



Drozapol-Profil S.A.

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

Kwiecień 2015



Komentarz do sytuacji w 2014 roku



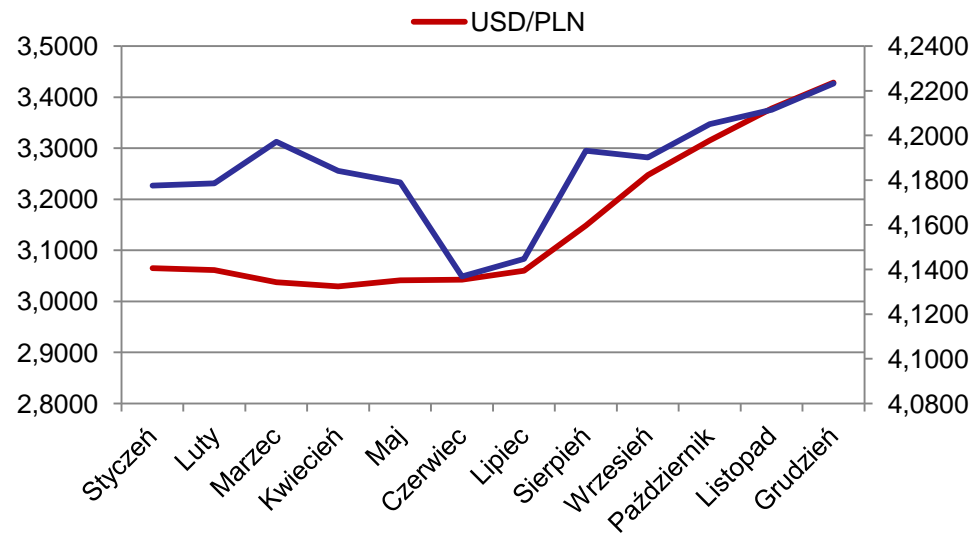
Czynniki rynkowe w 2014 roku

- Rosnący import stali z krajów spoza UE sprawił, że sytuacja polskich hut była trudna.
- Cały 2014 rok upłynął pod znakiem spadających cen stali, co powodowało ograniczone zakupy, a tym samym niższe obroty.
- Deprecjacja PLN wobec głównych walut, szczególnie pod koniec roku, sprawiła, że wielu importerów borykało się z ujemnymi różnicami kursowymi.

Działania w Spółce

- Sprzedaż i wynajem nieruchomości
- Przeniesienie całej produkcji do siedziby głównej Spółki
- Reorganizacja w pionie handlu – zatrudnienie nowych handlowców, wprowadzenie nowych standardów sprzedaży i procedur wewnętrznych
- Zatrudnienie Dyrektora ds. Rozwoju
- Kontynuacja polityki ograniczania kosztów w Spółce
- Sprzedaż udziałów w spółce DP WIND 2 pod koniec 2014 roku

Kurs średnie głównych walut wg NBP w 2014r.



Źródło: www.nbp.pl

Wyniki Spółki za 2014 roku



Dane Drozapol-Profil S.A.

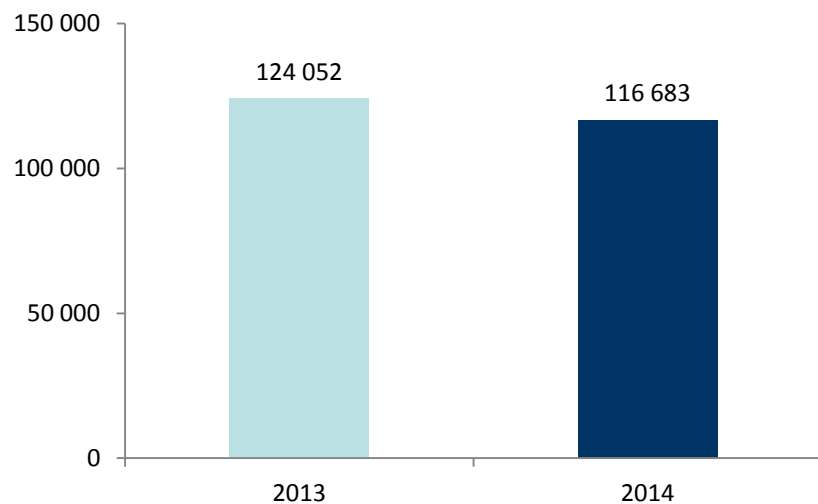
Wybrane pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów

