



Drozapol-Profil S.A.

**Wyniki finansowe grupy kapitałowej Drozapol-Profil S.A.
w I półroczu 2014 roku**

Sierpień 2014



Komentarz do sytuacji w I półroczu 2014



Czynniki rynkowe w I półroczu

- I półrocze tego roku charakteryzowało się bardzo niskim poziomem cen na wszystkich asortymentach, co spowodowało, że wiele firm, czekając na dalsze zniżki cen, wstrzymało się z zamówieniami. Wraz ze spadającymi cenami spadły też obroty.
- W lipcu zanotowano niewielkie odbicie i zdaniem PUDS oraz MEPS w najbliższym czasie spodziewać się można wzrostu cen, a tym samym ożywienia na rynku stali.

Rys. Ceny wyrobów hutniczych (Źródło: Parkiet)



Działania w Spółce

- Redukcja zatrudnienia o 16 osób w stosunku do półrocza 2013
- Przegląd świadczonych usług obcych
- Zakwalifikowanie nieruchomości w Bydgoszczy przy ul. Glinki i w Ostrowcu Św. przy ul. Gulińskiego jako nieruchomości inwestycyjnych – zaprzestanie dokonywania odpisów aktualizacyjnych dotyczących tych środków trwałych
- Dalsza redukcja kosztów ogólnego zarządu

Zmiany w pionie handlu

- Powołanie Dyrektora Handlowego
- Nawiązanie współpracy z nowym odbiorcą
- Nawiązanie współpracy z nowym dostawcą z Białorusi w zakresie profili
- Nawiązanie współpracy z nowym dostawcą w zakresie blach wyższej jakości
- Nawiązanie współpracy z firmą szkoleniową w zakresie projektu szkoleniowego w pionie handlu
- Zatrudnienie nowych handlowców

Wyniki Spółki w I półroczu



Dane Drozapol-Profil S.A.

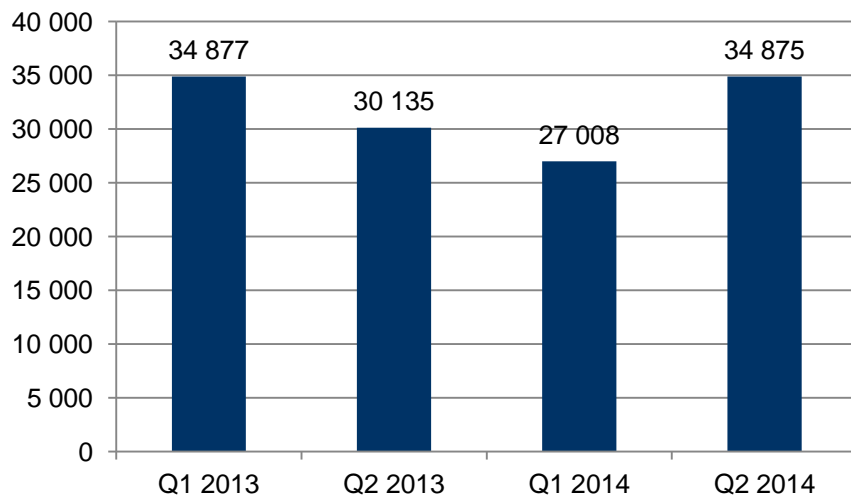
Wybrane pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów

tys. zł	P 2013	P 2014	Δ%
Sprzedaż	65 013	61 883	-5%
Wynik brutto na sprzedaży	4 309	4 468	4%
EBIT	-1 587	-557	
EBITDA	-559	251	
Wynik netto	-1 640	-605	

