



Drozapol-Profil S.A.

RAPORT KWARTALNY QSr 1/2016

**Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Drozapol-Profil S.A.
za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016
zawierające kwartalną informację finansową
dotyczącą spółki dominującej**

**SPORZĄDZONE ZGODNIE
Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

Bydgoszcz, maj 2016

SPIS TREŚCI

I.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	4
1.	Skonsolidowane wybrane dane finansowe.....	4
2.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	6
3.	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	7
4.	Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych.....	8
5.	Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	9
II.	KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA DOTYCZĄCA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ –	11
	DROZAPOL - PROFIL S.A.....	11
1.	Jednostkowe wybrane dane finansowe	11
2.	Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej (Bilans)	12
3.	Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	13
4.	Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	14
5.	Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	15
III.	INFORMACJA DODATKOWA	17
1.	Informacje o Spółce.....	17
2.	Opis organizacji Grupy Kapitałowej.....	18
3.	Władze spółki dominującej na dzień sporządzenia sprawozdania.....	19
4.	Struktura akcjonariatu na dzień przekazania raportu kwartalnego.....	19
5.	Opis zmian w stanie posiadania akcji emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę... ..	20
6.	Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu raportu	20
7.	Informacje o wskaźnikach ilustrujących kondycję finansową emitenta	29
8.	Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta	30
9.	Czynniki i zdarzenia mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w I kwartale 2016r.....	31
10.	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w I kwartale 2016r.	32
11.	Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu	33
12.	Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów.....	33
13.	Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw	33
14.	Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	33
15.	Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	35
16.	Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	35
17.	Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	35
18.	Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów	35
19.	Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalenia wartości godziwej instrumentów finansowych	35
20.	Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów	35
21.	Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki.....	35

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

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

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

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

I. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

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

1. Skonsolidowane wybrane dane finansowe

	od 01.01.2016 do 31.03.2016	od 01.01.2015 do 31.03.2015	od 01.01.2016 do 31.03.2016	od 01.01.2015 do 31.03.2015
	w tys. zł		w tys. EURO	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	25 068	34 292	5 755	8 265
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-134	-1 312	-31	-316
Zysk (strata) netto	-169	-1 864	-39	-449
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-169	-1 864	-39	-449
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 223	-1 071	-510	-258
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-140	460	-32	111
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-357	487	-82	117
Przepływy pieniężne netto, razem	-2 720	-124	-624	-30
Stan na	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2016	31.12.2015
Aktywa, razem	81 425	78 989	19 076	18 535
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	29 822	27 217	6 987	6 387
Zobowiązania długoterminowe	6 133	5 987	1 437	1 405
Zobowiązania krótkoterminowe	23 689	21 230	5 550	4 982
Kapitał własny	51 603	51 772	12 089	12 149
Kapitał akcyjny	30 593	30 593	7 167	7 179
Liczba akcji	6 118 550	6 118 550	6 118 550	6 118 550
Średnia ważona liczba akcji	5 757 316	5 757 316	5 757 316	5 757 316
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	-0,03	-0,32	-0,01	-0,08
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO)	8,96	8,99	2,10	2,11

Porównywalne dane finansowe sprawozdania z sytuacji finansowej zaprezentowano według stanu na dzień 31.12.2015r. Pozostałe dane porównywalne prezentowane są za okres 01.01.2015-31.03.2015.

Do wyliczenia wybranych danych finansowych w EURO przyjęto następujące zasady:

Poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono wg średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na 31.03.2016r. – 4,2684 zł/EURO oraz dla danych porównywalnych, obowiązującego na 31.12.2015r.– 4,2615 zł/EURO.

Poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz rachunku przepływów pieniężnych za pierwszy kwartał 2016 i danych porównawczych pierwszego kwartału 2015, przeliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień kalendarzowy poszczególnych miesięcy, odpowiednio 4,3559 zł/EURO i 4,1489 zł/EURO.

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

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

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

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

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

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

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

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

2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Stan na 31.03.2016	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.03.2015
	tys. zł		
AKTYWA			
Aktywa trwałe	21 247	19 151	21 269
Wartości niematerialne	183	36	39
Rzeczowe aktywa trwałe	20 647	18 697	20 798
Inwestycje długoterminowe	0	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	414	415	429
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3	3	3
Aktywa obrotowe	60 178	59 838	73 626
Zapasy	12 971	14 103	23 482
Należności z tytułu dostaw i usług	12 405	8 712	15 103
Należności z tytułu podatku CIT	0	0	0
Pozostałe należności	4 725	5 087	5 771
Inne składniki aktywów obrotowych	952	305	979
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0
Inwestycje krótkoterminowe	0	7	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	715	3 435	382
Aktywa trwałe zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży	28 410	28 189	27 909
RAZEM AKTYWA	81 425	78 989	94 895

	Stan na 31.03.2016	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.03.2015
	tys. zł		
PASYWA			
KAPITAŁ WŁASNY	51 603	51 772	56 334
Kapitał podstawowy	30 593	30 593	30 593
Akcje własne	-5 217	-5 217	-5 217
Pozostałe kapitały	38 035	38 035	37 908
Kapitał z aktualizacji wyceny wg MSR	6 263	6 263	6 241
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	-17 902	-11 476	-11 327
Wynik finansowy roku bieżącego	-169	-6 426	-1 864
Udziały niekontrolujące	0	0	0
ZOBOWIĄZANIA	29 822	27 217	38 561
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	6 133	5 987	6 773
Rezerwy długoterminowe	26	26	29
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 946	3 930	4 442
Kredyty i pożyczki długoterminowe	0	0	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe bierne	2 161	2 031	2 302
Zobowiązania krótkoterminowe	23 689	21 230	31 788
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	11 981	11 602	9 395
Rezerwy krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe bierne	1	184	363
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	4 852	5 296	17 020
Zobowiązania z tytułu podatku CIT	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	6 855	4 148	5 010
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	81 425	78 989	94 895