tys. zł	2013	2014	Zmiana %
Sprzedaż	124 052	116 683	-6%
Zysk brutto na sprzedaży	8 681	7 221	-17%
EBIT	-1 851	-2 623	
EBITDA	174	-1 302	
Wynik netto	-1 925	149	

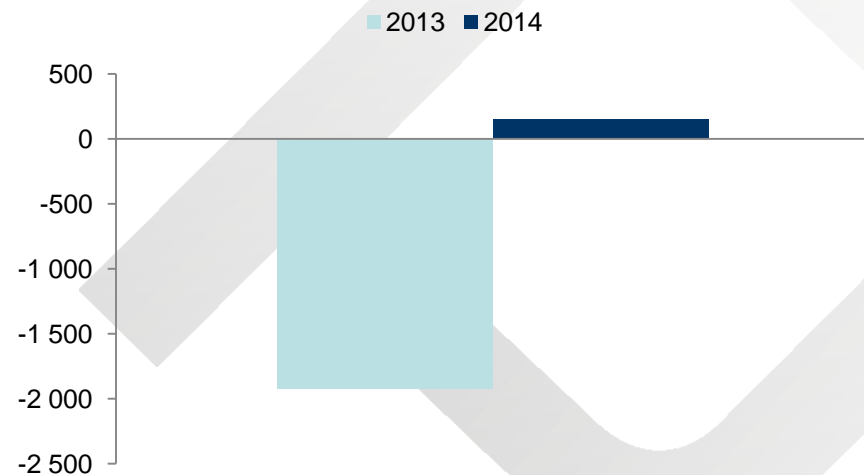
Komentarz

- Sprzedaż 2014 roku nieznacznie niższa od sprzedaży sprzed roku.
- Rosnący udział sprzedaży prętów i profili.
- Dalsza tendencja obniżania kosztów - spadek kosztów ogólnego zarządu o 6%, kosztów sprzedaży o 12%.
- Na wyniki Spółki w 2014 roku największy wpływ miały dwie transakcje:
 - Sprzedaż udziałów w DP Wind 2 sp. z o.o. za kwotę 0,62 mln EUR, zysk na tej transakcji to 2,6 mln zł
 - Sprzedaż nieruchomości w Bydgoszczy przy ul. Glinki 144 za kwotę 2,5 mln zł z zyskiem 0,7 mln zł.

Przychody ze sprzedaży (tys. zł)



Wynik netto (tys. zł)



Dane Drozapol-Profil S.A.

Wybrane pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej

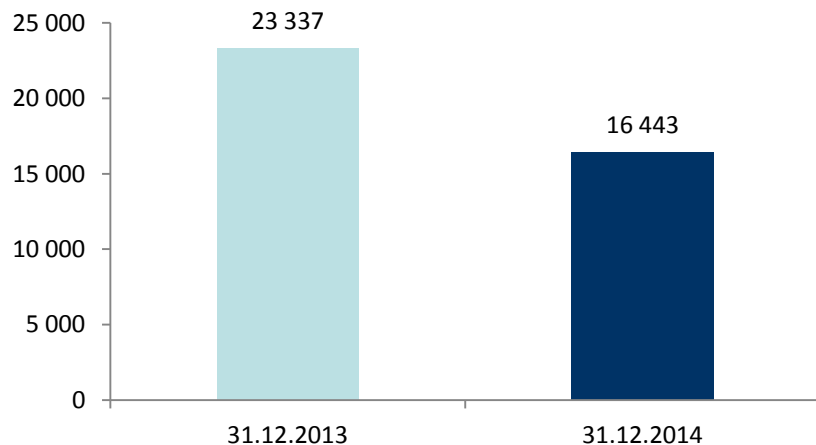
	31.12.2013	31.12.2014	Δ%
Aktywa trwałe	56 180	30 462	-46%
Aktywa obrotowe	55 472	75 983	37%
Należności handlowe	15 247	9 181	-40%
Kapitał własny	69 524	69 674	0%
Zobowiązania handlowe	9 478	9 434	0%
Zobowiązania finansowe	23 337	16 443	-30%