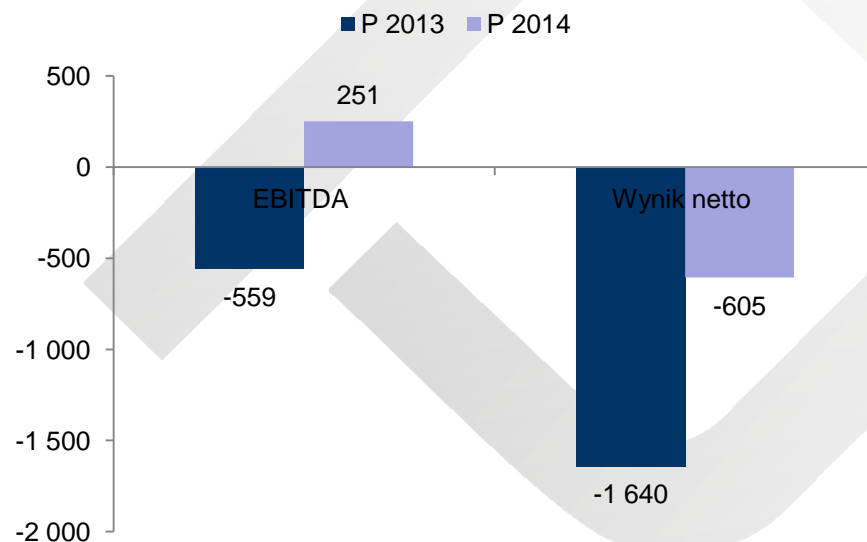
Komentarz

- W I półroczu miała miejsce kontynuacja spadku cen na wyroby hutnicze a tym samym zanotowaliśmy spadek popytu.
- Obroty Spółki spadły w półroczu o 5%, ale patrząc tylko na II kwartał, były one wyższe niż rok temu.
- Wygenerowano dodatni wskaźnik EBITDA.
- Wynik netto uległ poprawie, choć nadal ma wartość ujemną.

Przychody ze sprzedaży (tys. zł)



EBITDA (tys. zł)



Dane Drozapol-Profil S.A.

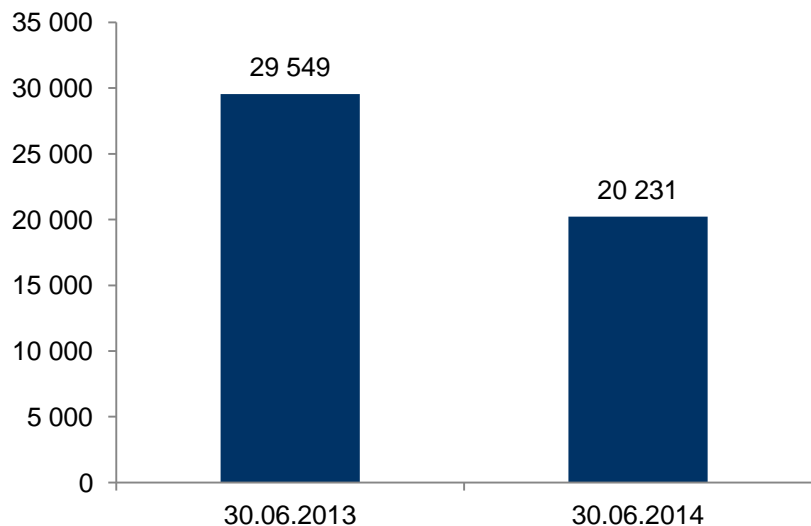
Wybrane pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej

tys. zł	30.06.2013	30.06.2014	Δ%
Aktywa trwałe	58 095	49 610	-15%
Aktywa obrotowe	58 319	61 085	5%
Należności handlowe	18 962	13 508	-29%
Kapitał własny	69 786	68 919	-1%
Zobowiązania handlowe	7 713	8 119	5%
Zobowiązania finansowe	29 549	20 231	-32%

