości

Prezentacja sprawozdań finansowych

Sprawozdanie finansowe prezentowane jest zgodnie z MSR 1.

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

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

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

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

Konsolidacja

Spółka po raz pierwszy sporządzała skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2008 rok. Obejmowało ono sprawozdanie finansowe Drozapol-Profil S.A. za okres 01.01.2008-31.12.2008 oraz sprawozdanie spółki zależnej Glob-Profil S.A. za okres 01.10.2008-31.12.2008. W wyniku nabycia od osób fizycznych 100% akcji Glob-Profil S.A., Drozapol-Profil S.A. posiadał 100% udział w głosach oraz w kapitale zakładowym spółki zależnej. Sprawozdanie skonsolidowane za 2014 rok zawiera dane Drozapol-Profil S.A. jako spółki dominującej oraz dane spółek zależnych: DP Wind 1 Sp. z o.o. (70% udziałów posiada Drozapol-Profil S.A.), DP Wind 2 Sp. z o.o. (do dnia sprzedaży jej udziałów, tj. do 26.11.2014; 100% udziałów posiada Drozapol-Profil S.A.) oraz DP Invest Sp. z o.o. (w obu podmiotach 100% udziałów posiada Drozapol-Profil S.A.). Sprawozdanie skonsolidowane za 2015 rok zawiera dane Drozapol-Profil S.A. oraz spółek zależnych: DP Wind 1 Sp. z o.o. i DP Invest Sp. z o.o.

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 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

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

środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego uznaje się za przychody i koszty finansowe. W rachunku wyników prezentowane są one wynikowo.

Rzeczowe aktywa trwałe

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

Stosowane stawki amortyzacyjne:

Grunty- nie amortyzowane,

Budynki i budowle- od 3 do 40 lat,

Urządzenia techniczne i maszyny- od 2 do 15 lat,

Środki transportu- od 2 do 7 lat,

Pozostałe- od 2 do 10 lat.

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

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

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

Wartości niematerialne

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

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

Utrata wartości aktywów

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

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

aktywa grupuje się na najniższym poziomie, w odniesieniu do którego występują dające się zidentyfikować odrębnie przepływy pieniężne.

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

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

Nieruchomości inwestycyjne

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

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

Inwestycje w jednostki zależne

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

Pożyczki udzielone

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

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

Zapasy

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

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

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

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

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

poziomu wartości netto możliwej do uzyskania oraz straty w zapasach są ujmowane jako koszt okresu, w którym odpis lub straty miały miejsce. Odwrócenie odpisu wartości zapasów, wynikające ze zwiększenia ich wartości netto możliwej do uzyskania, zostaje ujęte jako zmniejszenie kwoty odpisów ujętych jako koszt okresu, w którym odwrócenie odpisu wartości miało miejsce.

Należności handlowe

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

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

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

Inwestycje w papiery wartościowe

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

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

Rozliczenia międzyokresowe

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

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

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

międzyokresowych przychodów i rozliczana w czasie jako pozostały przychód operacyjny równoległe 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.

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

Zobowiązania finansowe

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

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

Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego świadczenia.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie wywiera istotny wpływ na kwotę utworzonej rezerwy, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne ceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem.

Spółka w szczególności tworzy rezerwy na:

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

Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

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

Kredyty i pożyczki

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

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

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

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, w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, następuje jego odpis.

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

Zobowiązania i należności warunkowe

Przez zobowiązania warunkowe rozumie się obowiązek wykonania świadczeń, którego powstanie jest uzależnione od zaistnienia określonych zdarzeń. Zobowiązania warunkowe, których prawdopodobieństwo nie jest wyższe niż 50 proc., nie są wykazywane w bilansie, jednakże ujawnia się informację o zobowiązaniu warunkowym, chyba że prawdopodobieństwo wypływu środków uosabiających straty ekonomiczne jest znikome. W przypadku oceny prawdopodobieństwa na powyżej 50 proc., zobowiązanie zostaje ujęte w pasywach bilansu.

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

Ujmowanie przychodu

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów

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

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

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

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

Przychody ujmowane są w wartości godziwej należnej zapłaty.

Przychody ze sprzedaży usług (produktów)

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

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

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

Dotacje

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

Dotacja dotycząca danej pozycji kosztowej jest ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować, m.in. dofinansowanie do wynagrodzeń i refinansowania składek ubezpieczeń społecznych dotyczących osób niepełnosprawnych, przyznawane Spółce będącej zakładem pracy chronionej bądź osiągnącej 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 osiągananej z tytułu użytkowania aktywów.

Dywidendy

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

Sprawozdania finansowe

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

7.5 Zatwierdzenie do publikacji

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 01.01.2015-31.12.2015 (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dnia 21.04.2016r.

7.6 Informacje o ryzykach dotyczących Spółki

Ryzyko deprecjacji kursu PLN

W zależności od miesiąca Spółka sprowadza z importu między 40 a 60% towarów, w związku z czym posiada ona zobowiązania wyrażone w EUR, USD. Spółka jest narażona na ryzyko kursowe i w celu jego ograniczenia prowadzone są regularne analizy sytuacji na rynku walutowym oraz zawierane są transakcje typu forward i spot zabezpieczające kurs na płatności wynikające z kontraktów importowych. W 2015 roku Spółka zawierała kontrakty walutowe w bankach Pekao S.A., PKO BP S.A. i Raiffeisen Bank Polska S.A. Na 31.12.2015r. Spółka miała otwarte kontrakty walutowe na kwotę 515 tys. Euro, które podlegały wycenie na dzień bilansowy.

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

Wpływ różnic kursowych, z uwzględnieniem transakcji forward, na wynik finansowy Spółki w 2015 roku wyniósł - 634 tys. zł, w 2014 roku -454 tys. zł.

AKTYWA ORAZ ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE INNE NIŻ INSTRUMENTY POCHODNE NARAŻONE NA RYZYKO WALUTOWE	Wartość wyrażona w walucie (w tys.):		Wartość po przeliczeniu (tys. zł)
	EUR	USD	
Stan na 31.12.2015			
<i>Aktywa finansowe (+):</i>	31	0	133
Pożyczki	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	29	0	124
Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2	0	9
<i>Zobowiązania finansowe (-):</i>	-1 454	-7	-6 224
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	0	0	0
Leasing finansowy	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	-1 454	-7	-6 224
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem	-1 423	-7	-6 091

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

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

ANALIZA WRAŻLIWOŚCI NA RYZYKO WALUTOWE	Wahania kursu	Wpływ na wynik finansowy:			Wpływ na inne dochody całkowite:		
		EUR	USD	razem	EUR	USD	razem
Stan na 31.12.2015							
Wzrost kursu walutowego	10%	-606		-606	0	0	0
	10%		-3	-3	0	0	0
Spadek kursu walutowego	-10%	606		606	0	0	0
	-10%		3	3	0	0	0
wartość w walucie		-1 423	-7	x	0	0	0

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

Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej

Zarządzanie ryzykiem stopy procentowej koncentruje się na zminimalizowaniu wahań przepływów odsetkowych z tytułu aktywów oraz zobowiązań finansowych oprocentowanych zmienną stopą procentową. W 2015 roku Spółka była narażona na ryzyko stopy procentowej w związku z następującymi zaciągniętymi kredytami bankowymi: kredyt w rachunku bieżącym w banku Pekao S.A., kredyt rewalwingowy w Raiffeisen Bank Polska S.A., kredyt w rachunku bieżącym i kredyty obrotowe w banku PKO BP S.A.