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

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

3. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	od 01.01.2016 do 31.03.2016	od 01.01.2015 do 31.03.2015
	tys. zł	
Przychody ze sprzedaży	25 068	34 292
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	1 897	2 511
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	23 171	31 781
Koszt własny sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	22 723	32 947
Wynik brutto na sprzedaży	2 345	1 345
Koszty sprzedaży	1 369	1 489
Koszty ogólnego zarządu	1 032	1 008
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto	-78	-160
Wynik operacyjny	-134	-1 312
Przychody (koszty) finansowe netto	-19	-552
Wynik przed opodatkowaniem	-153	-1 864
Podatek dochodowy	16	0
Wynik netto roku obrotowego	-169	-1 864
Przypadający/a na:		
Akcjonariuszy jednostki dominującej	-169	-1 864
Udziałowców niekontrolujących	0	0
Inne dochody całkowite	0	0
Przeszacowanie środków trwałych	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:		
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	0	0
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:		
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	0	0
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego	0	0
- kwoty ujęte w wartości początkowej pozycji zabezpieczanych	0	0
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych	0	0
Różnice kursowe z wyceny oddziałów działających za granicą	0	0
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego - sprzedaż oddziałów zagranicznych	0	0
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	0	0
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	0	0
Całkowite dochody	-169	-1 864
Przypadające na:		
Akcjonariuszy jednostki dominującej	-169	-1 864
Udziałowców niekontrolujących	0	0

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

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

4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

	od 01.01.2016 do 31.03.2016	od 01.01.2015 do 31.03.2015
	tys. zł	
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	-153	-1 864
Korekty o pozycje	-2 070	793
Amortyzacja	407	241
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-87	90
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-10	-245
Zmiana stanu rezerw	0	0
Zmiana stanu zapasów	1 132	6 808
Zmiana stanu należności netto	-3 350	-6 528
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	547	1 107
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-709	-680
Inne korekty	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 223	-1 071
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	58	683
Zbycie środków trwałych i wartości niematerialnych	45	448
Zbycie aktywów finansowych	13	235
Wydatki	-198	-223
Nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych	-193	-223
Nabycie aktywów finansowych	-5	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-140	460
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy	0	577
Kredyty i pożyczki	0	577
Wydatki	-357	-90
Spląty kredytów i pożyczek	-444	0
Odsetki	87	-90
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-357	487
Przepływy pieniężne netto razem	-2 720	-124
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	3 435	506
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-2 720	-124
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	715	382

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

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

5. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	od 01.01.2016 do 31.03.2016	od 01.01.2015 do 31.12.2015	od 01.01.2015 do 31.03.2015
	tys. zł		
Kapitał własny na początek okresu (BO) przed korektami przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	51 772	58 198	58 198
- korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0
Kapitał własny na początek okresu (BO) po korektach przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	51 772	58 198	58 198
Kapitał akcyjny na początek okresu	30 593	30 593	30 593
Zmiany kapitału akcyjnego	0	0	0
zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
Kapitał akcyjny na koniec okresu	30 593	30 593	30 593
Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0	0	0
Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0	0	0
zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0	0	0
Akcje własne na początek okresu	-5 217	-5 217	-5 217
Zmiany akcji własnych	0	0	0
zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
Akcje własne na koniec okresu	-5 217	-5 217	-5 217
Pozostałe kapitały na początek okresu	38 035	37 908	37 908
Kapitał zapasowy na początek okresu	34 315	34 188	34 188
Zmiany kapitału zapasowego	0	127	0
zwiększenie (z tytułu)	0	185	0
- z tytułu rozliczenia wyniku finansowego za rok ubiegły	0	149	0
- likwidacja środków trwałych aktualizacja	0	36	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	-58	0
- likwidacja środków trwałych aktualizacja	0	-58	0
Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	34 315	34 315	34 188
Kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych na początek okresu	2	2	2
Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny środków trwałych	0	0	0
zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
Kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych na koniec okresu	2	2	2
Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	3 718	3 718	3 718
Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	0	0
zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	3 718	3 718	3 718
Pozostałe kapitały na koniec okresu	38 035	38 035	37 908
Kapitał z aktualizacji wyceny w związku z przekształceniem na MSR na początek okresu przed korektami	6 263	6 241	6 241
- korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0
Kapitał z aktualizacji wyceny w związku z przekształceniem na MSR na początek okresu po korektach	6 263	6 241	6 241

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

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

	od 01.01.2016 do 31.03.2016	od 01.01.2015 do 31.12.2015	od 01.01.2015 do 31.03.2015
	tys. zł		
Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny środków trwałych	0	22	0
zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	22	0
- likwidacja środków trwałych aktualizacja	0	27	0
- podatek odroczone w związku z wyceną środków trwałych	0	-5	0
Kapitał z aktualizacji wyceny w związku z przekształceniem na MSR na koniec okresu	6 263	6 263	6 241
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych na początek okresu przed korektami	-17 902	-11 327	-11 327
- korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	-17 902	-11 327	-11 327
Zmiany niepodzielonego wyniku finansowego z lat ubiegłych	0	-149	0
zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	-149	0
- rozliczenie wyniku finansowego zgodnie z uchwałą WZ	0	-149	0
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych na koniec okresu	-17 902	-11 476	-11 327
Wynik netto okresu sprawozdawczego	-169	-6 426	-1 864
zysk netto	0	0	0
strata netto	-169	-6 426	-1 864
odpisy z zysku netto	0	0	0
Kapitał własny na koniec okresu (BZ) przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	51 603	51 772	56 334
Udziały niekontrolujące na początek okresu	0	0	0
Wartość udziału na dzień nabycia	0	1	1
Podział zysku netto	0	0	0
Zysk/strata netto	0	0	0
Dywidendy	0	0	0
Udziały niekontrolujące na koniec okresu	0	0	0
Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	51 603	51 772	56 334

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

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

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

1. Jednostkowe wybrane dane finansowe

	od 01.01.2016 do 31.03.2016	od 01.01.2015 do 31.03.2015	od 01.01.2016 do 31.03.2016	od 01.01.2015 do 31.03.2015
	w tys. zł		w tys. EURO	
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	24 988	34 276	5 737	8 261
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	121	-1 341	28	-323
III. Zysk (strata) netto	166	-1 892	38	-456
IV. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 967	-976	-452	-235
V. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-126	394	-29	95
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-434	487	-100	117
VII. Przepływy pieniężne netto, razem	-2 527	-95	-580	-23
Stan na	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2016	31.12.2015
VIII. Aktywa, razem	93 481	90 995	21 901	21 353
IX. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	28 335	26 015	6 638	6 105
X. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	4 965	4 819	1 163	1 131
XI. Zobowiązania krótkoterminowe	23 370	21 196	5 475	4 974
XII. Kapitał własny	65 146	64 980	15 262	15 248
XIII. Kapitał akcyjny	30 593	30 593	7 167	7 179
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)	0,03	-0,33	0,01	-0,08
XVII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO)	11,32	11,29	2,65	2,65