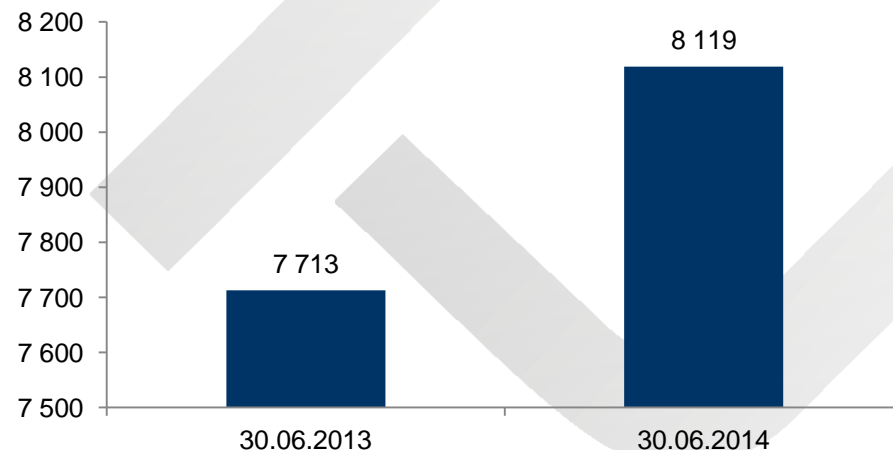
Komentarz

- Zmniejszenie wartości aktywów trwałych wynika z przekwalifikowania części aktywów jako przeznaczonych do sprzedaży i przeniesienie ich do aktywów obrotowych.
- W ramach należności handlowych należności przeterminowane o wartości 8 390 tys. zł oraz odpis aktualizujący o wartości 2 968 tys. zł.
- W ramach zobowiązań handlowych wartość zobowiązań przeterminowanych to 32 tys. zł.

Zobowiązania finansowe (tys. zł)



Zobowiązania handlowe (tys. zł)



Wyniki grupy kapitałowej w I półroczu

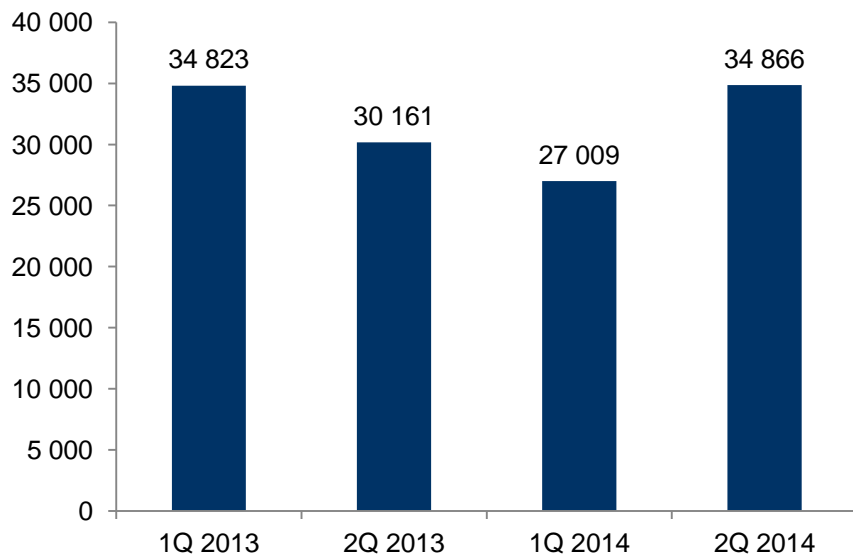


Dane grupy kapitałowej

Wybrane pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów

tys. zł	P 2013	P 2014	Δ%
Sprzedaż	64 984	61 875	-5%
Zysk brutto na sprzedaży	4 249	4 431	4%
EBIT	-1 682	-616	
EBITDA	-605	242	
Zysk netto	-2 060	-955	

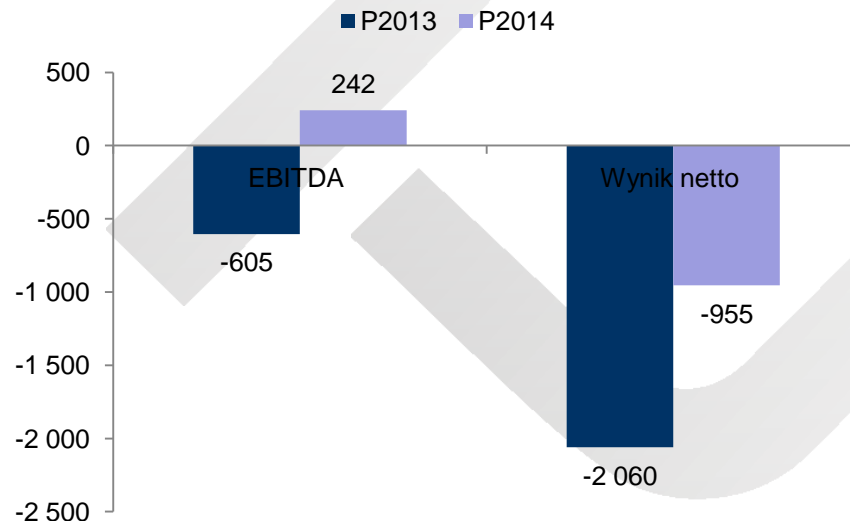
Przychody ze sprzedaży (tys. zł)