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

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

	Wahania stopy	Wpływ na wynik finansowy:		Wpływ na inne dochody całkowite:	
		31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Wzrost stopy procentowej	+1%	-26	-105	0	0
Spadek stopy procentowej	-1%	26	105	0	0

Ryzyko kredytowe

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

	31.12.2015	31.12.2014
Nota		
Należności z tytułu dostaw i usług	6	8 708
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8	3 151
Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem	11 859	9 585

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

Ryzyko kredytowe środków pieniężnych i ich ekwiwalentów uznawane jest za nieistotne ze względu na wysoką wiarygodność podmiotów będących stroną transakcji, do których należą przede wszystkim banki. Na 31.12.2015 Spółka posiadała linie kredytowe w trzech bankach.

Spółka korzysta też z faktoringu w Raiffeisen Bank Polska S.A. i PKO BP Faktoring S.A., co pozwala na dodatkowe wspieranie płynności. Na koniec 2015 roku saldo wykorzystania faktoringu wyniosło 2 055 tys. zł.

W 2015 roku Spółka ponosiła ograniczone ryzyko do momentu wykupienia złożonego do dyskonta weksla przez kontrahenta. Prowadzone przez Spółkę analizy wykazują, iż prawdopodobieństwo niewykupienia weksla przez kontrahenta jest nieistotne, stąd pozycja ta jest ujmowana jako zobowiązanie pozabilansowe. Wartość dyskonta na dzień 31.12.2015r. wynosi 114 tys. zł.

W pozycjach pozabilansowych Spółka wykazuje wartość otwartych akredytyw na rzecz dostawców. Na dzień 31.12.2015r. wartość otwartych akredytyw wynosi 4 820 tys. zł.

Na dzień bilansowy Spółka nie posiadała zobowiązań pozabilansowych w formie gwarancji bankowych.

Ryzyko płynności

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

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

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

Jako jeden z czynników ryzyka płynności wskazać można ryzyko nie przedłużenia przez banki finansujące Spółkę linii kredytowych. By temu zapobiec, Spółka pozyskała dodatkowe finansowanie faktoringowe w PKO BP Faktoring S.A. i od grudnia 2015 roku umowa ta funkcjonuje. Stanowi uzupełnienie umowy faktoringu w Raiffeisen Bank Polska S.A. Dzięki tej umowie możliwe jest zakończenie współpracy z bankiem Pekao SA. Strony nie przedłużyły umowy, która wygasa z dniem 31.03.2016r. Polityka banku w zakresie udostępniania Spółce posiadanego limitu oraz brak elastyczności w zakresie dostosowania zabezpieczeń do wysokości limitu, spowodowały, że obie strony nie wyraziły chęci przedłużenia współpracy.

Umowy na linie wielocelowe w bankach Raiffeisen i PKO BP obowiązują odpowiednio do września i kwietnia 2016 roku i planowane jest ich przedłużenie.

Linie kredytowe w rachunku bieżącym	31.12.2015
Przyznane limity kredytowe	1 846
Wykorzystane kredyty w rachunku bieżącym	1 692
Wolne limity kredytowe w rachunku bieżącym	154

	Krótkoterminowe:		Długoterminowe:			Zobowiązania razem bez dyskonta	Zobowiązania wartość bilansowa
	do 6 m-cy	6 do 12 m-cy	1 do 3 lat	3 do 5 lat	powyżej 5 lat		
Stan na 31.12.2015							
Kredyty w rachunku kredytowym	3 604	0	0	0	0	3 671	3 604
Kredyty w rachunku bieżącym	1 692	0	0	0	0	1 710	1 692
Pożyczki	0	0	0	0	0	0	0
Dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0	0	0	0
Leasing finansowy	0	0	0	0	0	0	0
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	11 594	9	0	0	0	11 603	11 603
Pozostałe zobowiązania	4 114	0	0	0	0	4 114	4 114
Ekspozycja na ryzyko płynności razem	21 004	9	0	0	0	21 098	21 013

	Krótkoterminowe:		Długoterminowe:			Zobowiązania razem bez dyskonta	Zobowiązania wartość bilansowa
	do 6 m-cy	6 do 12 m-cy	1 do 3 lat	3 do 5 lat	powyżej 5 lat		
Stan na 31.12.2014							
Kredyty w rachunku kredytowym	2 003	2 935	0	0	0	5 231	4 938
Kredyty w rachunku bieżącym	2 319	9 186	0	0	0	11 532	11 505
Pożyczki	0	0	0	0	0	0	0
Dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0	0	0	0
Leasing finansowy	0	0	0	0	0	0	0
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9 426	8	0	0	0	9 434	9 434
Pozostałe zobowiązania	3 716	0	0	0	0	3 716	3 716
Ekspozycja na ryzyko płynności Razem	17 464	12 129	0	0	0	29 913	29 593

7.7 Zdarzenia po dniu bilansowym

Nie wystąpiły.

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

7.8 Zmiany w zakresie polityki rachunkowości

W 2015 roku nie dokonano zmian w zakresie polityki rachunkowości Spółki, które miałyby wpływ na sporządzone sprawozdanie finansowe Spółki.

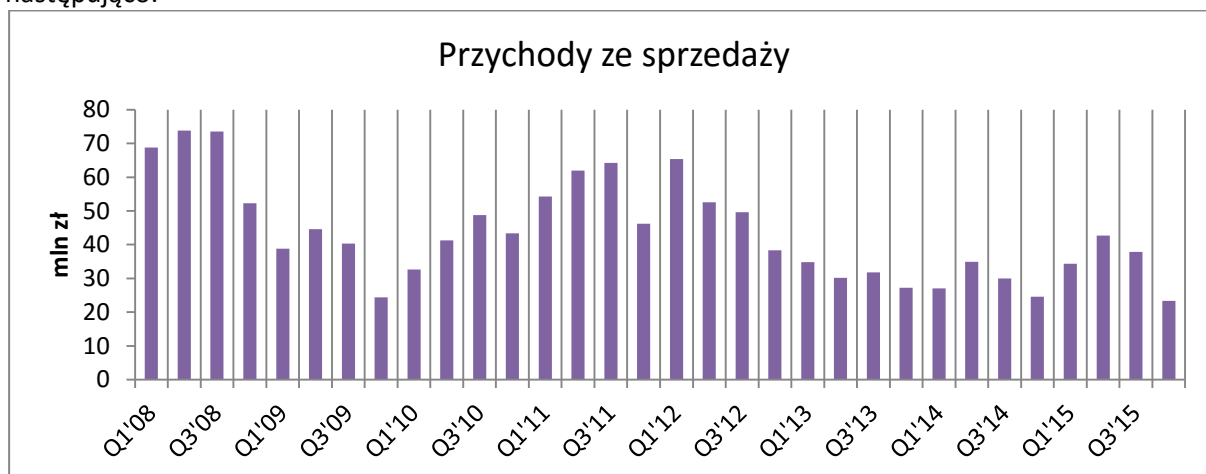
7.9 Dywidenda

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

7.10 Sezonowość i cykliczność

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

Przychody Spółki w poszczególnych kwartałach, począwszy od 2008 roku, kształtowały się następująco:



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

7.11 Dodatkowe noty wyjaśniające

Nota 1. Wartości niematerialne

	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
Wartość brutto na początek okresu	661	661
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	638	606
Wartość netto na początek okresu	23	55
Wartość brutto na początek okresu	661	661
a) Zwiększenia (z tytułu) nabycie	32	0
b) Zmniejszenia (z tytułu) likwidacja	0	0
Wartość brutto na koniec okresu	693	661
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	638	606
Amortyzacja uwzględniona w rachunku zysków i strat	19	32
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	0	0
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	657	638
Skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	0
Skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	0
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	657	638
Bilans zamknięcia (wartość netto) na koniec okresu	36	23

Na dzień 31.12.2015r. Spółka zweryfikowała stawki amortyzacyjne oraz przyjęte metody amortyzacji pod względem oczekiwanej użyteczności w Spółce. Nie stwierdzono potrzeby zmian pierwotnych szacunków.

