



SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

DROZAPOL-PROFIL S.A.

ZA IV KWARTAŁ 2010 ROKU

sporządzone według

**MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI
FINANSOWEJ**

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

Bydgoszcz, marzec 2011

SPIS TREŚCI

I.	SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	3
1.	Wybrane dane finansowe.....	3
2.	Bilans	5
3.	Rachunek zysków i strat	6
4.	Sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	7
5.	Rachunek przepływów pieniężnych	8
6.	Zestawienie zmian w kapitale własnym	9
II.	INFORMACJA DODATKOWA	11
1.	Informacje o Spółce.....	11
2.	Opis organizacji grupy kapitałowej	12
3.	Władze Spółki na dzień sporządzenia sprawozdania	12
4.	Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu raportu.....	13
5.	Stan rezerw na dzień 31.12.2010r.....	20
6.	Informacje o wskaźnikach ilustrujących kondycję finansową emitenta.....	21
7.	Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta	22
8.	Czynniki i zdarzenia mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w IV kwartale 2010r.....	22
9.	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w IV kwartale 2010r.	23
10.	Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	23
11.	Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy.....	23
12.	Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności.....	23
13.	Zdarzenia, które nastąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne sprawozdanie finansowe, a mogące wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta	23
14.	Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.....	24
15.	Wskazanie skutków zmian w strukturze Spółki	24
16.	Stanowisko Zarządu w sprawie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników	24
17.	Struktura akcjonariatu na dzień przekazania raportu kwartalnego.....	24
18.	Opis zmian w stanie posiadania akcji emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę	25
19.	Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	25
20.	Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną nietypowych transakcji z podmiotami powiązanymi	25
21.	Informacje o udzieleniu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń lub gwarancji.....	25
22.	Inne istotne informacje dotyczące funkcjonowania emitenta	26
23.	Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w kolejnym kwartale	26

I. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

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

1. Wybrane dane finansowe

	IV kwartały 2010 od 01.01.2010 do 31.12.2010	IV kwartały 2009 od 01.01.2009 do 31.12.2009	IV kwartały 2010 od 01.01.2010 do 31.12.2010	IV kwartały 2009 od 01.01.2009 do 31.12.2009
	w tys. zł		w tys. EURO	
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	166 103	148 092	41 480	34 118
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	5 197	-19 733	1 298	-4 546
III. Zysk (strata) netto	4 449	-21 884	1 111	-5 042
IV. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	16 539	37 683	4 130	8 682
V. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-835	-214	-208	-49
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-6 783	-52 156	-1 694	-12 016
VII. Przepływy pieniężne netto, razem	8 921	-14 687	2 228	-3 384
Stan na	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
VIII. Aktywa, razem	124 629	115 281	31 469	28 061
IX. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	52 129	47 229	13 163	11 496
X. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	4 662	4 520	1 177	1 100
XI. Zobowiązania krótkoterminowe	47 467	42 709	11 986	10 396
XII. Kapitał własny	72 500	68 052	18 307	16 565
XIII. Kapitał akcyjny	30 593	30 593	7 725	7 447
XIV. Liczba akcji	30 592 750	30 592 750	30 592 750	30 592 750
XV. Średnia ważona liczba akcji	29 932 903	29 932 903	29 932 903	29 932 903
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	0,15	-0,73	0,04	-0,17
XVII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO)	2,37	2,22	0,60	0,54

Do wyliczenia wybranych danych finansowych w EURO przyjęto następujące zasady:

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono wg średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na 31.12.2010r. – 3,9603 zł/EURO oraz dla danych porównywalnych, obowiązującego na 31.12.2009r. – 4,1082 zł /EURO.

Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za cztery kwartały 2010 i danych porównawczych czterech kwartałów 2009, przeliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień kalendarzowy poszczególnych miesięcy, odpowiednio 4,0044 zł/EURO i 4,3406 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 emisję akcji.