Komentarz

- Wyniki grupy kapitałowej determinowane są wynikami Drozapol-Profil S.A.
- Spółki zależne prowadzą ograniczoną działalność. Przychody osiąga tylko spółka DP Invest Sp. z o.o. z tytułu najmu nieruchomości.
- Spółki DP Wind 1 i DP Wind 2 posiadające projekty wiatrowe prowadzą zaawansowane rozmowy z inwestorami zainteresowanymi odkupieniem projektów albo gotowych farm.
- Należności z tytułu udzielonych pożyczek spółkom zależnym to 11 021 tys. zł.

EBITDA i wynik netto (tys. zł)

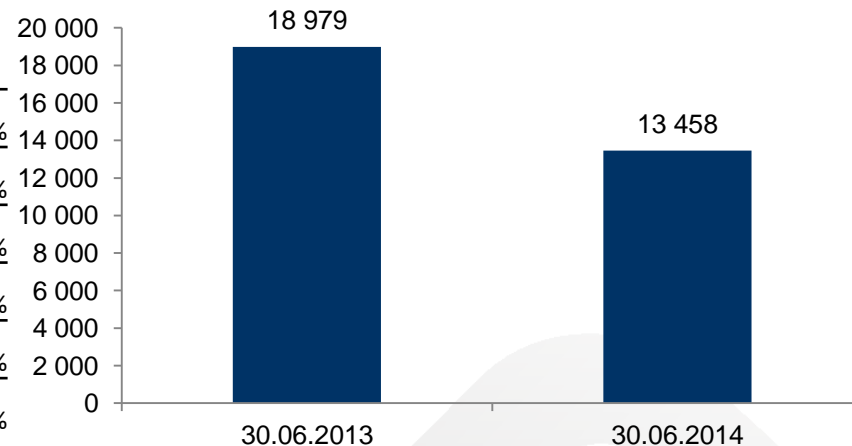


Dane grupy kapitałowej

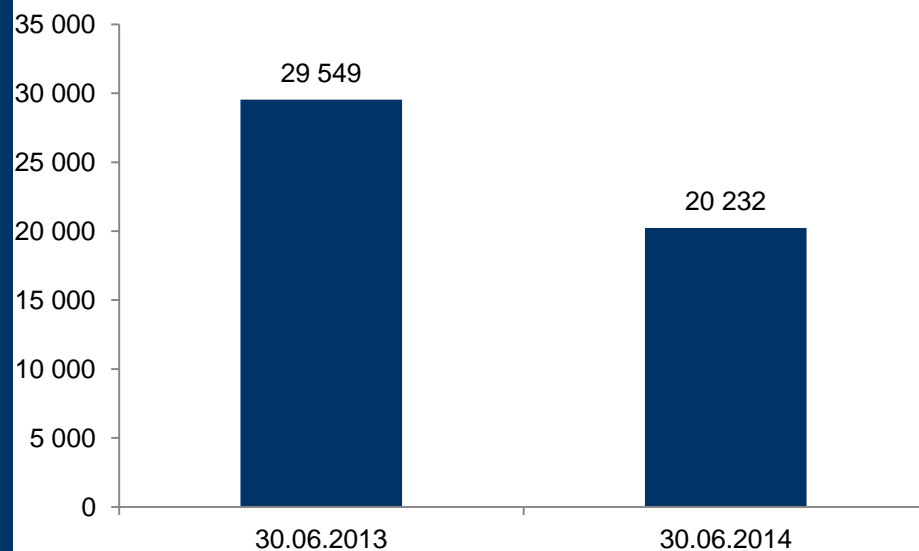
Wybrane pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej

tys. zł	30.06.2013	30.06.2014	Δ%
Aktywa trwałe	57 765	49 817	-14%
Aktywa obrotowe	47 561	49 005	3%
Należności handlowe	18 979	13 458	-29%
Kapitał własny	58 534	56 869	-3%
Zobowiązania handlowe	7 718	8 121	5%
Zobowiązania finansowe	29 549	20 232	-32%