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

Nota 2. Rzeczowe aktywa trwałe

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE 01.01.2015-31.12.2015	Grunty	Budynki, budowle, ulepszenia w obcych środkach trwałych	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	1 947	10 363	12 936	3 941	645	345	0	30 177
a) Zwiększenia	0	4	48	490	25	809	5	1 381
Nabycia	0	0	0	0	0	809	5	814
oddanie do użytkowania ze środków trwałych w budowie	0	4	48	490	25	0	0	567
inne zmiany	0	0	0	0	0	0	0	0
b) Zmniejszenia	0	0	7 370	411	28	833	0	8 642
Sprzedaż	0	0	3 958	411	28	0	0	4 397
Likwidacja	0	0	0	0	0	0	0	0
inne zmiany	0	0	3 412	0	0	833	0	4 245
Bilans zamknięcia (wartość brutto)	1 947	10 367	5 614	4 020	642	321	5	22 916
Skumulowana amortyzacja (umorzenie na początek okresu)	0	3 943	6 331	3 599	552	0	0	14 425
Amortyzacja uwzględniona w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	0	420	410	162	50	0	0	1 042
Inne korekty	0	0	-1 328	0	0	0	0	-1 328
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	0	0	1 558	411	28	0	0	1 997
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	0	0	0	0	0	0	0	0
Skumulowana amortyzacja (umorzenie na koniec okresu)	0	4 363	3 855	3 350	574	0	0	12 142
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	53	0	53
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte lub odwrócone w sprawozdaniu z całkowitych dochodów zgodnie z MSR 36	0	0	0	0	0	0	0	0
Inne korekty	0	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	53	0	53
Zakumulowana amortyzacja i łączne zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	4 363	3 855	3 350	574	53	0	12 195
Bilans zamknięcia (wartość netto)	1 947	6 004	1 759	670	68	268	5	10 721
w tym majątek stanowiący zabezpieczenie zobowiązań	1 947	6 004	928	71	0	0	0	8 950

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

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE 01.01.2014-31.12.2014	Grunty	Budynki, budowle, ulepszenia w obcych środkach trwałych	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe	Środki trwałe w budowie	Razem
		10 985	26 670	13 920	4 579	655	2 036
Wartość bilansowa brutto na początek okresu							
a) Zwiększenia	0	1 618	188	0	13	128	1 947
Nabycia	0	0	0	0	0	128	128
oddanie do użytkowania ze środków trwałych w budowie	0	1 618	188	0	13	0	1 819
inne zmiany	0	0	0	0	0	0	0
b) Zmniejszenia	9 038	17 925	1 172	638	23	1 819	30 615
Sprzedaż	0	0	98	638	0	0	736
Likwidacja	0	0	0	0	14	0	14
reklasifikacja do pozycji przeznaczonych do sprzedaży	9 038	17 925	1 074	0	9	1 819	29 865
Bilans zamknięcia (wartość brutto)	1 947	10 363	12 936	3 941	645	345	30 177
Skumulowana amortyzacja (umorzenie na początek okresu)	0	6 427	6 463	4 024	530	0	17 444
Amortyzacja uwzględniona w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	0	588	454	213	33	0	1 288
reklasifikacja do pozycji przeznaczonych do sprzedaży	0	-3 072	-489	0	-3	0	-3 564
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	0	0	0	638	0	0	638
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	0	0	97	0	8	0	105
Skumulowana amortyzacja (umorzenie na koniec okresu)	0	3 943	6 331	3 599	552	0	14 425
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	53	53
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte lub odwrócone w sprawozdaniu z całkowitych dochodów zgodnie z MSR 36	0	0	0	0	0	0	0
Inne korekty	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	53	53
Zakumulowana amortyzacja i łączne zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	3 943	6 331	3 599	552	53	14 478
Bilans zamknięcia (wartość netto)	1 947	6 420	6 605	342	93	292	15 699
w tym majątek stanowiący zabezpieczenie zobowiązań	1 947	6 420	5 598	0	0	0	13 965

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

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE- GRUNTY 01.01.2015-31.12.2015	Grunty	w tym wieczyste użytkowanie	
		1 947	1 947
Wartość bilansowa brutto na początek okresu		1 947	1 947
a) Zwiększenia	0	0	0
Nabycia	0	0	0
w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów	0	0	0
oddanie do użytkowania ze środków trwałych w budowie	0	0	0
inne zmiany	0	0	0
b) Zmniejszenia	0	0	0
Sprzedaż	0	0	0
Likwidacja	0	0	0
inne zmiany	0	0	0
Bilans zamknięcia (wartość brutto)		1 947	1 947
Skumulowana amortyzacja (umorzenie na początek okresu)		0	0
Amortyzacja uwzględniona w rachunku zysków i strat	0	0	0
Inne korekty			
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	0	0	0
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	0	0	0
Skumulowana amortyzacja (umorzenie na koniec okresu)		0	0
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	0	0
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte lub odwrócone w rachunku zysków i strat zgodnie z MSR 36	0	0	0
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	0	0
Zakumulowana amortyzacja i łączne zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	0	0
Bilans zamknięcia (wartość netto)		1 947	1 947

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE- GRUNTY 01.01.2014-31.12.2014	Grunty	w tym wieczyste użytkowanie	
		10 985	4 990
Wartość bilansowa brutto na początek okresu		10 985	4 990
a) Zwiększenia	0	0	0
Nabycia	0	0	0
w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów	0	0	0
oddanie do użytkowania ze środków trwałych w budowie	0	0	0
inne zmiany	0	0	0
b) Zmniejszenia	9 038	3 043	3 043
Sprzedaż	0	0	0
Likwidacja	0	0	0
reklasyfikacja do pozycji przeznaczonych do sprzedaży	9 038	3 043	3 043
Bilans zamknięcia (wartość brutto)		1 947	1 947
Skumulowana amortyzacja (umorzenie na początek okresu)		0	0
Amortyzacja uwzględniona w rachunku zysków i strat	0	0	0
Inne korekty			
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	0	0	0
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	0	0	0
Skumulowana amortyzacja (umorzenie na koniec okresu)		0	0
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	0	0
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte lub odwrócone w rachunku zysków i strat zgodnie z MSR 36	0	0	0
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	0	0

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

	Grunty	w tym wieczyste użytkowanie
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE- GRUNTY 01.01.2014-31.12.2014		
Zakumulowana amortyzacja i łączne zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	0
Bilans zamknięcia (wartość netto)	1 947	1 947

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

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych

	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
Koszt własny sprzedaży	158	346
Koszty ogólnego zarządu	508	557
Koszty sprzedaży	396	418
Cena nabycia (koszt wytworzenia) innych aktywów	0	0
Inne	0	0
Razem amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	1 062	1 321

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

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	31.12.2015	31.12.2014
Środki trwałe	22 799	24 257
grunty	8 518	8 518
<i>w tym prawo wieczystego użytkowania</i>	2 523	2 523
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	13 647	13 518
urządzenia techniczne i maszyny	627	2 214
środki transportu	7	7
inne środki trwałe	0	0
AKTYWA TRWAŁE ZAKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	22 799	24 257

Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży stanowiące zabezpieczenie	31.12.2015	31.12.2014
Środki trwałe	22 015	20 290
grunty	8 368	8 368
<i>w tym prawo wieczystego użytkowania</i>	2 523	2 373
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	13 647	10 362
urządzenia techniczne i maszyny	0	1 560
środki transportu	0	0
inne środki trwałe	0	0
AKTYWA TRWAŁE ZAKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY STANOWIĄCE ZABEZPIECZENIE	22 015	20 290

	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
Środki trwałe	480	695
grunty	0	0
<i>w tym prawo wieczystego użytkowania</i>	0	0
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	405	407
urządzenia techniczne i maszyny	74	287
środki transportu	1	1
inne środki trwałe	0	0
Razem amortyzacja aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	480	695

W pozycji aktywa przeznaczone do sprzedaży Spółka prezentuje majątek, który zamierza sprzedać w ciągu najbliższych dwunastu miesięcy. W pozycji tej prezentowane są maszyny i nieruchomości przeznaczone do sprzedaży, których wartość bilansowa na dzień 31.12.2015 wynosi 22 799 tys. zł.

W skład tych aktywów wchodzi:

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

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

Spółka dokonała reklasyfikacji nieruchomości przy ul. Gulińskiego w I kwartale 2014r. a nieruchomości przy ul. Grunwaldzkiej w III kwartale 2014r. W zakresie nieruchomości hale położone w Bydgoszczy są dzierżawione i prowadzone są rozmowy w sprawie zbycia. W przypadku hali w Ostrowcu Św. nie ma podpisanych umów dzierżawy. Na 31 grudnia 2015 roku nie ujęto odpisu z tytułu utraty wartości wynikającego z przeklasyfikowania tych działek jako przeznaczonych do sprzedaży, gdyż Zarząd Spółki oczekuje, że wartość godziwa (oszacowana na podstawie najbardziej

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

aktualnych cen rynkowych podobnych nieruchomości w podobnej lokalizacji) pomniejszona o koszty sprzedaży jest wyższa niż ich wartość bilansowa.

W pozycji aktywa przeznaczone do sprzedaży zaklasyfikowane są maszyny i urządzenia o wartości 627 tys. zł., które ujęto w sprawozdaniu finansowym w wartości bilansowej, bez odnoszenia do ich wartości godziwych pomniejszonych o koszty doprowadzenia do sprzedaży ze względu na brak aktywnego rynku. Spółka oczekuje jednak, że w transakcji sprzedaży tych składników jednostka osiągnie w przyszłości korzyści ekonomiczne pokrywające co najmniej ich wartość bilansową.

Nota 3. Nakłady na środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie

	31.12.2015	31.12.2014
grunty	0	0
budynki i budowle	223	98
urządzenia techniczne i maszyny	45	163
środki transportu	0	0
inne środki trwałe	0	1
wartości niematerialne	0	30
Środki trwałe w budowie	268	292
w tym wartość finansowania zewnętrznego	0	0

Bieżące nakłady na środki trwałe w budowie dotyczą modernizacji budynków i modernizacji urządzeń Spółki.

Nota 4. Inwestycje

INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	31.12.2015	31.12.2014
Udziały lub akcje	18 813	14 324
w tym w jednostkach powiązanych	18 813	14 324
DP INVEST	18 810	14 320
DP WIND1	3	4
DP WIND2	0	0
Udzielone pożyczki	0	0
w tym w jednostkach powiązanych	0	0
Inwestycje długoterminowe razem	18 813	14 324
INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2015	31.12.2014
Pochodne instrumenty finansowe	7	0
kontrakty forward	7	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe	6 843	5 904
inne papiery wartościowe	0	0
inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0
udzielone pożyczki	6 843	5 904
Inwestycje krótkoterminowe razem	6 850	5 904

Pożyczka udzielona spółce DP Wind 1 Sp. z o.o. została udzielona na warunkach rynkowych. Na dzień bilansowy wyceniona została w SCN. Kwoty odsetek naliczone na dzień bilansowy wyniosły ogółem 981 tys. zł.

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

STRUKTURA UDZIAŁÓW DROZAPOL-PROFIL S.A. W SPÓŁKACH ZALEŻNYCH**31.12.2015**

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

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

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

- projekcja przepływów do roku 2032
- zakładana działalność na rynku energii wiatrowej
- osiąganе przychody ze sprzedaży energii elektrycznej i zielonych certyfikatów
- produktywność roczna farmy wiatrowej dla wskaźnika P75 zgodna z raportem wietrzności
- cena energii elektrycznej 347 zł/MWh
- kurs EUR/PLN 4,30
- stopa dyskontowa 5,1%.

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

Nota 5. Zapasy

ZAPASY	31.12.2015	31.12.2014
Materiały	29	14
Półprodukty i produkty w toku	443	147
Wyroby gotowe	298	1 003
Towary	14 331	26 599
Zaliczki na dostawy	205	2 701
Zapasy, razem	15 306	30 464

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na początek okresu	180	472
Zwiększenia	1 092	0
Zmniejszenia	94	292
ujęte jako koszt własny sprzedanych towarów	61	170
ujęte jako koszt własny sprzedanych wyrobów	33	122
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu	1 178	180
Wartość zapasów wykazana w bilansie	14 128	30 284

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

Zarząd po przeprowadzonej analizie wartości zapasów (o której pisano w raporcie za IV kwartał 2015r.) w trakcie badania sprawozdania dokonał przeszacowania wartości zapasów do cen sprzedaży netto.

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

Nota 6. Należności

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	31.12.2015	31.12.2014
a) Nieprzeterminowane należności z tytułu dostaw i usług brutto	6 191	5 057
b) Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług brutto	5 452	7 042
do 3 m-cy	1 659	2 976
powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	584	684
powyżej 6 m-cy do 12 m-cy	187	161
powyżej 12 m-cy	3 022	3 221
c) Odpis aktualizujący	2 935	2 918
Należności z tytułu dostaw i usług netto, razem	8 708	9 181
w tym: od jednostek powiązanych netto	18	29
POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	31.12.2015	31.12.2014
a) Pozostałe należności brutto	5 616	5 863
należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	613	279
należności w postępowaniu sądowym	0	0
pozostałe należności	5 003	5 584
b) Odpis aktualizujący	540	259
Pozostałe należności netto, razem	5 076	5 604
w tym: od jednostek powiązanych	0	0
ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
Stan na początek okresu	3 177	3 229
a) Zwiększenia	797	930
b) Zmniejszenia	499	982
Stan na koniec okresu	3 475	3 177

Przed przystąpieniem do transakcji z każdym nowym klientem Spółka stosuje system zewnętrznej oraz wewnętrznej oceny kredytowej dla oceny zdolności zaciągania zobowiązań i ich spłaty przez danego klienta. Spółka realizuje transakcje przede wszystkim w oparciu o limity kupieckie wyznaczone przez firmę ubezpieczeniową. Limity i ratingi kredytowe są weryfikowane na bieżąco, najczęściej raz na kwartał. Zdecydowana większość obrotu jest ubezpieczona, w pozostałych przypadkach Spółka stosuje szereg zabezpieczeń, minimalizując w ten sposób ewentualne szkody. Drozapol-Profil S.A. dokonuje sprzedaży hurtowej na rzecz klientów o odpowiedniej historii spłat zobowiązań, a na rzecz klientów detalicznych i nie znanych, sprzedaż odbywa się za gotówkę lub po dokonaniu przedpłaty.

