



Drozapol-Profil S.A.

**Wyniki finansowe Drozapol-Profil S.A.
i grupy kapitałowej
za I półrocze 2015 roku**

Sierpień 2015



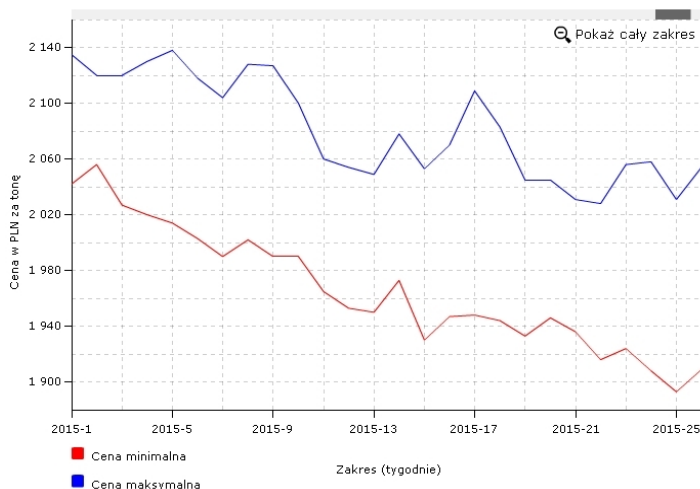
Komentarz do sytuacji w I półroczu 2015



Sytuacja rynkowa w I półroczu 2015

Rynek stali

- Rosnąca liczba inwestycji budowlanych.
- Agresywna polityka sprzedaży w hutach polskich i zagranicznych.
- Spowolnienie na rynku stali płaskiej i kształtowej.
- Spadające ceny stali.

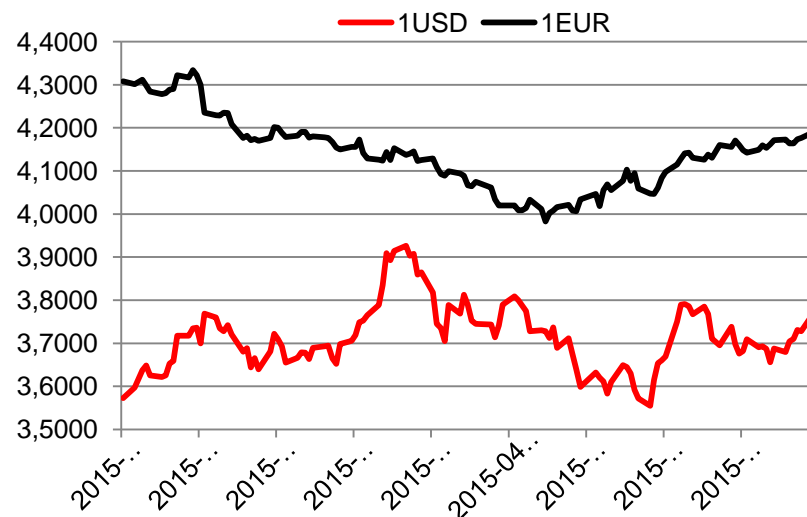


Ceny blach w okresie 01-06.2015

Źródło: www.puds.pl

Rynek walutowy

- Rynek walutowy w 1P2015 charakteryzował się dużą zmiennością. Takie zachowanie się kursów powodowało powstawanie różnic kursowych dotyczących zarówno cen surowców i towarów, jak i wyceny kredytów walutowych. Zmienność kursów USD/PLN i EUR/PLN pokazuje poniższy wykres.



Średnie kursy NBP

Źródło: www.nbp.pl

Wyniki Spółki za I półrocze 2015



Dane Drozapol-Profil S.A.