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

2. Bilans

	Stan na 31.12.2010	Stan na 30.09.2010	Stan na 31.12.2009
	tys. zł		
AKTYWA			
Aktywa trwałe	51 879	52 272	53 462
Wartości niematerialne	13	10	20
Rzeczowe aktywa trwałe	51 489	51 944	53 364
Inwestycje długoterminowe	0	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	377	318	78
Aktywa obrotowe	72 750	59 513	61 819
Zapasy	36 995	27 751	43 950
Należności z tytułu dostaw i usług	17 159	22 990	11 427
Pozostałe należności	2 788	349	217
Inne składniki aktywów obrotowych	1 148	1 089	486
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14 660	7 334	5 739
RAZEM AKTYWA	124 629	111 785	115 281
	Stan na 31.12.2010	Stan na 30.09.2010	Stan na 31.12.2009
	tys. zł		
PASYWA			
KAPITAŁ WŁASNY	72 500	73 002	68 052
Kapitał podstawowy	30 593	30 593	30 593
Pozostałe kapitały	29 853	29 854	43 847
Kapitał z aktualizacji wyceny wg MSR	8 411	8 411	8 411
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	-806	-806	7 085
Wynik finansowy roku bieżącego	4 449	4 950	-21 884
ZOBOWIĄZANIA	52 129	38 783	47 229
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	4 662	12 978	4 520
Rezerwy długoterminowe	131	135	136
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 531	4 398	4 285
Zobowiązania długoterminowe	0	8 445	99
Zobowiązania krótkoterminowe	47 467	25 805	42 709
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	18 025	9 246	6 567
Rezerwy krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe bierne	3 859	3 818	4 054
Pozostałe zobowiązania	25 583	12 741	32 088
RAZEM PASYWA	124 629	111 785	115 281

3. Rachunek zysków i strat

	od 01.10.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.10.2009 do 31.12.2009	od 01.01.2009 do 31.12.2009
	tys. zł			
Przychody ze sprzedaży	43 432	166 103	24 423	148 092
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	8 755	30 422	3 092	15 948
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	34 677	135 681	21 331	132 144
Koszt własny sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	40 060	146 500	25 669	141 640
Wynik brutto na sprzedaży	3 372	19 603	-1 246	6 452
Koszty sprzedaży	2 801	10 196	2 636	10 532
Koszty ogólnego zarządu	1 388	5 615	1 374	5 430
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto	498	1 405	-4 865	-10 222
Wynik operacyjny	-319	5 197	-10 121	-19 733
Przychody (koszty) finansowe netto	-108	-801	63	-2 436
Wynik przed opodatkowaniem	-427	4 396	-10 058	-22 169
Podatek dochodowy	74	-53	-203	-285
Wynik netto roku obrotowego	-501	4 449	-9 855	-21 884

4. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.10.2010- 31.12.2010	01.01.2010- 31.12.2010	01.10.2009- 31.12.2009	01.01.2009- 31.12.2009
	tys. zł			
Wynik netto	-501	4 449	-9 855	-21 884
Inne dochody całkowite				
Przeszacowanie środków trwałych	0	0	0	0
<i>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:</i>				
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	0	0	0	0
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego	0	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0	0
<i>Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:</i>				
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	0	0	0	0
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego	0	0	0	0
- kwoty ujęte w wartości początkowej pozycji zabezpieczanych	0	0	0	0
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych	0	0	0	0
Różnice kursowe z wyceny oddziałów działających za granicą	0	0	0	0
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego - sprzedaż oddziałów zagranicznych	0	0	0	0
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	0	0	0	0
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	0	0	0	0
Całkowite dochody	-501	4 449	-9 855	-21 884

5. Rachunek przepływów pieniężnych

	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2009 do 31.12.2009
	tys. zł	
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk netto / Zysk przed opodatkowaniem	4 449	-21 884
Korekty o pozycje	12 090	59 567
Amortyzacja	2 794	3 092
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych netto	0	1 376
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	979	157
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-77	87
Zmiana stanu rezerw	236	-140
Zmiana stanu zapasów	6 956	59 247
Zmiana stanu należności netto	-8 303	14 540
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	10 656	-24 642
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 151	6 628
Inne korekty	0	-778
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	16 539	37 683
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		0
Wpływy	113	110
Zbycie środków trwałych i wartości niematerialnych	113	110
Wydatki	-948	-324
Nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych	-948	-324
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-835	-214
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		0
Wpływy	0	0
Wydatki	-6 783	-52 156
Spląty kredytów i pożyczek	-5 804	-50 623
Odsetki	-979	-157
Inne wydatki finansowe- różnice kursowe	0	-1 376
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-6 783	-52 156
Przepływy pieniężne netto razem	8 921	-14 687
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	5 739	20 426
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	8 921	-14 687
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	14 660	5 739