W celu zarządzania płynnością finansową Spółka dodatkowo korzysta z faktoringu niepełnego w Raiffeisen Bank Polska S.A. (limit przyznany 5 000 tys. zł) i PKO BP Faktoring S.A. (limit przyznany 3 000 tys. zł).

Średni termin spłaty należności z tytułu sprzedaży towarów i usług na koniec 2015 r. wyniósł 24 dni. W przypadku braku spłaty Spółka tworzy odpis aktualizujący należność po 60 dniach od terminu wymagalności wskazanego na fakturze. Wartość odpisu tworzy się na niezabezpieczoną wartość należności, kwotę odpisu ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

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

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

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

Nota 7. Inne składniki aktywów obrotowych

INNE SKŁADNIKI AKTYWÓW OBROTOWYCH	31.12.2015	31.12.2014
Koszty dotyczące przyszłych okresów	0	0
Podatek do rozliczenia w przyszłym miesiącu	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	298	348
- ubezpieczenia majątkowe	34	39
- prenumerata czasopism	3	11
- polisy (OC, AC, NW)	68	88
- winiety	0	0
- ubezpieczenia obrotu	165	165
- abonament	0	0
-koszty finansowe	4	24
- ZFŚS	0	0
- podatki lokalne	0	0
- dzierżawy dotyczące projektów wiatrowych	0	0
- pozostałe	24	21
Inne aktywa obrotowe, razem	298	348

Inne składniki aktywów obrotowych wycenione zostały w rzeczywistości poniesionych nakładach.

Nota 8. Środki pieniężne

ŚRODKI PIENIĘŻNE	31.12.2015	31.12.2014
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 151	404
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3 151	404
inne środki pieniężne	0	0
inne aktywa pieniężne	0	0
Środki pieniężne, razem	3 151	404
w tym o ograniczonym dysponowaniu:	299	203
- wyodrębniony rachunek ZFŚS	8	0
- wyodrębniony rachunek ZFRON	289	201
- kasa ZFRON	2	2

Nota 9. Utrata wartości aktywów

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

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

Nota 10. Elementy kapitału własnego i jego struktura

Elementy kapitału własnego

	sztuk	sztuk
Kapitał podstawowy	31.12.2015	31.12.2014
Akcje zwykłe o wartości nominalnej 5,00 PLN za sztukę	6 118 550	6 118 550
Akcje zwykłe wyemitowane i w pełni opłacone	tys. zł	tys. zł
Na dzień 1 stycznia 2005r.	19 800	19 800
wyemitowane w roku 2005	0	0
wyemitowane w roku 2006	196	196
wyemitowane w roku 2007	10 299	10 299
wyemitowane w roku 2008	298	298
Razem kapitał podstawowy	30 593	30 593
Pozostałe kapitały		
Kapitał zapasowy	34 315	34 188
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	2	2
Pozostałe kapitały rezerwowe	3 718	3 718
Pozostałe kapitały, razem	38 035	37 908
Akcje własne	-5 217	-5 217
Kapitał z aktualizacji wyceny wg MSR	6 263	6 241
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych, w tym:	0	0
Wynik finansowy roku bieżącego	-4 694	149
Razem kapitały własne	64 980	69 674

Struktura udziałów DROZAPOL-PROFIL S.A. w Spółkach zależnych	31.12.2015		31.12.2014	
	DP INVEST Sp. z o.o.	DP WIND1 Sp. z o.o.	DP INVEST Sp. z o.o.	DP WIND1 Sp. z o.o.
Wartość udziałów	18 810	3	14 320	3
Struktura procentowa	100%	70%	100%	70%

Zestawienie ofert publicznych na akcjach

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

Statut Spółki przewiduje, że akcje serii A są akcjami imiennymi i uprzywilejowanymi w ten sposób, że każda akcja daje prawo do dwóch głosów na Walnym Zgromadzeniu. Pierwszeństwo nabycia akcji

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

imiennych przysługuje pozostałym akcjonariuszom posiadającym akcje imienne, z zastrzeżeniem, iż w przypadku nabywania akcji przez więcej niż jednego akcjonariusza, każdemu z nich przysługuje prawo do nabycia równej ilości sprzedawanych akcji.

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

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

Dnia 18.11.2014r. dokonano scalenia akcji Drozapol-Profil S.A. Scalenie akcji odbyło się na mocy uchwały nr 5 NWZ z dnia 22.09.2014r. i zgodnie z postanowieniem Sądu Rejonowego w Bydgoszczy z dnia 17.10.2014r.

W związku z tym wartość nominalna akcji zwiększyła się z 1 zł do 5 zł, a łączna liczba akcji zmniejszyła się z 30 592 750 sztuk do 6 118 550 sztuk.

Struktura akcji po scaleniu jest następująca:

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

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

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

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień 31.12.2015:

Akcjonariusz	Ilość akcji razem	Udział w kapitale akcyjnym	Ilość głosów razem	% głosów na WZA
Wojciech Rybka	1 643 100	26,9%	2 903 100	33,6%
Grażyna Rybka	1 278 480	20,9%	2 538 480	29,4%
Razem	2 921 580	47,8%	5 441 580	63,0%
Łączna liczba akcji	6 118 550	100%	8 638 550	100%
w tym akcje własne	361 234	5,9%	361 234	4,2%

Nota 11. Podatek dochodowy

PODATEK DOCHODOWY W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
Bieżący podatek dochodowy	0	0
Odroczony podatek dochodowy	-497	-130
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-497	-130

(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
UZGODNIENIE PODATKU DOCHODOWEGO		
Zysk przed opodatkowaniem	-4 099	19
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	7 253	4 748
Przychody nie będące przychodami do opodatkowania	1 299	2 061
Przychody podatkowe nie rozpoznane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	593	1 305
Koszty uzyskania przychodu nie rozpoznane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	3 016	2 509
Dochód wolny od opodatkowania	0	0
Kwota strat z lat ubiegłych podlegająca odliczeniu w bieżącym okresie	0	0
Dochód podatkowy	-568	1 502
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego wg 19%	0	0
	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
REZERWA BRUTTO Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO		
Różnica w wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego	19 677	22 602
Ulgi inwestycyjne	0	0
Pozostałe	1 007	710
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	3 930	4 429
	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO		
Świadczenia po okresie zatrudnienia	27	36
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	0
Odpisy aktualizujące należności	2 010	2 009
Pozostałe	147	148
Aktualizacja zapasów	0	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.