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

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

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

2. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej (Bilans)

	Stan na 31.03.2016	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.03.2015
	tys. zł		
AKTYWA			
Aktywa trwałe	29 513	29 985	30 490
Wartości niematerialne	30	36	39
Rzeczowe aktywa trwałe	10 255	10 721	15 699
Inwestycje długoterminowe	18 813	18 813	14 323
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	415	415	429
Aktywa obrotowe	63 968	61 010	75 607
Zapasy	12 996	14 128	23 476
Należności z tytułu dostaw i usług	12 385	8 708	15 081
Należności z tytułu podatku CIT	0	0	0
Pozostałe należności	7 157	5 076	5 751
Inne składniki aktywów obrotowych	698	298	737
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0
Inwestycje krótkoterminowe	7 088	6 850	5 996
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	624	3 151	309
Aktywa trwałe zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży	23 020	22 799	24 257
RAZEM AKTYWA	93 481	90 995	106 097
	Stan na 31.03.2016	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.03.2015
	tys. zł		
PASYWA			
KAPITAŁ WŁASNY	65 146	64 980	67 782
Kapitał podstawowy	30 593	30 593	30 593
Akcje własne	-5 217	-5 217	-5 217
Pozostałe kapitały	38 035	38 035	37 908
Kapitał z aktualizacji wyceny wg MSR	6 263	6 263	6 241
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	-4 694	0	149
Wynik finansowy roku bieżącego	166	-4 694	-1 892
ZOBOWIĄZANIA	28 335	26 015	38 315
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	4 965	4 819	6 773
Rezerwy długoterminowe	26	26	29
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 946	3 930	4 442
Kredyty i pożyczki długoterminowe	0	0	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe bierne	993	863	2 302
Zobowiązania krótkoterminowe	23 370	21 196	31 542
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	11 976	11 603	9 394
Rezerwy krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe bierne	1	183	363
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	4 852	5 296	17 020
Zobowiązania z tytułu podatku CIT	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	6 541	4 114	4 765
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	93 481	90 995	106 097

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

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

3. Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	od 01.01.2016 do 31.03.2016	od 01.01.2015 do 31.03.2015
	tys. zł	
Przychody ze sprzedaży	24 988	34 276
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	1 817	2 495
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	23 171	31 781
Koszt własny sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	22 630	32 934
Wynik brutto na sprzedaży	2 358	1 342
Koszty sprzedaży	1 354	1 526
Koszty ogólnego zarządu	882	997
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto	-1	-160
Wynik operacyjny	121	-1 341
Przychody (koszty) finansowe netto	62	-551
Wynik przed opodatkowaniem	183	-1 892
Podatek dochodowy	17	0
Wynik netto roku obrotowego	166	-1 892
Inne dochody całkowite		0
Przeszacowanie środków trwałych	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:		
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	0	0
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:		
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	0	0
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego	0	0
- kwoty ujęte w wartości początkowej pozycji zabezpieczanych	0	0
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych	0	0
Różnice kursowe z wyceny oddziałów działających za granicą	0	0
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego - sprzedaż oddziałów zagranicznych	0	0
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	0	0
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	0	0
Całkowite dochody	166	-1 892

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

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

4. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	od 01.01.2016 do 31.03.2016	od 01.01.2015 do 31.03.2015
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	183	-1 892
Korekty o pozycje	-2 150	916
Amortyzacja	263	241
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-87	90
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	2	-193
Zmiana stanu rezerw	0	0
Zmiana stanu zapasów	1 132	6 808
Zmiana stanu należności netto	-5 799	-6 479
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	2 792	892
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-453	-443
Inne korekty	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 967	-976
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	47	684
Zbycie środków trwałych i wartości niematerialnych	45	449
Zbycie aktywów finansowych	2	235
w tym w jednostkach powiązanych	0	0
Otrzymane odsetki	0	0
Wydatki	-173	-290
Nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych	-5	-198
Nabycie aktywów finansowych	-168	-92
w tym w jednostkach powiązanych	-168	-92
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-126	394
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy	10	577
Kredyty i pożyczki	0	577
Inne wpływy finansowe- odsetki	10	0
Wydatki	-444	-90
Spłaty kredytów i pożyczek	-444	0
Odsetki	0	-90
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-434	487
Przepływy pieniężne netto razem	-2 527	-95
Środki pieniężne i krótkoterminowe aktywa finansowe na początek okresu	3 151	404
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-2 527	-95
Środki pieniężne i krótkoterminowe aktywa finansowe	624	309

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

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

5. Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	od 01.01.2016 do 31.03.2016	od 01.01.2015 do 31.12.2015	od 01.01.2015 do 31.03.2015
	tys. zł		
Kapitał własny na początek okresu (BO) przed korektami	64 980	69 674	69 674
- korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0
Kapitał własny na początek okresu (BO) po korektach	64 980	69 674	69 674
Kapitał akcyjny na początek okresu	30 593	30 593	30 593
Zmiany kapitału akcyjnego	0	0	0
zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
Kapitał akcyjny na koniec okresu	30 593	30 593	30 593
Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0	0	0
Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0	0	0
zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0	0	0
Akcje własne na początek okresu	-5 217	-5 217	-5 217
Zmiany akcji własnych	0	0	0
zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
zmniejszenia(z tytułu)	0	0	0
Akcje własne na koniec okresu	-5 217	-5 217	-5 217
Pozostałe kapitały na początek okresu	38 035	37 908	37 908
Kapitał zapasowy na początek okresu	34 315	34 188	34 188
Zmiany kapitału zapasowego	0	127	0
zwiększenie (z tytułu)	0	185	0
- z tytułu rozliczenia wyniku finansowego za rok ubiegły	0	149	0
- likwidacja środków trwałych aktualizacja	0	36	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	-58	0
-likwidacja środków trwałych aktualizacja	0	-58	0
Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	34 315	34 315	34 188
Kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych na początek okresu	2	2	2
Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny środków trwałych	0	0	0
zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
Kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych na koniec okresu	2	2	2
Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	3 718	3 718	3 718
Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	0	0
zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	3 718	3 718	3 718
Pozostałe kapitały na koniec okresu	38 035	38 035	37 908
Kapitał z aktualizacji wyceny w związku z przekształceniem na MSR na początek okresu przed korektami	6 263	6 241	6 241
- korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0
Kapitał z aktualizacji wyceny w związku z przekształceniem na MSR na początek okresu po korektach	6 263	6 241	6 241
Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny środków trwałych	0	22	0
zwiększenie (z tytułu)	0	0	0