Wybrane pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów

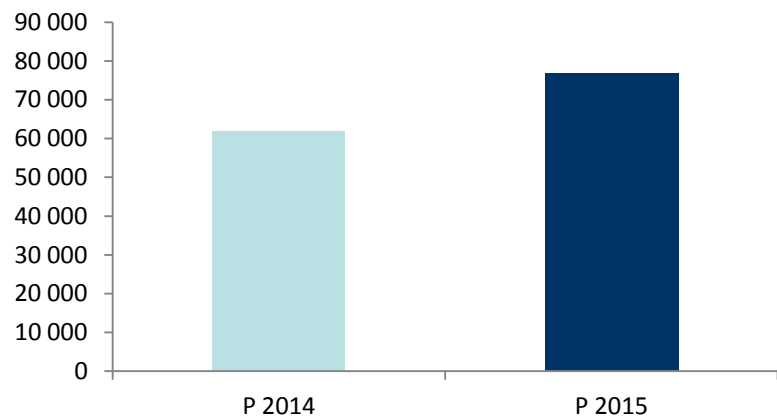
	P 2014	P 2015
Sprzedaż	61 883	76 899
Wynik brutto na sprzedaży	4 468	3 581
EBIT	-557	-2 141
EBITDA	251	-1 651
Wynik netto	-605	-2 899

Komentarz

- Na wyniki Spółki w I półroczu 2015 największy wpływ miały niskie marże handlowe i ujemne różnice kursowe.
- Wzrost przychodów ze sprzedaży o 24% r/r, sprzedaż zbrojeń wzrosła o 49% w porównaniu do 1P2014

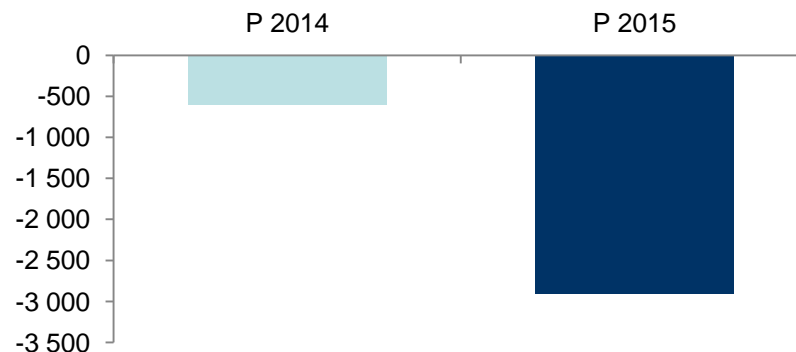
Przychody ze sprzedaży (tys. zł)

Przychody ze sprzedaży



Wynik netto (tys. zł)

Wynik netto



Dane Drozapol-Profil S.A.

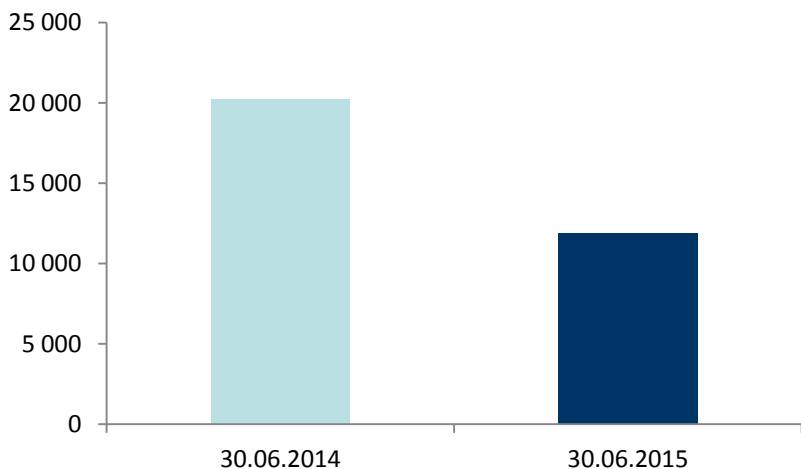
Wybrane pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej