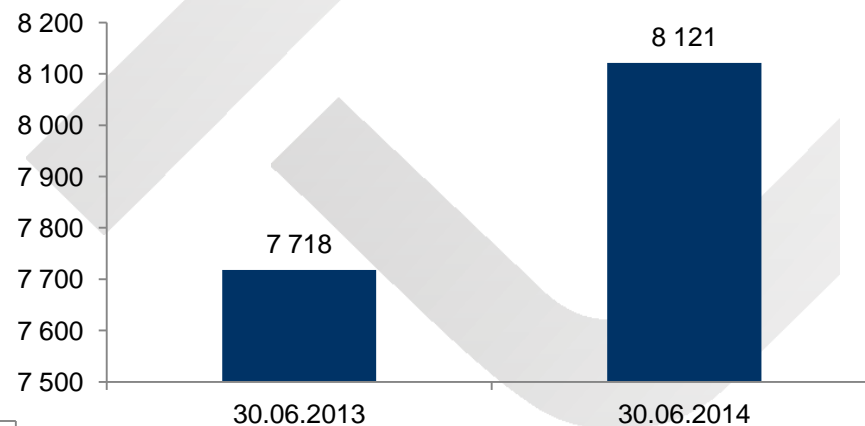
Należności handlowe (tys. zł)



Zobowiązania finansowe (tys. zł)



Zobowiązania handlowe (tys. zł)



Dane grupy kapitałowej

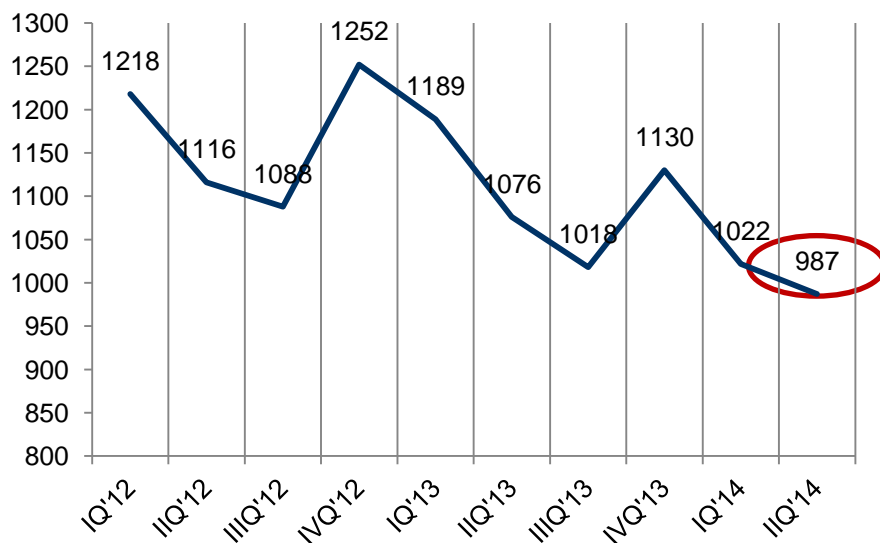
Dodatkowe przychody

- Otrzymane odszkodowania w kwocie 204 tys. zł
- Odsetki od kontrahentów w kwocie 272 tys. zł
- Odsetki zarachowane na dzień bilansowy w kwocie 261 tys. zł
- Odsetki naliczone od pożyczek udzielonych spółkom zależnym w kwocie 290 tys. zł
- Rozwiązane aktualizacje w kwocie 167 tys. zł.

Wskaźniki efektywności

	30.06.2013	30.06.2014
Wskaźnik bieżącej płynności	1,2	1,4
Wskaźnik szybkiej płynności	0,6	0,8
Cykl obrotu zapasów w dniach	82	64
Cykl obrotu należności w dniach	55	42
Cykl obrotu zobowiązań w dniach	18	26
Cykl konwersji gotówki	119	80

Koszty ogólnozakładowe (tys. zł)



Wskaźniki rentowności

	P 2013	P 2014
Rentowność sprzedaży	-3,0%	-1,5%
Rentowność operacyjna	-2,5%	-1,0%
Rentowność netto	-3,1%	-1,5%
ROE	-3,5%	-1,7%
ROA	-2,0%	-1,0%
EBITDA %	-0,9%	0,4%