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

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

	od 01.01.2016 do 31.03.2016	od 01.01.2015 do 31.12.2015	od 01.01.2015 do 31.03.2015
	tys. zł		
zmniejszenia (z tytułu)	0	21	0
- likwidacja środków trwałych aktualizacja	0	26	0
- podatek odroczony w związku z wyceną środków trwałych	0	-6	0
Kapitał z aktualizacji wyceny w związku z przekształceniem na MSR na koniec okresu	6 263	6 263	6 241
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych na początek okresu przed korektami	-4 694	149	149
- korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	-4 694	149	149
Zmiany niepodzielonego wyniku finansowego z lat ubiegłych	0	-149	0
zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	-149	0
- rozliczenie wyniku finansowego zgodnie z uchwałą WZ	0	-149	0
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych na koniec okresu	-4 694	0	149
Wynik netto okresu sprawozdawczego	166	-4 694	-1 892
zysk netto	166	0	0
strata netto	0	-4 694	-1 892
odpisy z zysku netto	0	0	0
Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	65 146	64 980	67 782

III. INFORMACJA DODATKOWA

1. Informacje o Spółce

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

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

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

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

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

Spółka ma następujące oddziały:

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

Ponadto funkcjonują biura i przedstawicielstwa handlowe na terenie całej Polski.

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

Wyroby płaskie:

- blachy i taśmy gorącowalcowane cienkie (grubości 2-6 mm)- handel i produkcja,
- blachy gorącowalcowane grube (grubości 6-120 mm),
- blachy i taśmy zimnowalcowane (grubości 0,5-3 mm)- handel i produkcja,

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

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

- blachy ocynkowane ogniowo i elektrolitycznie (grubości 0,5-3 mm),

Kształtowniki gorącowałcowane:

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

Pręty:

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

Profile i rury:

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

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

Pozostałe towary (żłom, materiały budowlane i inne),

Usługi prostowania i cięcia blach,

Prefabrykacja konstrukcji stalowych,

Usługi transportowe i inne.

2. Opis organizacji Grupy Kapitałowej

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

DP Wind 1 Sp. z o.o.:

- Spółka założona 11 września 2012 roku.
- Spółka celowa powstała w celu realizacji budowy farmy wiatrowej zlokalizowanej w województwie opolskim o mocy 8 MW.
- Kapitał podstawowy spółki wynosi 5 tys. zł.
- Udziałowcy: Drozapol-Profil S.A. 70%, Wojciech Rybka 30%.

DP Invest Sp. z o.o.:

- Spółka założona 18 września 2012 roku.
- Główny przedmiot działalności to wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi oraz kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek.
- Kapitał podstawowy spółki wynosi 18 810 tys. zł.
- 100% udziałowcem spółki jest Drozapol-Profil S.A.
- Kapitał podstawowy spółki wynosi 18 810 tys. zł.

Boprim Invest Sp. z o.o.:

- Spółka pośrednio zależna od Drozapol-Profil S.A.

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

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

- Jedynym udziałowcem Spółki jest DP Invest Sp. z o.o. Nabycie udziałów nastąpiło dnia 20.01.2016r.
- Kapitał podstawowy spółki wynosi 5 tys. zł.

Podmioty te podlegają konsolidacji metodą pełną.

3. Władze spółki dominującej na dzień sporządzenia sprawozdania

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

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

Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień sporządzenia sprawozdania:

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

Prokurenci:

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

4. Struktura akcjonariatu na dzień przekazania raportu kwartalnego

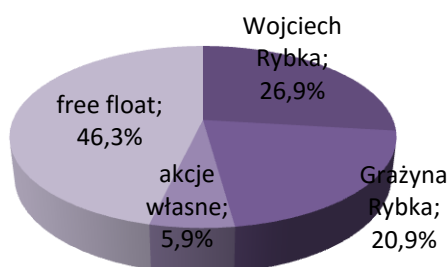
Według informacji posiadanych przez Spółkę, akcjonariuszami, posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, są:

Akcjonariusz	Ilość akcji razem	Udział w kapitale akcyjnym	Ilość głosów razem	% głosów na WZA
Wojciech Rybka	1 643 100	26,9%	2 903 100	33,6%
Grażyna Rybka	1 278 480	20,9%	2 538 480	29,4%
Razem	2 921 580	47,8%	5 441 580	63,0%
Łączna liczba akcji	6 118 550	100,0%	8 638 550	100,0%
w tym akcje własne	361 234	5,9%	361 234	4,3%

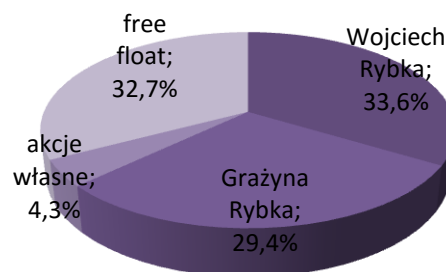
(Dane w tys. zł, chyba że zaznaczono inaczej)

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

Struktura kapitału zakładowego



Struktura głosów na WZ



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

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

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

6. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu raportu

Zgodność sprawozdania finansowego z MSSF

Sprawozdanie finansowe Drozapol-Profil S.A. za I kwartał 2016 roku sporządzone zostało zgodnie z zasadami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), zatwierdzonych przez Unię Europejską. Spółka Drozapol-Profil S.A. zastosowała MSSF po raz pierwszy do sporządzenia sprawozdań finansowych za rok 2006. Dniem przejścia na MSSF był 1 stycznia 2005r.

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

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

Konsolidacja

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

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

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

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

Sprawozdanie skonsolidowane za I kwartał 2016 roku zawiera dane Drozapol-Profil S.A. jako spółki dominującej oraz dane spółek zależnych: DP Wind 1 Sp. z o.o. i DP Invest Sp. z o.o. oraz spółki pośrednio zależnej Boprim Invest Sp. z o.o., w której DP Invest Sp. z o.o. posiada 100% udziałów.