	30.06.2014	30.06.2015	Δ
Aktywa trwałe	49 610	28 236	-43%
Aktywa obrotowe	61 085	79 021	29%
Należności handlowe	13 508	16 688	24%
Kapitał własny	68 919	66 775	-3%
Zobowiązania handlowe	8 119	14 219	75%
Zobowiązania finansowe	20 231	11 915	-41%

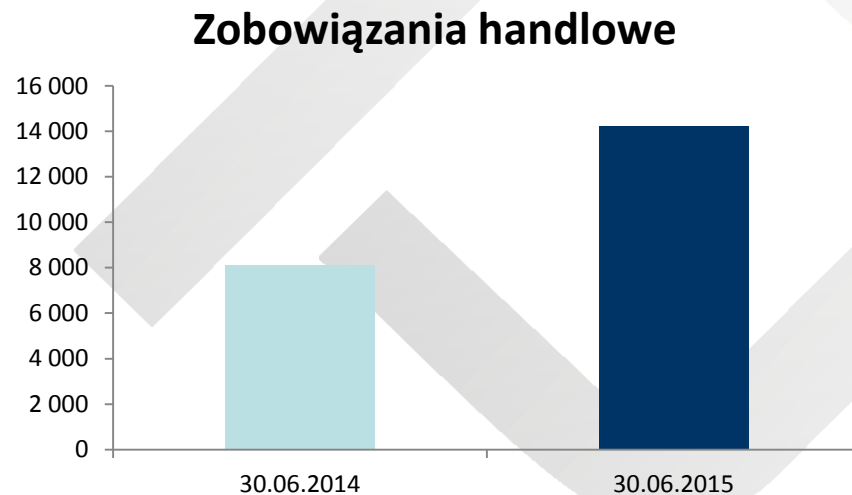
Komentarz

- W IV kwartale 2014 zmieniono klasyfikację aktywów z trwałych na przeznaczone do sprzedaży – stąd znaczny spadek aktywów trwałych w bilansie .
- Płynność Spółki na stabilnym poziomie.
- Zobowiązania z tyt. kredytów na koniec 1P2015 były tylko w PLN, wynosiły 11,9 mln zł, tj. niższe o 41% niż w 1P2014.

Zobowiązania finansowe (tys. zł)



Zobowiązania handlowe (tys. zł)



Wyniki grupy kapitałowej za I półrocze 2015



Dane grupy kapitałowej

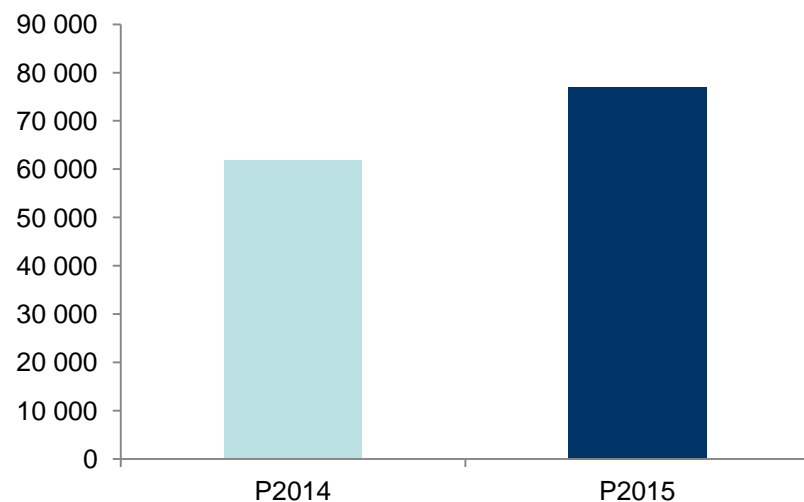
Wybrane pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów

	P2014	P2015	Δ
Sprzedaż	61 875	76 998	24%
Wynik brutto na sprzedaży	4 431	3 629	-18%
EBIT	-616	-2 490	
EBITDA	242	-1 530	
Wynik netto	-955	-3 253	