6. Zestawienie zmian w kapitale własnym

	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2009 do 31.12.2009
	tys. zł	
Kapitał własny na początek okresu (BO) przed korektami	69 230	91 884
- korekty błędów poprzednich okresów	-1 178	-1 178
Kapitał własny na początek okresu (BO) po korektach	68 052	90 706
Kapitał akcyjny na początek okresu	30 593	30 593
Zmiany kapitału akcyjnego	0	0
zwiększenie (z tytułu)	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	0
Kapitał akcyjny na koniec okresu	30 593	30 593
Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0	0
Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0	0
zwiększenie (z tytułu)	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	0
Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0	0
Udziały (akcje) własne na początek okresu	0	0
zwiększenie (z tytułu)	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	0
Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0	0
Pozostałe kapitały na początek okresu	43 847	79 168
Akcje własne na początek okresu	-4 130	-4 130
Zmiany akcji własnych	0	0
zwiększenie (z tytułu)	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	0
Akcje własne na koniec okresu	-4 130	-4 130
Kapitał zapasowy na początek okresu	47 757	83 294
Zmiany kapitału zapasowego	-13 993	-35 537
zwiększenie (z tytułu)	-13 993	-35 537
- z tytułu rozliczenia wyniku finansowego za rok ubiegły	-13 993	-35 664
- likwidacja środków trwałych aktualizacja	0	127
zmniejszenia (z tytułu)	0	0
Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	33 764	47 757
Kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych na początek okresu	2	4
Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny środków trwałych	0	-2
zwiększenie (z tytułu)	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	-2
- likwidacja środków trwałych podlegających aktualizacji	0	-2
Kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych na koniec okresu	2	2
Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	218	0
Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	218
zwiększenie (z tytułu)	0	218
- opłacony niezarejestrowany na dzień bilansowy kapitał podstawowy	0	218
zmniejszenia (z tytułu)	0	0

	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2009 do 31.12.2009
	tys. zł	
Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	218	218
Pozostałe kapitały na koniec okresu	29 853	43 847
Kapitał z aktualizacji wyceny w związku z przekształceniem na MSR na początek okresu przed korektami	8 783	8 885
- korekty błędów poprzednich okresów	-372	-372
Kapitał z aktualizacji wyceny w związku z przekształceniem na MSR na początek okresu po korektach	8 411	8 513
Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny środków trwałych	0	-102
zwiększenie (z tytułu)	0	24
- podatek odroczonej w związku z wyceną środków trwałych	0	24
zmniejszenia (z tytułu)	0	-126
- likwidacja środków trwałych aktualizacja	0	-126
Kapitał z aktualizacji wyceny w związku z przekształceniem na MSR na koniec okresu	8 411	8 411
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych powstały w związku z przekształcenia na MSR na początek okresu	0	0
Zmiana niepodzielonego wyniku finansowego z lat ubiegłych powstały w związku z przekształceniem na MSR	0	0
zwiększenie (z tytułu)	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	0
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych powstały w związku z przekształcenia na MSR na koniec okresu	0	0
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych na początek okresu przed korektami	-13 993	-26 762
- korekty błędów poprzednich okresów	-806	-806
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	-14 799	-27 568
Zmiany niepodzielonego wyniku finansowego z lat ubiegłych	13 993	34 653
zwiększenie (z tytułu)	0	-1 011
-niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	0	-1 011
zmniejszenia (z tytułu)	13 993	35 664
- rozliczenie wyniku finansowego zgodnie z uchwałą WZA	13 993	35 664
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych na koniec okresu	-806	7 085
Wynik netto okresu sprawozdawczego	4 449	-21 884
zysk netto	4 449	0
strata netto	0	-21 884
odpisy z zysku netto	0	0
Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	72 500	68 052

II. INFORMACJA DODATKOWA

1. Informacje o Spółce

Spółka powstała w 1993 r. 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, prowadzi produkcję zbrojeń budowlanych, produkcję blachy ciętej z kręgów w centrum serwisowym w Ostrowcu Świętokrzyskim oraz produkcję profili w oddziale Bydgoszcz Osowa Góra.