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 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

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

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

metodą liniową według stawek odzwierciedlających szacowane okresy użytkowania, a kończy się wmięsiącu zrównania odpisów amortyzacyjnych z wartością początkową.

Stosowane stawki amortyzacyjne:

Grunty- nie amortyzowane,

Budynki i budowle- od 3 do 40 lat,

Urządzenia techniczne i maszyny- od 2 do 15 lat,

Środki transportu- od 2 do 7 lat,

Pozostałe- od 2 do 10 lat.

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

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

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

Wartości niematerialne

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

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

Utrata wartości aktywów

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

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwałe (lub aktywa i zobowiązania stanowiące grupę przeznaczoną do zbycia), co do których jednostka oczekuje, że wypracują one korzyści w wyniku sprzedaży, a nie poprzez ich dalsze

wykorzystanie, są klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży. Bezpośrednio przed przeklasyfikowaniem do grupy przeznaczonych do sprzedaży, aktywa te (lub składniki grupy 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 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 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.

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.

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

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

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

Rezerwy na zobowiązania

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

Spółka w szczególności tworzy rezerwy na:

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

Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

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

Kredyty i pożyczki

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

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

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

Podatki dochodowe

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

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

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

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

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

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

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

Zobowiązania i należności warunkowe

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

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

Ujmowanie przychodu

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów

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

- jednostka gospodarcza przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towaru,

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

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

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

Przychody ujmowane są w wartości godziwej należnej zapłaty.

Przychody ze sprzedaży usług (produktów)

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

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

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

Dotacje

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

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

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

Odsetki

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

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

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

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

Odsetki ujmowane są sukcesywnie w miarę upływu czasu z uwzględnieniem efektywnej rentowności osiąganey z tytułu użytkowania aktywów.

Dywidendy

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

Sprawozdania finansowe

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

7. Informacje o wskaźnikach ilustrujących kondycję finansową emitenta

W I kwartale 2016 roku jednostka dominująca wypracowała wynik netto w wysokości 166 tys. zł i na każdym poziomie rentowności osiągnęła wskaźniki dodatnie, co pokazuje poniższa tabela, a to potwierdza, że kierunek zmian obrany przez Zarząd jest właściwy.

Dane jednostkowe		I kwartał 2016	I kwartał 2015
rentowność sprzedaży	zysk na sprzedaży / przychody netto ze sprzedaży	0,5%	-3,4%
rentowność operacyjna	zysk operacyjny / przychody netto ze sprzedaży + pozostałe przychody operacyjne	0,5%	-3,9%
rentowność sprzedaży netto	zysk netto / przychody netto ze sprzedaży + pozostałe przychody operacyjne + przychody finansowe + zyski nadzwyczajne	0,7%	-5,5%
ROE	zysk netto / kapitał własny	0,3%	-2,9%
ROA	zysk netto / aktywa ogółem	0,2%	-2,0%

W ujęciu grupy kapitałowej wynik netto wyniósł -169 tys. zł, co wynika głównie z naliczenia amortyzacji w spółce zależnej DP Invest oraz wyłączenia z przychodów odsetek od pożyczki udzielonej spółce DP Wind 1.

Mimo że wskaźniki rentowności są ujemne, również tu widać znaczną poprawę w stosunku do I kwartału 2015 roku.

Dane skonsolidowane	I kwartał 2016	I kwartał 2015
rentowność sprzedaży	-0,2%	-3,4%
rentowność operacyjna	-0,5%	-3,7%
rentowność sprzedaży netto	-0,7%	-5,0%
ROE	-0,3%	-3,3%
ROA	-0,2%	-2,0%

Zarówno w ujęciu grupy kapitałowym, jak i jednostkowym wskaźniki płynności mają zadowalające poziomy. Płynność bieżąca ma wartość 1,3, płynność szybka wartość 0,8. Ponadto w stosunku do I kwartału 2015 roku korzystnej zmianie uległy wskaźniki rotacji, a cały cykl obrotu środków pieniężnych uległ skróceniu o 46 dni. Największy wpływ na to miało skrócenie o 35 dni cyklu rotacji zapasów, których wartość zmniejszyła się o 10 511 tys. zł.

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

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

	Dane skonsolidowane	31.03.2016	31.03.2015	zmiana
Wskaźnik bieżącej płynności	majątek obrotowy / zobowiązania bieżące	2,5	2,3	0,2
Wskaźnik bieżącej płynności po korekcie	majątek obrotowy-aktywa trwałe zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży / zobowiązania bieżące	1,3	1,4	-0,1
Wskaźnik szybkiej płynności	(majątek obrotowy – zapasy – krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe) / zobowiązania bieżące	2,0	1,6	0,4
Wskaźnik szybkiej płynności po korekcie	(majątek obrotowy – zapasy – krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe- aktywa trwałe zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży) / zobowiązania bieżące	0,8	0,7	0,1
Cykl obrotu zapasów w dniach	(przeciętny zapas*liczba dni w okresie) / przychody netto ze sprzedaży	36	71	-35
Cykl obrotu należności w dniach	(przeciętny stan należności handlowych* liczba dni w okresie) / przychody netto ze sprzedaży	28	32	-4
Cykl obrotu zobowiązań w dniach	(średni stan zobowiązań handlowych*liczba dni w okresie) / przychody netto ze sprzedaży	31	25	6
Cykl konwersji gotówki	wskaźnik rotacji zapasów + rotacja należności - rotacja zobowiązań	32	78	-46

Poziom kredytów od grudnia 2015 roku spadł o 444 tys. zł, natomiast w stosunku do marca 2015 roku spadł aż o 12 168 tys. zł. Zadłużenie kredytowe wyniosło na dzień bilansowy 4 852 tys. zł. Poza kredytami Drozapol-Profil S.A. korzysta też z faktoringu, którego wykorzystanie na 31.03.2016 wyniosło 4 010 tys. zł. Tak dobrych wyników, wskaźników i relacji pomiędzy nimi Spółka nie miała od dawna. Kolejny kwartał potwierdzi zapewne trend wzrostowy i poprawę sytuacji finansowej Spółki.

8. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta

W I kwartale przychody ze sprzedaży towarów, produktów i usług w grupie kapitałowej wyniosły 25 068 tys. zł i były wyższe od przychodów z IV kwartału 2015 o 1 694 tys. zł. W porównaniu do okresu sprzed roku ich poziom spadł o 9 224 tys. zł. Mimo niższego obrotu wynik na sprzedaży był o 74% wyższy i wyniósł 2 345 tys. zł. Jak już wspomniano w powyższym punkcie, jednostka dominująca wygenerowała na wszystkich poziomach rentowności wskaźniki dodatnie. Wynik operacyjny wyniósł 121 tys. zł, a wynik netto 166 tys. zł.

W obszarze kosztów ogólnego zarządu w Drozapol-Profil S.A. w wyniku kontynuowanych restrukturyzacji i oszczędności zanotowano dalszy spadek kosztów i wyniosły one 882 tys. zł. W porównaniu do I kwartału 2015 spadły o 12%, a w stosunku do IV kwartału 2015 o 7%.

W ramach grupy kapitałowej koszty ogólnego zarządu wzrosły o 2%.

Koszty sprzedaży skorelowane są z poziomem przychodów i stanowiły one 5,4% przychodów ogółem. Przy obrocie kwartalnym na poziomie około 25 -30 mln zł jest to poziom akceptowalny dla Spółki.

W zakresie pozostałej działalności operacyjnej i działalności finansowej łączne saldo wyniosło 61 tys. zł. Rok temu saldo to było ujemne i wynosiło -711 tys. zł.

W obszarze aktywów Spółki największe zmiany dotyczyły należności handlowych, środków pieniężnych i zapasów. W stosunku do danych na 31.12.2015 poziom należności handlowych wzrósł o 3 678 tys. zł,

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

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

co wynika z gorszej kondycji finansowej firm kupujących pręty. Sytuacja ta jest na bieżąco monitorowana i Spółka nie widzi zagrożenia braku spływu tych należności. Zmniejszeniu o 2 527 tys. zł uległ poziom gotówki, co było częściowo efektem całkowitej spłaty kredytu w banku Pekao S.A. i zwiększonymi zakupami towaru pod koniec I kwartału, co wynikało ze zbliżającego się silnego wzrostu cen stali.

Poziom zapasów uległ natomiast redukcji o 1 132 tys. zł.

Poziom kredytów w stosunku do 31.12.2015 spadł o 444 tys. zł, natomiast wzrosło wykorzystanie faktoringu o 1 955 tys. zł.

W I kwartale Spółka złożyła wniosek do banku PKO BP S.A. o przedłużenie linii wielocelowej ważnej do 30.04.2016r. Linia ta została w kwietniu przedłużona w niezmienionej wysokości 8,5 mln zł i jest ważna dwa lata, tj. do 30.04.2018r.

Limit na 5 mln zł w banku Raiffeisen otrzymała również spółka zależna DP Invest, o czym informowano w raporcie bieżącym nr 5/2016. Umożliwi to jej prowadzenie działalności operacyjnej w nowym obszarze, co powinno się przełożyć na jej wyniki oraz wyniki całej grupy.

Przedłużenie finansowania dla Drozapol-Profil i pozyskanie finansowania przez spółkę zależną daje grupie kapitałowej stabilność finansową i możliwość swobodnego działania na rynku stali. Niemniej jednak w celu zwiększania obrotów konieczne może okazać się posiadanie wyższych limitów finansowych, dlatego też prowadzone są rozmowy z bankami obsługującymi grupę kapitałową o zwiększeniu limitów oraz z nowymi bankami o pozyskaniu finansowania.

W związku z zakupem stali Spółka raportowała w I kwartale obroty znaczące z trzema dostawcami:

- Raport bieżący nr 2/2016 dotyczy zamówień z dostawcą krajowym na łączną kwotę 18,1 mln zł,
- Raport bieżący nr 3/2016 dotyczy zamówień z CMC Poland S.A. na łączną kwotę 14,4 mln zł,
- Raport bieżący nr 4/2016 dotyczy zamówień z Metinvest International S.A. na łączną kwotę 13,83 mln zł.

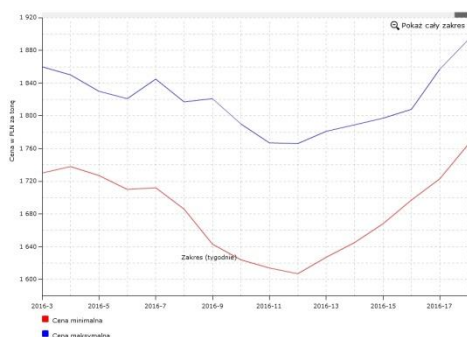
Ponadto raportowano transakcje walutowe w bankach:

- Raport bieżący nr 7/2016 – transakcje w PKO BP S.A. na kwotę 13,96 mln zł,
- Raport bieżący nr 8/2016 – transakcje w Raiffeisen Bank Polska S.A. na kwotę 15,1 mln zł.

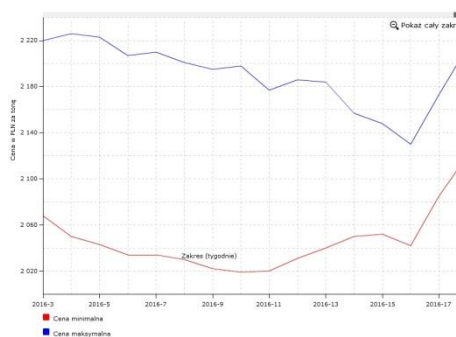
9. Czynniki i zdarzenia mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w I kwartale 2016r.

W I kwartale podobnie, jak w 2015 roku miały miejsce spadki cen wyrobów hutniczych, co zaczęło się zmieniać dopiero pod koniec kwartału. Jak widać na poniższych wykresach, wzrost ten utrzymuje się do dnia publikacji niniejszego raportu a jego skala jest ogromna. Sytuacja ta natomiast będzie miała wpływ na wynik II kwartału, o czym bardziej dokładnie piszemy w punkcie 34.