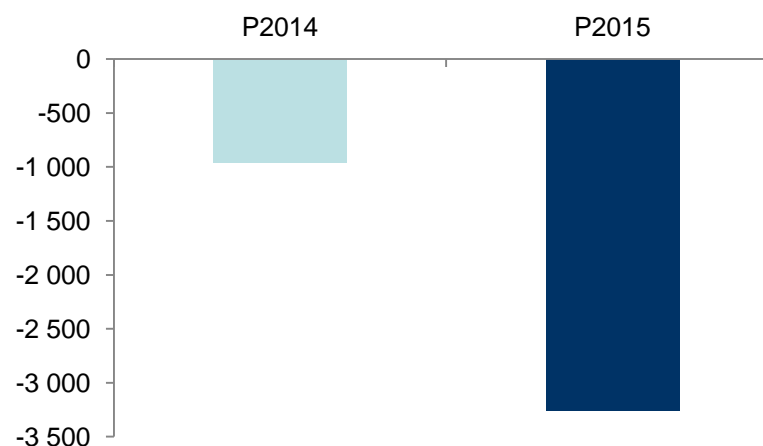
Komentarz

- Wyniki grupy kapitałowej determinowane są wynikami Drozapol-Profil S.A. opisanymi powyżej.
- Drozapol-Profil posiada obecnie 2 spółki zależne.

Przychody ze sprzedaży (tys. zł)



Wynik netto (tys. zł)

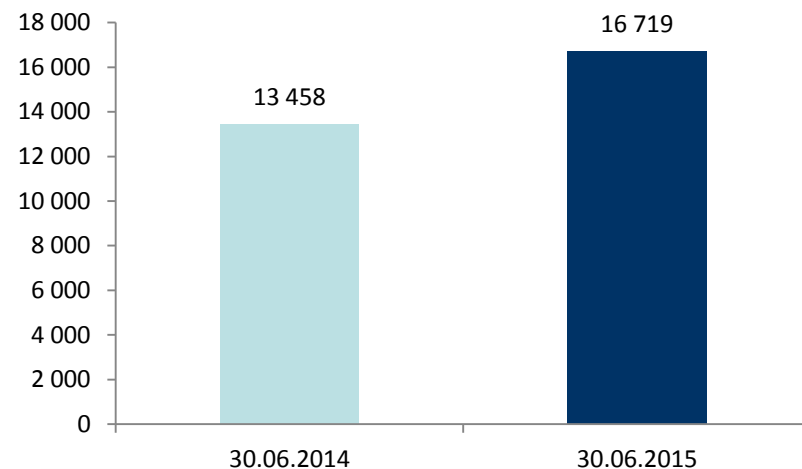


Dane grupy kapitałowej

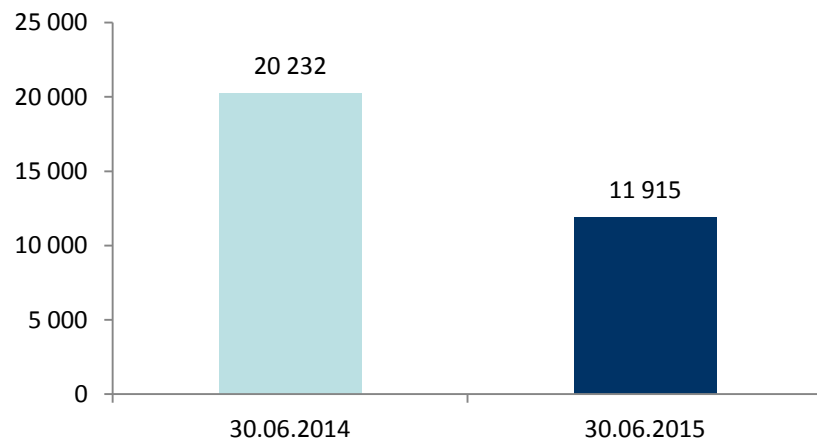
Wybrane pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej