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.

Siedziba Spółki znajduje się w Bydgoszczy przy ul. Toruńskiej 298a.

DROZAPOL-PROFIL posiada oddziały:

- DROZAPOL-PROFIL Spółka Akcyjna Oddział w Ujściu k/Piły, woj. wielkopolskie, 64-850 Ujście, ul. Portowa 10 (w trakcie likwidacji),
- DROZAPOL-PROFIL Spółka Akcyjna Oddział w Bydgoszczy, woj. kujawsko- pomorskie, 85-861 Bydgoszcz, ul Glinki 144,
- 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,
- DROZAPOL-PROFIL Spółka Akcyjna Oddział Bydgoszcz - Osowa Góra, woj. kujawsko-pomorskie, ul. Grunwaldzka 235.

Rys. Sieć handlowa



Szczegółowo asortyment, którym handluje Spółka, przedstawia się następująco:

Wyroby płaskie:

- blachy i taśmy gorącowałcowane cienkie (grubości 2-6 mm)- handel i produkcja,
- blachy gorącowałcowane grube (grubości 6-120 mm),
- blachy i taśmy zimnowałcowane (grubości 0,5-3 mm)- handel i produkcja,
- 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 okienne z taśm stalowych ocynkowanych w grubościach 0,5-2,0 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

Spółka nie działa w ramach grupy kapitałowej.

3. Władze Spółki na dzień sporządzenia sprawozdania

Na dzień sporządzenia sprawozdania Zarząd funkcjonował w składzie:

- Wojciech Rybka - Prezes Zarządu,
- Grzegorz Dołkowski - 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,

- Łukasz Świerzewski - Członek Rady Nadzorczej,
- Andrzej Rona - Członek Rady Nadzorczej.

Prokurenci:

- Grażyna Rybka - prokura samoistna,
- Elżbieta Winiarska - prokura łączna.

4. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu raportu**Zgodność sprawozdania finansowego z MSSF**

Sprawozdanie finansowe DROZAPOL - PROFIL S.A. za IV kwartał 2010 roku sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), zatwierdzonymi 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.

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 rachunku zysków i strat 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 i 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 metodą liniową według stawek odzwierciedlających szacowane okresy użytkowania, a kończy się w miesiącu zrównania odpisów amortyzacyjnych z wartością początkową.

Stosowane stawki amortyzacyjne:

Grunty- nie amortyzowane,

Budynki i budowle- od 3 do 40 lat,

Urządzenia techniczne i maszyny- od 2 do 15 lat,

Środki transportu- od 2 do 7 lat,

Pozostałe- od 2 do 10 lat.

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

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

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

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne wykazywane są według ceny nabycia. 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.

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.

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.

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

Rezerwy na zobowiązania

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

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

Spółka w szczególności tworzy rezerwy na:

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

Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

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

Kredyty i pożyczki

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

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

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, a 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 wypływu środków uosabiających straty ekonomiczne jest znikome. W przypadku oceny prawdopodobieństwa na powyżej 50 proc., zobowiązanie zostaje ujęte w pasywach bilansu.

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

Ujmowanie przychodu

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów

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

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

Przychody ujmowane są w wartości godziwej należnej zapłaty.

Przychody ze sprzedaży usług (produktów)

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

- kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób,

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

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

Dotacje

Dofinansowania do wynagrodzeń i refinansowania składek ubezpieczeń społecznych dotyczących osób niepełnosprawnych, przyznawane Spółce będącej zakładem pracy chronionej wykazywane są w przychodach i prezentowane są jako pozostałe przychody operacyjne. 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.

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 Rachunek Zysków i Strat w wariantcie kalkulacyjnym, Rachunek Przepływów Pieniężnych metodą pośrednią.

5. Stan rezerw na dzień 31.12.2010r.

Na dzień 31.12.2010r. rezerwy wyniosły: 5 446 tys. zł, w tym:

- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego: 4 531 tys. zł,
- rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne: 139 tys. zł,
- pozostałe rezerwy: 776 tys. zł.

W IV kwartale 2010 roku dokonano odpisów aktualizujących wartość majątku obrotowego na kwotę 251 tys. zł.