Rys. 1 Ceny blach



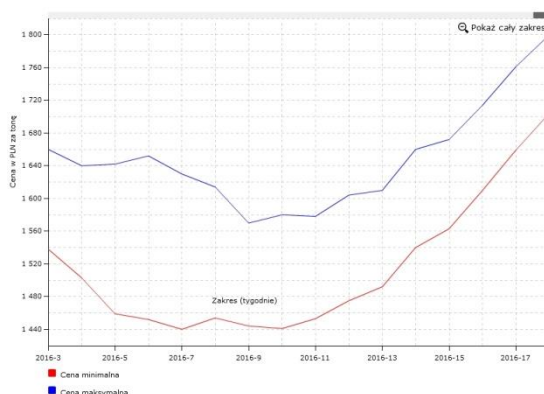
Rys. 2 Ceny profili



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

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

Rys. 3 Ceny prętów



Źródło: www.puds.pl

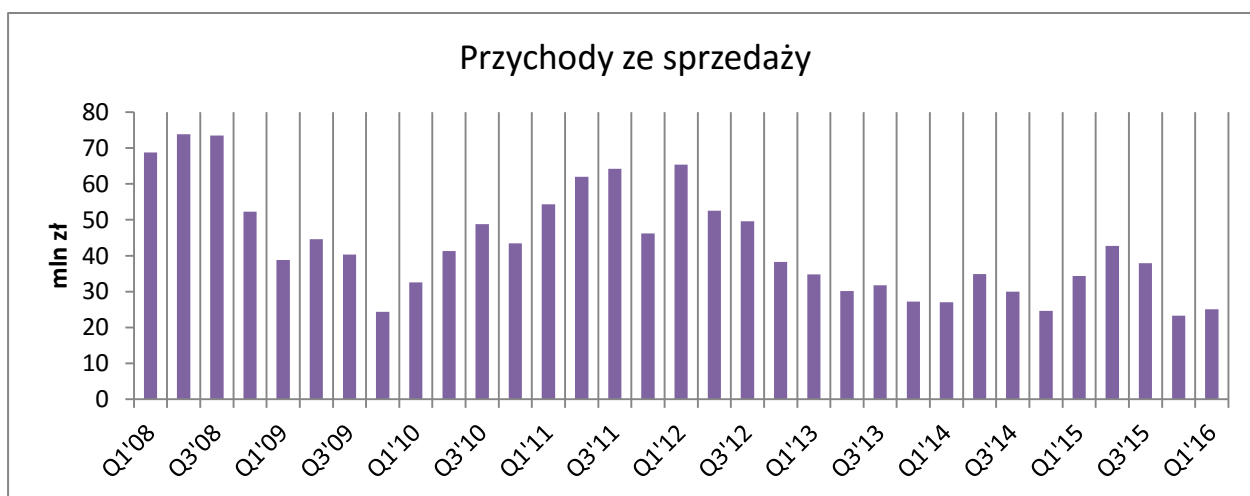
W okresie sprawozdawczym rozwiązana została aktualizacja zapasów na kwotę 666 tys. zł, co wpłynęło na wynik.

W przeciwieństwie do poprzednich kwartałów niemal neutralny wpływ na wynik miały różnice kursowe, których saldo uwzględniające też wycenę zawartych transakcji walutowych, zobowiązań i należności, wyniosło -8 tys. zł.

10. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w I kwartale 2016r.

Sprzedaż I kwartału 2016 roku wpisuje się w trend sezonowości obserwowany od wielu lat. Ten kwartał charakteryzuje się najniższymi obrotami od wielu lat i wynika to ze specyfiki branży ograniczającej inwestycje w okresie zimowym.

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



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

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

Na wynik Spółki w I kwartale wpływ ma rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość zapasów na kwotę 666 tys. zł. Pełen odpis został dokonany w kwocie 1 092 tys. zł i dotyczył zapasów na dzień 31.12.2015r. Ujęty został w sprawozdaniu finansowym za 2015 rok.

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

Na podstawie dokonanej analizy wiekowania i spłat należności Spółka w I kwartale dokonała odpisów aktualizujących na kwotę 180 tys. zł.

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

W I kwartale 2016r. stan rezerw wyniósł 3 973 tys. zł, w tym:

- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego: 3.946 tys. zł,
- rezerwa na świadczenie emerytalne i podobne: 27 tys. zł,
- pozostałe rezerwy: 0 tys. zł.

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

REZERWA BRUTTO Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO	31.12.2016	31.03.2015
Różnica w wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego	19 703	22 668
Ulgi inwestycyjne	0	0
Pozostałe	1 065	709
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	3 946	4 442
AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO	31.12.2016	31.03.2015
Świadczenia po okresie zatrudnienia	27	34
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	0
Odpisy aktualizujące należności	2 002	2 009
Pozostałe	152	216
Aktualizacja zapasów	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego brutto	414	429
Odpis aktualizujący aktywa z tytułu podatku odroczonego	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	414	429

Spółka, stosując zasadę ostrożności, nie ujęła składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, wynikającego z nierozliczonych strat podatkowych z lat 2011, 2013. Na dzień 31.03.2016 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)

	01.01.2016- 31.03.2016	01.01.2015- 31.03.2015
ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU		
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	415	417
2. Zwiększenia	1	13
a) odniesione na wynik finansowy	1	13
świadczenia po okresie zatrudnienia	0	0
rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	0
odpisy aktualizujące należności	0	0
pozostałe	1	13
b) odniesione na kapitał własny	0	0
zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych	0	0
pozostałe	0	0
3. Zmniejszenia	2	1
a) odniesione na wynik finansowy	2	1
świadczenia po okresie zatrudnienia	0	1
rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	0
odpisy aktualizujące należności	2	0
pozostałe	0	0
b) odniesione na kapitał własny	0	0
pozostałe	0	0
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	414	429
a) odniesiono na wynik finansowy	-1	12
świadczenia po okresie zatrudnienia	0	-1
rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	0
odpisy aktualizujące należności	-2	0
pozostałe	1	13
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	3 930	4 429
2. Zwiększenia	16	13
a) odniesione na wynik finansowy	16	13
różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego	5	13
pozostałe	11	0
b) odniesione na kapitał własny	0	0
różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego	0	0
pozostałe	0	0
3. Zmniejszenia	0	0
a) odniesione na wynik finansowy	0	0
różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego	0	0
pozostałe	0	0
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:	3 946	4 442
a) odniesionej na wynik finansowy	16	13
różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego	5	13
pozostałe	11	0
b) odniesionej na kapitał własny	0	0

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

	01.01.2016- 31.03.2016	01.01.2015- 31.03.2015
ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU		
różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego	0	0
pozostałe	0	0

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

W I kwartale nie dokonano takich transakcji.