(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 ODROZONEGO PODATKU		
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	417	448
2. Zwiększenia	15	0
a) odniesione na wynik finansowy	15	0
świadczenia po okresie zatrudnienia	0	0
rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	0
odpisy aktualizujące należności	2	0
pozostałe	13	0
b) odniesione na kapitał własny	0	0
zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych	0	0
pozostałe	0	0
3. Zmniejszenia	17	31
a) odniesione na wynik finansowy	17	31
świadczenia po okresie zatrudnienia	2	0
rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	0
odpisy aktualizujące należności	1	6
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	-2	0
rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	0
odpisy aktualizujące należności	1	-6
pozostałe	-1	-25
b) odniesionych na kapitał własny	0	0
pozostałe	0	0
ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO		
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	4 429	4 591
2. Zwiększenia	95	0
a) odniesione na wynik finansowy	95	0
różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego	38	0
pozostałe	57	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:	3 930	4 429
a) odniesionej na wynik finansowy	-499	-162
różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego	-556	-127
pozostałe	57	-35
b) odniesionej na kapitał własny	0	0
różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego	0	0
pozostałe	0	0

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

Nota 12. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	31.12.2015	31.12.2014
Nieprzeterminowane zobowiązania z tytułu dostaw i usług	8 583	9 318
Przeterminowane zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 020	116
do 3 m-cy	3 006	107
powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	5	0
powyżej 6 m-cy do 12 m-cy	0	0
powyżej 12 m-cy	9	9
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem	11 603	9 434

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

Nota 13. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2015	31.12.2014
Zobowiązania pracownicze	269	274
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	873	987
Zaliczki otrzymane na dostawy	407	30
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	2 362	2 361
ZFS i ZFRON	203	64
Inne zobowiązania finansowe	0	0
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, razem	4 114	3 716

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

Nota 14. Zobowiązania długoterminowe

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	31.12.2015	31.12.2014
Zobowiązania z tytułu kredytów	0	0
Zobowiązania z tytułu pożyczek	0	0
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	0	0
Zobowiązania długoterminowe razem	0	0

Nota 15. Zobowiązania zabezpieczone na majątku firmy

Bank	Produkt bankowy	Limit na 31.12.2015	Stan na 31.12.2015	Termin wymagalności	Oprocentowanie	Zabezpieczenie	
Pekao S.A. (linia wielocelowa)	Kredyt w rachunku bieżącym	1 846 tys. PLN	1 692 tys. PLN	31.03.2016 (umowa nie została przedłużona; limit został spłacony)	WIBOR 1 M + marża	Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem, kwesł in blanco z deklaracją kwesłową; oświadczenie o poddaniu się egzekucji; hipoteka kaucyjna na nieruchomości w Bydgoszczy przy ul. Toruńskiej 298a o wartości 18 000 tys. zł, cesja należności od kontrahentów do kwoty 2 000 tys. zł	
	Linia na otwieranie akredytyw	0 tys. PLN	0 tys. PLN			-	120% wartości każdej akredytywy - zastaw rejestrowy na towarach
	Linia na otwieranie gwarancji					-	
Pekao S.A.	Linia na dyskonto	250 tys.	114 tys.	-	-	-	

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

Bank	Produkt bankowy	Limit na 31.12.2015	Stan na 31.12.2015	Termin wymagalności	Oprocentowanie	Zabezpieczenie
	weksli	PLN	PLN			
PKO B.P. S.A. (linia wielocelowa)	Kredyt obrotowy	8 500 tys. zł	764 tys. PLN	30.04.2016	WIBOR 1 M + marża; LIBOR 1M + marża (dla kredytów w USD); EURIBOR 1M + marża (dla kredytów w EUR)	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji; klauzula potrącenia z rachunku bieżącego; hipoteka umowna łączna na nieruchomościach w Bydgoszczy przy ul. Grunwaldzkiej 235 i w Ostrowcu Św. przy ul. Gulińskiego 30 na kwotę 13 000 tys. zł, zastaw na zapasach o wartości do kwoty 5 000 tys. zł, zastaw na maszynach i urządzeniach do kwoty 2 477 tys. zł.
	Linia na akredytywy		4 820 tys. PLN			
	Linia na gwarancje		0 tys. PLN			
PKO BP Faktoring S.A.	Faktoring	3 000 tys. zł	45 tys. PLN	07.12.2016	WIBOR 1 M + marża	cesja wierzytelności, dwa weksle in blanco z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunku w PKO BP
Raiffeisen Bank Polska S.A. (linia wielocelowa)	Kredyt rewolwingowy	2 840 tys. PLN	2 935 tys. PLN	09.09.2016	WIBOR 1 M + marża; LIBOR 1M + marża (dla kredytów w USD); EURIBOR 1M + marża (dla kredytów w EUR)	Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem, hipoteka umowna kaucyjna na nieruchomości w Bydgoszczy przy ul. Grunwaldzkiej 235 o wartości 4 260 tys. zł, cesja wierzytelności z umowy ubezpieczenia
	Linia na gwarancje i akredytywy		0 tys. PLN			
Raiffeisen Bank Polska S.A.	Faktoring	5 000 tys. PLN	2 010 tys. PLN	09.11.2016	WIBOR 1 M + marża	Cesja z polisy ubezpieczenia należności

Nota 16. Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne

	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
REZERWY DŁUGOTERMINOWE		
Stan na początek okresu	29	34
- na świadczenia emerytalne i podobne	29	34
Zwiększenia, w tym	0	0
- na świadczenia emerytalne i podobne	0	0
Zmniejszenia, w tym	3	5
- na świadczenia emerytalne i podobne	3	5
Stan na koniec okresu	26	29
- na świadczenia emerytalne i podobne	26	29

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

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

REZERWY KRÓTKOTERMINOWE I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
Stan rozliczeń międzyokresowych	2 608	2 786
Stan rozliczeń międzyokresowych na początek okresu	2 608	2 786
- przychody przyszłych okresów w tym:	2 608	2 786
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe bierne	2 328	2 553
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe bierne	280	233
Zwiększenia rozliczeń międzyokresowych	37	69
-przychody przyszłych okresów	37	69
Zmniejszenia rozliczeń międzyokresowych	1 599	247
-przychody przyszłych okresów	1 599	247
Stan rozliczeń międzyokresowych na koniec okresu	1 046	2 608
- przychody przyszłych okresów w tym:	1 046	2 608
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe bierne	863	2 328
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe bierne	183	280

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

	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
Stan rezerw na początek okresu	112	150
- na świadczenia emerytalne	7	1
- na urlopy	0	0
- inne rezerwy	105	149
Zwiększenia rezerw krótkoterminowych	0	10
- na świadczenia emerytalne	0	6
- na urlopy	0	0
- inne rezerwy	0	4
Zmniejszenia rezerw krótkoterminowych	112	48
- na świadczenia emerytalne	7	0
- na urlopy	0	0
- inne rezerwy	105	48
Stan rezerw krótkoterminowych na koniec okresu	0	112
- na świadczenia emerytalne	0	7
- na urlopy	0	0
- inne rezerwy	0	105
Stan rozliczeń międzyokresowych i rezerw krótkoterminowych na koniec okresu	183	392

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

Główne założenia aktuarialne na rok 2015 to:

- stopa dyskontowa – 3,1%
- stopa przyszłego wzrostu płac- 0% w latach 2016-2021 i 1% od roku 2022 i kolejnych,
- wskaźnik rotacji zatrudnienia - 10% rocznie.

Prawdopodobieństwo niezdolności do pracy wyznaczono bazując na prawdopodobieństwach śmiertelności.

Założono również, że jest ono zależne od wieku pracownika.

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

Indywidualnie ustalono wiek emerytalny pracowników na podstawie daty ich urodzenia zgodnie z Ustawą o zmianie ustawy o emeryturach i rentach z Funduszu Ubezpieczeń Społecznych oraz niektórych innych ustaw z dnia 11 maja 2012r.

Podziału rezerw na długoterminowe i krótkoterminowe dokonano wg ustaleń aktuarusza.

Terminy zapadalności świadczeń przypadają według uzyskiwania uprawnień emerytalnych.