6. Informacje o wskaźnikach ilustrujących kondycję finansową emitenta

Branżę wyrobów hutniczych cechuje sezonowość, zgodnie z którą czwarty kwartał roku jest okresem najslabszym. Odzwierciedlają to wskaźniki, które w związku z wygenerowaną stratą operacyjną i stratą netto mają wartości ujemne. Mimo tego IV kwartał 2010 roku był nieporównywalnie lepszy niż IV kwartał 2009.

Biorąc pod uwagę cały 2010 rok, wskaźniki finansowe ukształtowały się na zadowalających, dodatnich poziomach.

Poprawie uległy wskaźniki płynności – bieżąca płynność wzrosła nieznacznie, bo z 1,4 do 1,5. Szybka płynność z kolei zbliżyła się dość znacznie do optymalnego poziomu i wyniosła 0,7.

Pod względem efektywności działania najbardziej znaczącej zmianie uległ cykl obrotu zapasów – spadł z 181 dni w 2009 roku do 89 dni. Skróceniu o 10 dni uległ także okres spływu należności przy jednoczesnym skróceniu okresu spłaty zobowiązań o 21 dni. Podsumowując, cykl konwersji gotówki skrócony został o 81 dni, co ma oczywiście pozytywne przełożenie na działalność Spółki.

		IVQ 2010	I-IVQ 2010	IVQ 2009	I-IVQ 2009
Rentowność sprzedaży	zysk na sprzedaży / przychody netto ze sprzedaży	-1,9%	2,3%	-21,5%	-6,4%
Rentowność operacyjna	zysk operacyjny / przychody netto ze sprzedaży + pozostałe przychody operacyjne	-0,7%	3,1%	-39,6%	-13,0%
Rentowność sprzedaży netto	zysk netto / przychody netto ze sprzedaży + pozostałe przychody operacyjne + przychody finansowe + zyski nadzwyczajne	-1,1%	2,6%	-37,6%	-14,2%
ROE	zysk netto / kapitał własny	-0,7%	6,1%	-14,5%	-32,2%
ROA	zysk netto / aktywa ogółem	-0,4%	3,6%	-8,5%	-19,0%
EBITDA %	(wynik operacyjny + amortyzacja) / przychody ze sprzedaży	0,8%	4,8%	-38,2%	-11,2%

		31.12.2010	31.12.2009
Wskaźnik bieżącej płynności	majątek obrotowy / zobowiązania bieżące	1,5	1,4
Wskaźnik szybkiej płynności	(majątek obrotowy – zapasy – krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe) / zobowiązania bieżące	0,7	0,4
Cykl obrotu zapasów w dniach	(przeciętny zapas*liczba dni w okresie) / przychody netto ze sprzedaży	89	181
Cykl obrotu należności w dniach	(przeciętny stan należności handlowych* liczba dni w okresie) / przychody netto ze sprzedaży	31	41
Cykl obrotu zobowiązań w dniach	(średni stan zobowiązań handlowych*liczba dni w okresie) / przychody netto ze sprzedaży	27	48
Cykl konwersji gotówki	wskaźnik rotacji zapasów + rotacja należności - rotacja zobowiązań	93	174

7. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta

Czwarty kwartał jest zazwyczaj dla branży okresem najgorszej koniunktury i nie inaczej było w 2010 roku. Jednak w porównaniu z poprzednimi ostatnimi kwartałami, szczególnie 2009 i 2008 roku, wypadł on stosunkowo dobrze i to pomimo niesprzyjających warunków atmosferycznych – zimy, która zapanowała już na przełomie listopada i grudnia. Spowolniło to działalność gospodarczą, a szczególnie prace budowlane.