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

Na dzień 31.03.2016 nie istniało istotne zobowiązanie z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych w grupie kapitałowej Drozapol-Profil S.A.

17. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

Nie wystąpiły istotne rozliczenia spraw sądowych.

18. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

W I kwartale 2016r. Spółka nie dokonała korekt błędów poprzednich okresów.

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

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

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

W I kwartale br. nie dokonano zmiany klasyfikacji aktywów finansowych.

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

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

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

W I kwartale 2016 roku nie miały miejsca takie zdarzenia.

*(Dane w tys. zł, chyba że zaznaczono inaczej)**Ewentualne różnice w wysokości 1 tys. zł przy sumowaniu wynikają z przyjętych zaokrągleń)***23. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych**

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

24. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy

W I kwartale 2016 roku nie wypłacano ani nie deklarowano wypłaty dywidendy.

25. Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności

Segmenty działalności (w tys. zł)	01.01.2016- 31.03.2016	01.01.2015- 31.03.2015
Sprzedaż towarów i materiałów		
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	23 171	31 781
Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów	21 055	30 712
Zysk/strata	2 116	1 069
Sprzedaż wyrobów gotowych		
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych (produkcja)	1 410	2 062
Koszt własny sprzedanych wyrobów gotowych	1 374	2 010
Zysk/strata	35	52
Usługi transportowe i pozostałe		
Przychody ze sprzedaży usług transportowych i pozostałych	488	448
Koszt własny sprzedaży usług transportowych i pozostałych	294	224
Zysk/strata	194	224
Zysk/strata brutto na sprzedaży, ogółem	2 345	1 345

	Stan na 31.03.2016	Stan na 31.03.2015
Nakłady na projekt farmy wiatrowej	6 031	5 095

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

Zdarzenia takie nie wystąpiły.

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

Zobowiązania warunkowe w tys. zł	31.03.2016	31.12.2015	Zmiana
- z tytułu gwarancji na rzecz dostawców	0	0	0
- z tytułu forwardów	1 950	2 191	-241
- faktoringu	4 010	2 055	1 955
- postępowanie administracyjne*	1 100	1 100	0
- z tytułu weksli	35	114	-79
- z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń na rzecz jednostek powiązanych**	7 500	0	7 500
- z tytułu akredytyw	4 875	4 820	55
RAZEM	19 469	10 280	9 189

*Zobowiązanie warunkowe w wartości 1,1 mln zł dotyczy sporu w postępowaniu administracyjnym prowadzonym z PFRON dotyczącym Zakładowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych. W opinii Spółki nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne w tym celu. Postępowanie sądowe weryfikujące decyzje administracyjne w tej sprawie zakończyło się wyrokiem korzystnym dla Spółki, uchylającym w całości decyzję PFRON (WSA 37sygn. Akt III SA/WA 1124/14 z dnia 17 grudnia 2014r.). Minister Pracy i Polityki Społecznej wniósł skargę kasacyjną.

**Drozapol-Profil S.A. udzielił poręczenia spółce zależnej DP Invest Sp. z o.o. Poręczenie to stanowi jedno z zabezpieczeń umowy o limit wierzytelności zawartej między DP Invest Sp. z o.o. a Raiffeisen Bank Polska S.A. na kwotę 5 mln zł. O przedmiotowej umowie poinformowano w raporcie bieżącym nr 5/2016 a o poręczeniu w raporcie bieżącym 6/2016. Poręczenie zostało udzielone do dnia 31.01.2017r.

28. Wskazanie skutków zmian w strukturze Spółki

W I kwartale 2016r. nie dokonywano zmian w strukturze Spółki.

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

Zarząd Spółki nie publikuje prognoz wyników finansowych.

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

W I kwartale 2016 roku nie toczyły się postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności emitenta, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

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

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązanymi zawarte zostały na warunkach rynkowych.

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

W I kwartale 2016 roku Spółka nie udzielała poręczeń kredytu, pożyczki lub gwarancji o łącznej wartości stanowiącej równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

33. Inne istotne informacje dotyczące funkcjonowania emitenta

Nie wystąpiły.

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

Największy wpływ na wyniki Spółki w II kwartale mieć będzie wzrost cen stali, który rozpoczął się pod koniec marca i który nadal ma miejsce. Eksperci rynkowi szacują, że tak znaczne wzrosty cen, które widać na wykresach w punkcie 9 niniejszego sprawozdania, muszą podlegać korekcie i prawdopodobnie nastąpi to pod koniec II kwartału lub w III kwartale. Jak głęboki on będzie, jak przełoży się na popyt i wyniki tego nie wiadomo, tym bardziej, że zbiegnie się to z okresem urlopowym w całej Polsce.

Wzrost cen pozwala Spółce upłynnić towary zalegające ze względu na wysokie ceny nabycia, których dotychczasowa sprzedaż nie była możliwa bez wygenerowania straty. Sytuacja, która ma aktualnie miejsce jest bardzo nietypowa i póki nie ma jasnego sygnału, co dalej wydarzy się na rynku cen, jego uczestnicy nawzajem się sondują i obawiają się zwiększać stany magazynowe. W najbliższych tygodniach powinno się to ustabilizować.

Mimo dużej niepewności na rynku stali, wszystko wskazuje na to, że II kwartał będzie bardzo dobrym okresem dla Spółki. Czynnikiem, który może negatywnie przełożyć się na wynik, mogą być różnice kursowe, ponieważ waluta Polski w ostatnich tygodniach znacznie się osłabiła i być może poziom EUR/PLN w okolicach 4,4-4,5 utrzyma się nawet do końca kwartału. Główną rolę w tym obszarze odegrają czynniki polityczne i to, czy inwestorzy zagraniczni utrzymają zaufanie do polskiej gospodarki, czy też zaczną wycofywać środki zainwestowane w kraju. Nawet jeśli w tym obszarze zrealizuje się negatywny scenariusz, jego skala będzie znacznie mniejsza niż pozytywny wpływ zmian na rynku cen stali.

Bydgoszcz, 13.05.2016r.

.....
Wojciech Rybka
Prezes Zarządu