Nota 17. Koszty według rodzaju

	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
Amortyzacja	1 062	1 321
Zużycie materiałów i energii	10 630	11 921
Usługi obce	2 806	3 080
Podatki i opłaty	455	766
Wynagrodzenia	5 302	5 194
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 048	1 046
Pozostałe koszty rodzajowe	650	654
Razem koszty rodzajowe	21 953	23 982
Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów	119 669	96 173
zmiana stanu produktów	409	2 194
koszt wytworzenia produktów	-614	-492
koszt transportu własnego	0	0
wartość sprzedanych towarów i materiałów	119 874	94 471
Razem koszty działalności operacyjnej	141 622	120 155

Nota 18. Przychody (koszty) operacyjne netto

	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE		
sprzedaż środków trwałych	5 146	2 685
rozwiązanie aktualizacji i niewykorzystane rezerwy	65	527
dofinansowanie z tytułu SOD	288	371
odpis równoległy - amortyzacja środków trwałych	280	246
otrzymane kary i odszkodowania	69	237
dofinansowanie szkoleń	0	0
dotądnie różnice kursowe	236	237
pozostałe	95	95
Pozostałe przychody razem	6 179	4 398

	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE		
Wartość netto sprzedanych środków trwałych i wartości niematerialnych	5 004	1 924
Koszty postępowania spornego	32	26
Aktualizacja należności i rezerwa na przyszłe zobowiązania	437	533
Darowizny	0	0
kary i odszkodowania	112	0
Koszy aktywów przeznaczonych do sprzedaży	233	206
Przeszacowanie zapasów do wartości godziwej	1 092	0
ujemne różnice kursowe	640	854
Aktualizacja środków trwałych w budowie	0	0
pozostałe	20	6
Pozostałe koszty razem	7 570	3 549

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

Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	- 1 391	849
---	----------------	------------

Nota 19. Przychody (koszty) finansowe

	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
PRZYCHODY FINANSOWE		
Odsetki	1 037	1 436
w tym odsetki naliczone	635	915
Różnice kursowe	211	429
Różnice kursowe zrealizowane	211	429
Różnice kursowe niezrealizowane	0	0
Pozostałe razem	992	3 917
zwrot prowizji	0	0
przychody ze sprzedaży instrumentów finansowych	957	1 317
przychody ze sprzedaży wierzytelności własnej	22	0
przychody z wyceny instrumentów finansowych	7	0
przychody ze sprzedaży udziałów w Spółkach zależnych	0	2 598
pozostałe	6	2
Razem	2 240	5 782
	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
KOSZTY FINANSOWE		
Odsetki	536	849
w tym odsetki naliczone	0	0
Prowizje od gwarancji, kredytów i pożyczek	183	305
Różnice kursowe	1 404	1 584
Różnice kursowe zrealizowane	1 404	1 584
Różnice kursowe niezrealizowane	0	0
Inne	383	402
koszt sprzedanych instrumentów finansowych	2	0
wycena instrumentów finansowych	0	0
wartość sprzedanych udziałów	0	5
kary pieniężne	0	0
różnice zaokrągleń	0	0
aktualizacja odsetek	359	397
wartość sprzedanej wierzytelności	22	0
Razem	2 506	3 140
Przychody (koszty) finansowe netto	-266	2 642

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

Nota 20. Pozycje pozabilansowe

	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
1. Należności warunkowe	0	0
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	0	0
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	0	0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	0	0
2. Zobowiązania warunkowe	10 280	5 821
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0
- udzielonych gwarancji i poręczeń	0	0
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	10 280	5 821
- weksli oddanych do dyskonta	114	563
- faktoringu	2 055	2 175
- gwarancji udzielonych przez bank na rzecz dostawców	0	312
- akredytywy	4 820	1 671
- forwardy	2 191	0
- postępowanie administracyjne	1 100	1 100
2.3. inne (z tytułu)	0	0
Pozycje pozabilansowe, razem	10 280	5 821

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

Spółka rozpoznała zobowiązanie warunkowe w wartości 1,1 mln zł z tytułu sporu w postępowaniu administracyjnym prowadzonym z PFRON dotyczącym Zakładowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych. W opinii Spółki nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków zwierających w sobie korzyści ekonomiczne w tym celu. Postępowanie sądowe weryfikujące decyzje administracyjne w tej sprawie zakończyło się wyrokiem korzystnym dla Spółki, uchylającym w całości decyzję PFRON (WSA 46sygn. Akt III SA/WA 1124/14 z dnia 17 grudnia 2014r.). Minister Pracy i Polityki Społecznej wniósł skargę kasacyjną.

Nota 21. Zysk przypadający na jedną akcję

	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
	tys. zł	
Zysk na działalności gospodarczej przypadający na zwykłych akcjonariuszy	-5 191	19
Zysk netto na działalności kontynuowanej przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki	-4 694	149
Zysk netto na działalności kontynuowanej przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	-4 694	149

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

	w sztukach	
	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
Liczba akcji zwykłych	6 118 550	6 118 550
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	5 757 316	5 757 316
(Średnia ważona liczba akcji własnych będących w posiadaniu jednostki)	361 234	361 234
Podstawowy zysk na akcję (w PLN na jedną akcję)	-0,82	0,03
Rozwodniony zysk na akcję (w PLN na jedną akcję)	-0,82	0,03

Nota 22. Segmenty działalności

Segmenty działalności	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
Sprzedż towarów i materiałów		
Przychody ze sprzedażi towarów i materiałów	124 775	100 715
Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów	119 874	94 471
Zysk/strata	4 901	6 244
Sprzedż wyrobów gotowych (produkcja)		
Przychody ze sprzedażi wyrobów gotowych (produkcja)	10 682	14 480
Koszt własny sprzedanych wyrobów gotowych	10 238	14 067
Zysk/strata	444	413
Usługi transportowe i pozostałe		
Przychody ze sprzedażi usług transportowych i pozostałych	2 631	1 488
Koszt własny sprzedażi usług transportowych i pozostałych	1 121	924
Zysk/strata	1 510	564
Zysk/strata ogółem	6 855	7 221

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

Nota 23. Transakcje z podmiotami zależnymi

	31.12.2015		31.12.2014	
	DP INVEST Sp. z o.o.	DP WIND1 Sp. z o.o.	DP INVEST Sp. z o.o.	DP WIND1 Sp. z o.o.
Struktura udziałów DROZAPOL-PROFIL S.A. w Spółkach zależnych				
Wartość udziałów	18 810	3	14 320	3
Struktura procentowa	100%	70%	100%	70%

Transakcje z podmiotami zależnymi 01.01.2015-31.12.2015

	DP INVEST	DP WIND1
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY		
a) Przychody ze sprzedażi towarów, produktów i materiałów	45	0
b) Przychody ze sprzedażi usług	35	6
Przychody ze sprzedażi, razem	80	6
POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE		
a) Przychody ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	4 465	0
b) Inne pozostałe przychody operacyjne	0	0
Przychody ze sprzedażi, razem	4 465	0

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

PRZYCHODY FINANSOWE	DP INVEST	DP WIND1
a) Przychody z tytułu odsetek	0	276
b) Inne przychody finansowe	0	0
ZAKUP TOWARÓW I USŁUG	DP INVEST	DP WIND1
a) Zakupy towarów	0	0
b) Zakupy materiałów	0	0
c) Zakupy usług	299	0
d) Zakupy środków trwałych	0	0
e) Zakupy pozostałe	0	0
Zakupy, razem	299	0
SALDA ROZRACHUNKÓW NA DZIEŃ BILANSOWY	31.12.2015	31.12.2015
Należności z tytułu dostaw i usług, brutto	1	1
Należności pozostałe, brutto	0	0
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	0	6 843
Należności razem, brutto	1	6 844
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6	0
Zobowiązania pozostałe	0	0
Zobowiązania, razem	6	0