Komentarz

- Część aktywów trwałych zakwalifikowano w 2014 roku jako inwestycyjne przeznaczone do sprzedaży i zostały one ujęte w pozycji aktywa obrotowe. Na dzień 31.12.2014 ich wartość wyniosła 24,2 mln zł.
- Spółka w większym stopniu niż w 2013 roku korzystała z faktoringu, co pozytywnie wpłynęło na jej płynność.
- Cykl obrotu gotówki uległ skróceniu ze 121 do 93 dni.
- Zobowiązania z tyt. kredytów na koniec 2014r. wyniosły 16,4 mln i były niższe o 30% niż w roku poprzednim

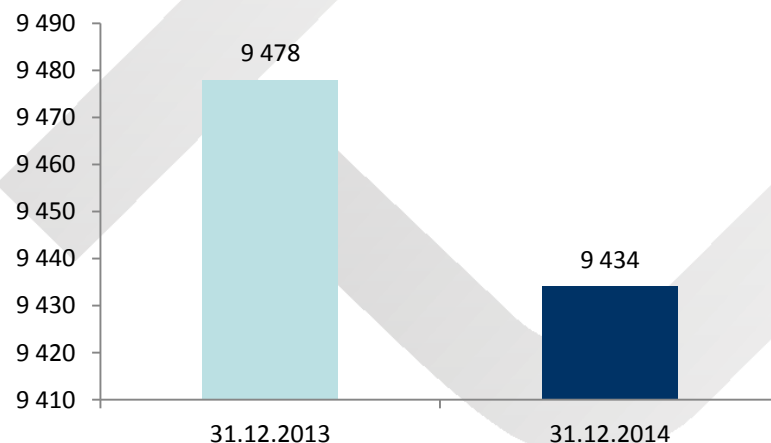
Zobowiązania finansowe (tys. zł)

Zobowiązania finansowe



Zobowiązania handlowe (tys. zł)

Zobowiązania handlowe



Wyniki grupy kapitałowej za 2014 rok



Dane grupy kapitałowej

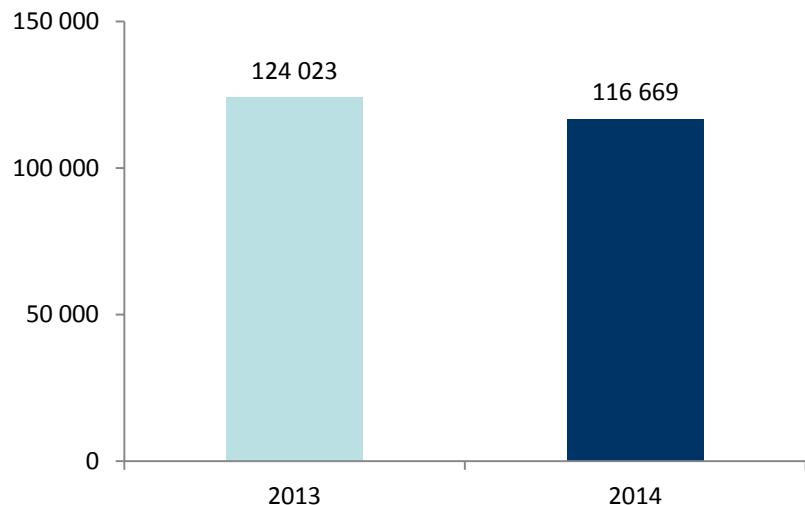
Wybrane pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów

	2013	2014	Δ%
Sprzedaż	124 023	116 669	-6%
Zysk brutto na sprzedaży	9 089	7 221	-21%
EBIT	-2 063	-2 630	
EBITDA	60	-1 292	
Wynik netto	-2 793	373	

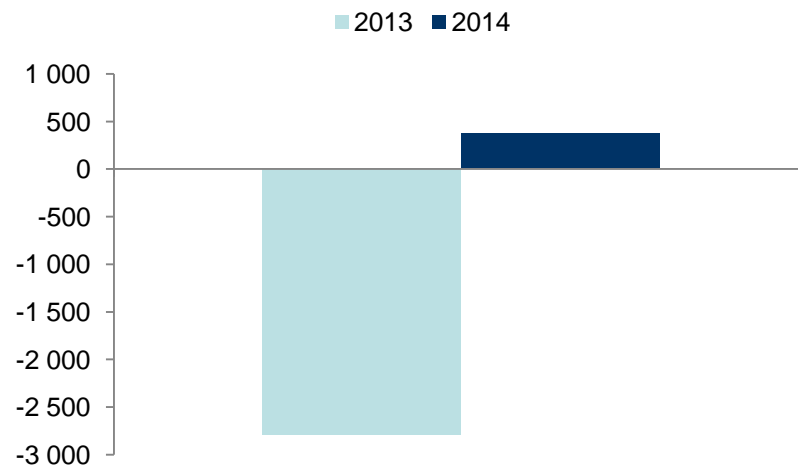
Komentarz

- Wyniki grupy kapitałowej determinowane są wynikami Drozapol-Profil S.A. opisanymi powyżej.
- Drozapol-Profil posiada obecnie 2 spółki zależne.
- 26.11.2014r. spółka DP Wind 2 została sprzedana holenderskiemu inwestorowi. Wartość transakcji wyniosła 0,62 mln EUR i przyniosła 2,6 mln zł zysku Drozapol-Profil S.A.

Przychody ze sprzedaży (tys. zł)



Wynik netto (tys. zł)