	30.06.2014	30.06.2015	Δ
Aktywa trwałe	49 817	20 631	-59%
Aktywa obrotowe	49 005	75 023	53%
Należności handlowe	13 458	16 719	24%
Kapitał własny	56 869	54 945	-3%
Zobowiązania handlowe	8 121	14 223	75%
Zobowiązania finansowe	20 232	11 915	-41%

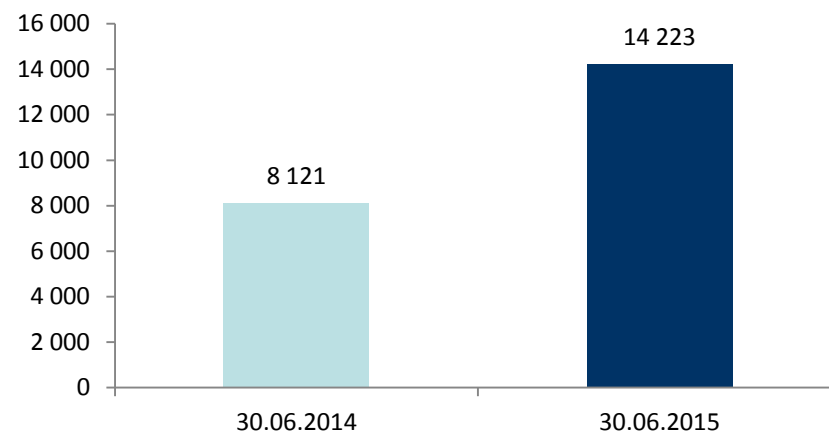
Należności handlowe (tys. zł)



Zobowiązania finansowe (tys. zł)



Zobowiązania handlowe (tys. zł)

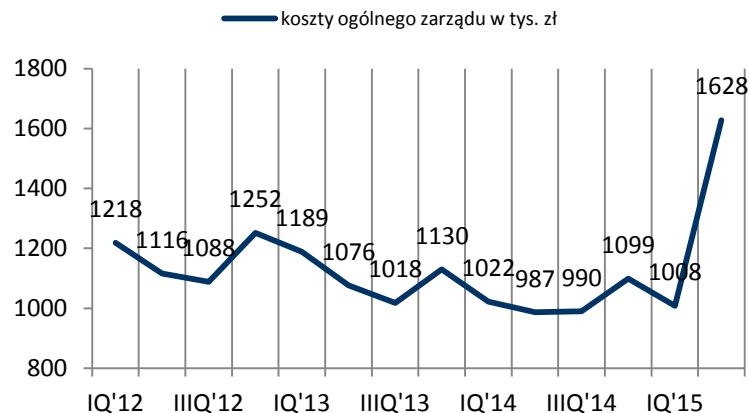


Dane grupy kapitałowej

Krótką charakterystyka kwartału

- Dobra sytuacja płynnościowa i zarządzanie gotówką.
- Skrócenie o 19 dni cyklu konwersji gotówki.
- Ujemne wskaźniki rentowności.
- Spadek zobowiązań finansowych.
- Optymalizacja stanów magazynowych.
- Niewielki wzrost kosztów ogólnego zarządu to głównie koszty spółki zależnej DP WIND 1 związane z prowadzeniem inwestycji wiatrowej

Koszty ogólnozakładowe (tys. zł)



Wskaźniki efektywności

	30.06.2014	30.06.2015
Wskaźnik bieżącej płynności	1,2	1,4
Wskaźnik szybkiej płynności	0,6	0,8
Cykl obrotu zapasów w dniach	64	59
Cykl obrotu należności w dniach	42	30
Cykl obrotu zobowiązań w dniach	26	28
Cykl konwersji gotówki	80	61

Wskaźniki rentowności