Transakcje z podmiotami zależnymi 01.01.2014-31.12.2014

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

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

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

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

SALDA ROZRACHUNKÓW NA DZIEŃ BILANSOWY	31.12.2014	31.12.2014
Należności z tytułu dostaw i usług, brutto	21	0

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

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

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

Nota 24. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z podmiotami powiązаныmi	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2015- 31.12.2015
	INFOFIN Sp. z o.o.	Dp Energy Sp. z o.o.	BOPRIM INVEST Sp. z o.o.
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY			
a) Przychody ze sprzedaży towarów, produktów i materiałów	0	0	0
b) Przychody ze sprzedaży usług	1	0	1
Przychody ze sprzedaży, razem	1	0	1
	INFOFIN Sp. z o.o.	Dp Energy Sp. z o.o.	BOPRIM INVEST Sp. z o.o.
POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE			
a) Przychody ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	37
b) Inne pozostałe przychody operacyjne	0	0	0
Przychody ze sprzedaży, razem	0	0	37
	INFOFIN Sp. z o.o.	Dp Energy Sp. z o.o.	BOPRIM INVEST Sp. z o.o.
PRZYCHODY FINANSOWE			
a) Przychody z tytułu odsetek	0	0	0
b) Inne przychody finansowe	0	0	0
	INFOFIN Sp. z o.o.	Dp Energy Sp. z o.o.	BOPRIM INVEST Sp. z o.o.
ZAKUP TOWARÓW I USŁUG			
a) Zakupy towarów	0	0	0
b) Zakupy materiałów	0	0	0
c) Zakupy usług	41	0	40
d) Zakupy środków trwałych	0	0	0
e) Zakupy pozostałe	0	0	0
Zakupy, razem	41	0	40
	31.12.2015	31.12.2015	31.12.2015
SALDA ROZRACHUNKÓW NA DZIEŃ BILANSOWY			
Należności z tytułu dostaw i usług, brutto	0	0	0
Należności pozostałe, brutto	0	0	2 551
Należności razem, brutto	0	0	2 551
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	0	0
Zobowiązania pozostałe	0	0	0
Zobowiązania, razem	0	0	0

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

Transakcje z podmiotami powiązanymi	31.12.2014	31.12.2014	31.12.2014
	INFOFIN Sp. z o.o.	Dp Energy Sp. z o.o.	BOPRIM INVEST Sp. z o.o.
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY			
a) Przychody ze sprzedaży towarów, produktów i materiałów	0	0	0
b) Przychody ze sprzedaży usług	1	0	0
Przychody ze sprzedaży, razem	1	0	0
POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE			
a) Przychody ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	2 500
b) Inne pozostałe przychody operacyjne	0	0	0
Przychody ze sprzedaży, razem	0	0	2 500
PRZYCHODY FINANSOWE			
a) Przychody z tyt odsetek	0	0	0
b) Inne przychody finansowe	0	0	0
ZAKUP TOWARÓW I USŁUG			
a) Zakupy towarów	0	0	0
b) Zakupy materiałów	0	0	0
c) Zakupy usług	0	0	0
d) Zakupy środków trwałych	6	0	0
e) Zakupy pozostałe	0	0	0
Zakupy, razem	6	0	0
SALDA ROZRACHUNKÓW NA DZIEŃ BILANSOWY	31.12.2014	31.12.2014	31.12.2014
Należności z tytułu dostaw i usług, brutto	0	0	0
Należności pozostałe, brutto	0	0	3 075
Należności razem, brutto	0	0	3 075
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	0	0
Zobowiązania pozostałe	0	0	0
Zobowiązania, razem	0	0	0

Na dzień 31.12.2015 Spółka posiada jedynie powiązania osobowe.

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

Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki:

imię i nazwisko	funkcja	Wynagrodzenie brutto z tytułu umowy o pracę	Inne świadczenia	Razem
Wojciech Rybka	Prezes Zarządu	573	6	579
Jakub Kufel	Wiceprezes Zarządu	180	6	186

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

Rada Nadzorcza Spółki:

imię i nazwisko	funkcja	Wynagrodzenie brutto	Inne świadczenia	Wynagrodzenie brutto z tytułu umowy o pracę	Razem
Bożydar Dubalski	Przewodniczący	6	0	0	6
Robert Włosiński	Sekretarz	5	0	0	5
Tomasz Ziamek	Zastępca Przewodniczącego	5	6	55	66
Andrzej Rona	Członek	4	0	0	4
Łukasz Świerzewski	Członek	0	0	0	0
Aneta Rybka	Członek	2	0	0	2

Nota 25. Zarządzanie strukturą kapitału własnego

Spółka nie prowadzi szczegółowej analizy struktury kapitału własnego, jednak zgodnie z jedną z umów kredytowych, zobowiązana jest utrzymać wskaźnik kapitalizacji, liczony jako stosunek kapitałów własnych do sumy bilansowej, na poziomie nie niższym niż 40%. Na dzień 31.12.2015r. wskaźnik ten ma wartość 72%.

Nota 26. Zatrudnienie

Struktura zatrudnienia według form świadczenia pracy

Stan na dzień	Umowy o pracę na czas nieokreślony		Umowy o pracę na czas określony		Umowy o pracę na okres próbny		Umowy – zlecenia i umowy o dzieło		Razem
	Ilość	%	Ilość	%	Ilość	%	Ilość	%	
31.12.14 r.	86	67	34	27	1	1	7	5	128
31.12.15 r.	66	63	24	23	0	0	15	14	105

Struktura zatrudnienia według poziomu wykształcenia

Stan na dzień	Wykształcenie podstawowe		Wykształcenie zawodowe		Wykształcenie średnie		Wykształcenie wyższe		Razem
	Ilość	%	Ilość	%	Ilość	%	Ilość	%	
31.12.14 r.	2	2	32	26	37	31	50	41	121
31.12.15 r.	3	3	14	16	26	29	47	52	90

Struktura zatrudnienia według stopnia niepełnosprawności

Stan na dzień	Znaczny		Umiarkowany		Lekki		Bez stopnia niepełnosprawności		Razem
	Ilość	%	Ilość	%	Ilość	%	Ilość	%	
31.12.14 r.	2	2	17	14	20	16	82	68	121
31.12.15 r.	2	2	9	10	16	18	63	70	90

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

Nota 27. Wynagrodzenie audytora

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

Sprawozdania za 2015 rok:

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

Razem 39 000 zł plus VAT.

Sprawozdania za 2014 rok:

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

Razem 39 000 zł plus VAT.

b) Pozostała łączna wysokość wynagrodzenia z innych tytułów niż określone w powyższym punkcie w latach 2014-2015.

- Brak

Nota 28. Informacja dotycząca niepewności związanych z wyceną

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Spółki dokonania szacunków, jako że wiele informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym nie może zostać wycenione w sposób precyzyjny. Zarząd weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Dlatego też szacunki dokonane na 31 grudnia 2015 roku mogą zostać w przyszłości zmienione. Zmiany szacunków są uwzględniane w wyniku okresu, w którym nastąpiła zmiana. Informacja na temat szczególnie istotnych obszarów podlegających ocenom i szacunkom, wpływających na sprawozdanie finansowe została ujawniona w poszczególnych notach.

8. PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU

.....
Wojciech Rybka
Prezes Zarządu

.....
Jakub Kufel
Wiceprezes Zarządu

Bydgoszcz, 21.04.2016r.