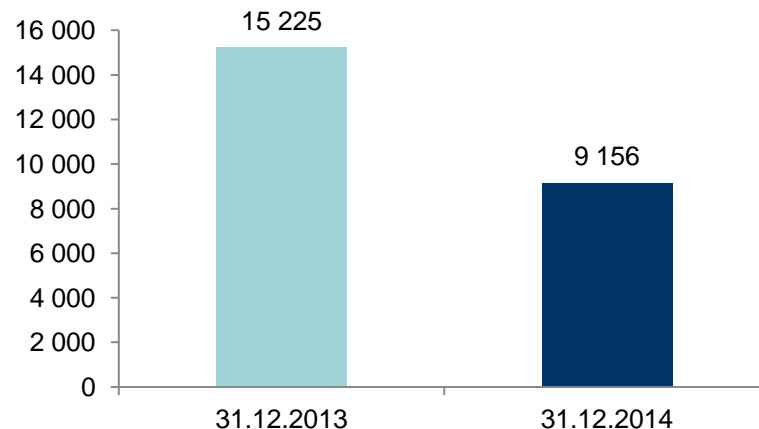


Dane grupy kapitałowej

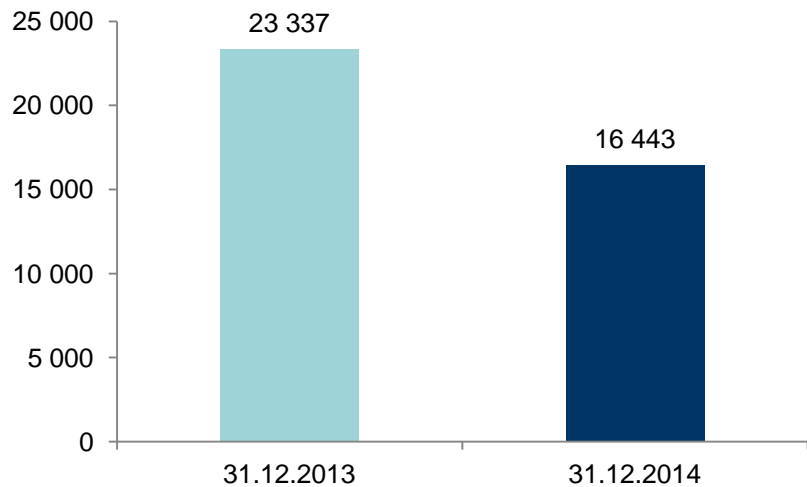
Wybrane pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej

	31.12.2013	31.12.2014	Δ%
Aktywa trwałe	55 977	21 216	-62%
Aktywa obrotowe	44 013	73 836	68%
Należności handlowe	15 225	9 156	-40%
Kapitał własny	57 824	58 198	1%
Zobowiązania handlowe	9 501	9 498	0%
Zobowiązania finansowe	23 337	16 443	-30%

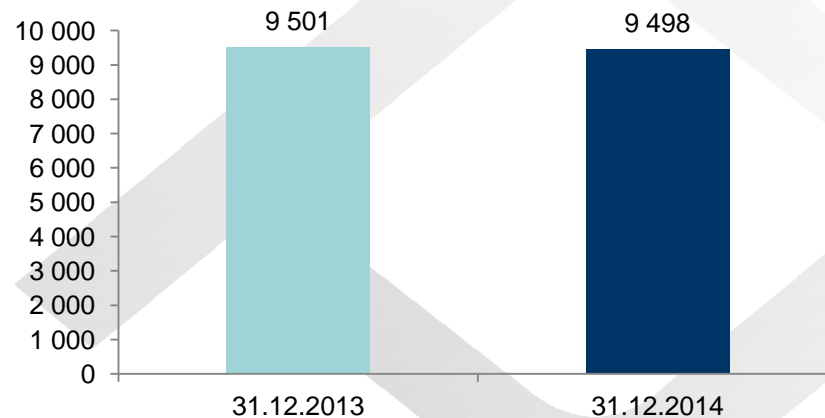
Należności handlowe (tys. zł)



Zobowiązania finansowe (tys. zł)



Zobowiązania handlowe (tys. zł)



Dane grupy kapitałowej

Dodatkowe przychody

- Otrzymane odszkodowania 237 tys. zł
- Rozwiązanie aktualizacji i niewykorzystanych rezerw 536 tys. zł
- Dofinansowanie z PFRON 371 tys. zł
- Odsetki od kontrahentów 397 tys. zł
- Przychody ze sprzedaży spółek zależnych 2.718 tys. zł
- Sprzedaż środków trwałych 2.685 tys. zł

Wskaźniki efektywności

	31.12.2013	31.12.2014
Wskaźnik bieżącej płynności	1,2	1,5
Wskaźnik szybkiej płynności	0,5	0,5
Cykl obrotu zapasów w dniach	90	84
Cykl obrotu należności w dniach	53	38
Cykl obrotu zobowiązań w dniach	22	30
Cykl konwersji gotówki	121	92

Koszty ogólnozakładowe (tys. zł)



Wskaźniki rentowności

	2013	2014
Rentowność sprzedaży	-2,7%	-3,0%
Rentowność operacyjna	-1,6%	-2,2%
Rentowność sprzedaży netto	-2,2%	0,3%
ROE	-4,8%	0,6%
ROA	-2,8%	0,4%