W IV kwartale 2010 roku, w porównaniu z analogicznym okresem roku 2009, przychody ze sprzedaży wzrosły aż o 77,8%, przekraczając kwotę 43,4 mln zł. Jeszcze większa była dynamika przychodów ze sprzedaży produktów. Spółka sprzedała o 183,2% więcej swoich produktów, na wartość ponad 8,7 mln zł i stanowiło to już ponad 1/5 przychodów ogółem. Wynik ten został osiągnięty pomimo odbywającego się w tym czasie remontu linii do cięcia blachy w oddziale w Ostrowcu Świętokrzyskim. Koszty wprowadziły minimalnie wzrastały (sprzedaży o 6,3% i ogólnego zarządu o 1,0%), ale ich dynamika była bez porównania niższa od dynamiki przychodów. W efekcie tych wszystkich zdarzeń zysk operacyjny był ujemny – 319 tys. zł. Dla porównania, w analogicznym okresie 2009 roku Spółka zanotowała 10,1 mln zł straty operacyjnej. Znacznie zmniejszyły się zarówno przychody jak i koszty finansowe i ostatecznie strata netto osiągnęła wartość 501 tys. zł, znacznie niższą od straty w IV kwartale 2009 roku (- 9,8 mln zł). W całym 2010 roku przychody wyniosły 166,1 mln zł i było to o 12,2% więcej jak rok wcześniej. Prawie podwojona została natomiast sprzedaż własnych produktów, szczególnie profili zgrzewanych i zbrojeń budowlanych, przekraczając wartość 30,4 mln zł. Udział własnych produktów w sprzedaży ogółem osiągnął 18,3%, podczas gdy przed rokiem było to tylko 10,8%. We wcześniejszych latach udział produkcji w działalności Spółki był jeszcze mniejszy. Jest to potwierdzenie konsekwentnie realizowanej strategii DROZAPOLU i przekształcania go z firmy handlowej w handlowo-produkcyjną, co pozwala generować wyższe marże. Zysk operacyjny w całym roku został wyliczony na poziomie 5,2 mln zł (rok wcześniej była strata 19,7 mln zł), natomiast zysk netto 4,4 mln zł i jest to znaczne osiągnięcie w stosunku do straty z 2009 roku w wysokości 21,9 mln zł.

Poziom zapasów jest od kilku lat systematycznie racjonalizowany i na koniec roku wyniosły one 37 mln zł, obniżając się o 15,8% w stosunku do stanu z dnia 31.12.2009 roku. Zmniejszył się również poziom kredytów z 26,0 mln zł na 31.12.2009 roku do 20,2 mln zł w dniu 31.12.2010 roku. Spółka ma dobrą płynność finansową, a wskaźniki płynności szybkiej i bieżącej wynoszą odpowiednio 0,7 i 1,5.

8. Czynniki i zdarzenia mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w IV kwartale 2010r.

W ostatnim kwartale 2010 roku największy wpływ na wyniki miały te same czynniki, co zazwyczaj. Najważniejszy z nich - ceny wyrobów hutniczych były w niewielkim trendzie spadkowym. Najistotniejsze dla Spółki: blachy gorącowalcowane staniały w IV kwartale średnio o 2,2%, a pręty gorącowalcowane wykorzystywane w budownictwie nawet więcej, bo o 3,8% i to pomimo niewielkiego wzrostu cen w dwóch ostatnich tygodniach. W tych warunkach trudno było oczekiwać wysokich marż handlowych.

Popyt nie do końca odpowiadał przewidywaniom, ale był wyższy jak rok wcześniej.

DROZAPOL-PROFIL jest znaczącym importerem wyrobów hutniczych i kursy dewiz mają duży wpływ na wyniki Spółki. W IV kwartale 2010 roku na szczęście wahania EUR i USD nie były zbyt duże i pozwoliło to na racjonalną działalność finansową w obszarze dewizowym, a różnice kursowe nie miały tak dużego wpływu na wyniki, jak w latach poprzednich.

9. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w IV kwartale 2010r.

Czwarty kwartał 2010 roku pod względem sezonowości nie odbiegał od historycznych standardów, zaburzonych jedynie okresem kryzysu w latach 2008 i 2009. Ceny w IV kwartale zazwyczaj spadają, w końcu roku spada też popyt na stal. Można z tego wyciągnąć wniosek, że pod względem sezonowości nastąpił powrót do normalności.

10. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

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

11. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy

Zarząd Spółki nie podjął jeszcze decyzji w sprawie wypłaty dywidendy z zysku za 2010 rok. Niezwłocznie po przyjęciu uchwały w tej sprawie, Spółka poinformuje akcjonariuszy raportem bieżącym.

12. Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności

Segmenty działalności (w tys. zł)	IV kwartał 2010	IV kwartał 2009
Sprzedaż towarów i materiałów		
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	34 677	21 331
Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów	32 126	22 369
Zysk/strata	2 551	-1 038
Usługi transportowe i pozostałe		
Przychody ze sprzedaży usług transportowych i pozostałych	295	466
Koszt własny sprzedaży usług transportowych i pozostałych	231	333
Zysk/strata	64	133
Sprzedaż wyrobów gotowych		
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych (produkcja)	8 460	2 626
Koszt własny sprzedanych wyrobów gotowych	7 703	2 967
Zysk/strata	757	-341
Zysk/strata brutto na sprzedaży, ogółem	3 372	-1 246

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

Od początku 2011 roku zauważalny jest wzrost cen wyrobów hutniczych. Poprawił się też popyt i cała branża cieszy się rosnącą koniunkturą.

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

Zobowiązania warunkowe w tys. zł	31.12.2010	31.12.2009	Zmiana
- z tytułu weksli	1 689	2 138	-449
- z tytułu faktoringu	0	0	0
- z tytułu gwarancji na rzecz dostawców	1 479	4 299	-2 820
- z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń na rzecz jednostek powiązanych	0	0	0
- z tytułu akredytyw	21 393	5 660	15 733
RAZEM	24 561	12 097	12 464

15. Wskazanie skutków zmian w strukturze Spółki

Nie nastąpiły żadne istotne zmiany w strukturze Spółki, które by wpływały w sposób istotny na wyniki.

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

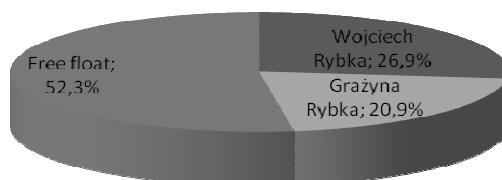
Zarząd nie publikował prognoz wyników na 2010 rok.

17. Struktura akcjonariatu na dzień przekazania raportu kwartalnego

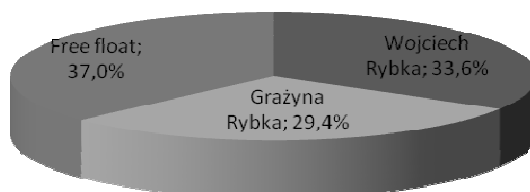
Według informacji posiadanych przez Spółkę, akcjonariuszami, posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, są:

Akcjonariusz	Ilość akcji razem	Udział w kapitale akcyjnym	Ilość głosów razem	% głosów na WZA
Wojciech Rybka	8 215 500	26,9%	14 515 500	33,6%
Grażyna Rybka	6 392 400	20,9%	12 692 400	29,4%
Razem	14 607 900	47,8%	27 207 900	63,0%

Struktura kapitału zakładowego



Struktura głosów na WZ

**18. 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	8 215 500	8 215 500	Bez zmian
Grażyna Rybka	Prokurent	6 392 400	6 392 400	Bez zmian
Grzegorz Dołkowski	Wiceprezes Zarządu	65 000	65 000	Bez zmian
Elżbieta Winiarska	Prokurent	13 500	13 500	Bez zmian
Tomasz Ziamek	Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	13 173	13 173	Bez zmian
Razem		14 699 573	14 699 573	Bez zmian

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

W IV kwartale 2010 roku nie toczyły się postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności emitenta, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

20. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną nietypowych transakcji z podmiotami powiązanymi

W IV kwartale 2010 roku Spółka nie zawierała z podmiotami powiązanymi transakcji istotnych i na warunkach innych niż rynkowe.

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

W IV kwartale 2010 roku Spółka nie udzielała poręczeń kredytu, pożyczki lub gwarancji o łącznej wartości stanowiącej równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

22. Inne istotne informacje dotyczące funkcjonowania emitenta

Nie zanotowano.

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

Wpływ na wyniki w I kwartale bieżącego roku i w miesiącach następnych będzie miała dobra koniunktura, rosnący popyt i wzrastające ceny stali. W powiązaniu z ciągłą kontrolą kosztów i relatywnie stabilnymi kursami USD i EUR, powinno się to przełożyć na dalszą poprawę wyników Spółki.