Drozapol-Profil S.A.

# RAPORT KWARTALNY QSr 4/2012

## Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Drozapol-Profil S.A. za okres od 01.10.2012 do 31.12.2012 zawierające kwartalną informację finansową dotyczącą spółki dominującej

**SPORZĄDZONE ZGODNIE**
**Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

Bydgoszcz, luty 2013

**SPIS TREŚCI**

I. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ..... 4
1. Skonsolidowane wybrane dane finansowe ..... 4
2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (Bilans) ..... 6
3. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów ..... 7
4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych ..... 8
5. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym ..... 9
II. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA DOTYCZĄCA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ – 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 zestawienie 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 ..... 28
8. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta ..... 30
9. Czynniki i zdarzenia mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w IV kwartale 2012r. ..... 30
10. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w IV kwartale 2012r. ..... 30
11. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu ..... 32
12. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów ..... 32
13. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw ..... 32
14. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego ..... 32
15. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych ..... 34
16. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych ..... 34
17. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych ..... 34
18. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów ..... 34
19. Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalenia wartości godziwej instrumentów finansowych ..... 34
20. Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów ..... 34
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

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 ..... 35
24. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy ..... 35
25. Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności ..... 35
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 ..... 36
28. Wskazanie skutków zmian w strukturze Spółki ..... 36
29. Stanowisko Zarządu w sprawie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników ..... 36
30. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej ..... 36
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 wraz ze wskazaniem ich wartości i przedstawieniem: ..... 36
32. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń lub gwarancji ..... 36
33. Inne istotne informacje dotyczące funkcjonowania emitenta ..... 36
34. Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w kolejnym kwartale ..... 37

# I. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

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

## 1. Skonsolidowane wybrane dane finansowe

| | od 01.01.2012 do 31.12.2012 | od 01.01.2011 do 31.12.2011 | od 01.01.2012 do 31.12.2012 | od 01.01.2011 do 31.12.2011 |
|---|---|---|---|---|
| | **w tys. zł** | | **w tys. EURO** | |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 205 827 | 226 788 | 49 316 | 54 778 |
| II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej | -3 761 | -1 407 | -901 | -340 |
| III. Zysk (strata) netto | -7 048 | -1 920 | -1 689 | -464 |
| IV. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | -16 033 | -6 746 | -3 842 | -1 629 |
| V. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -10 417 | 855 | -2 496 | 207 |
| VI. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 24 342 | -3 815 | 5 832 | -921 |
| VII. Przepływy pieniężne netto, razem | -2 108 | -9 706 | -505 | -2 344 |
| **Stan na** | **31.12.2012** | **31.12.2011** | **31.12.2012** | **31.12.2011** |
| VIII. Aktywa, razem | 122 810 | 116 773 | 30 040 | 26 438 |
| IX. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 60 392 | 47 308 | 14 772 | 10 711 |
| X. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe | 7 246 | 7 439 | 1 772 | 1 684 |
| XI. Zobowiązania krótkoterminowe | 53 146 | 39 869 | 13 000 | 9 027 |
| XII. Kapitał własny | 62 418 | 69 465 | 15 268 | 15 727 |
| XIII. Kapitał akcyjny | 30 593 | 30 593 | 7 483 | 6 926 |
| | **od 01.01.2012 do 31.12.2012** | **od 01.01.2011 do 31.12.2011** | **od 01.01.2012 do 31.12.2012** | **od 01.01.2011 do 31.12.2011** |
| XIV. Liczba akcji | 30 592 750 | 30 592 750 | 30 592 750 | 30 592 750 |
| XV. Średnia ważona liczba akcji | 28 784 009 | 29 089 852 | 28 784 009 | 29 089 852 |
| XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO) | -0,24 | -0,07 | -0,06 | -0,02 |
| | **od 01.01.2012 do 31.12.2012** | **01.01.2011 do 31.12.2011** | **od 01.01.2012 do 31.12.2012** | **01.01.2011 do 31.12.2011** |
| XVII. Liczba akcji | 30 592 750 | 30 592 750 | 30 592 750 | 30 592 750 |
| XVIII. Średnia ważona liczba akcji | 28 784 009 | 29 089 852 | 28 784 009 | 29 089 852 |
| XIX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EURO) | 2,17 | 2,39 | 0,53 | 0,54 |

Porównywalne dane finansowe z bilansu (pkt. VIII-XIII) zaprezentowano według stanu na dzień 31.12.2011r. Pozostałe dane porównywalne prezentowane są za okres 01.01.2011-31.12.2011.
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 31.12.2012r. – 4,0882 zł/EURO oraz dla danych porównywalnych, obowiązującego na 30.12.2011r. – 4,4168 zł /EURO.

Poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz rachunku przepływów pieniężnych za cztery kwartały 2012 i danych porównawczych czterech kwartałów 2011, przeliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień kalendarzowy poszczególnych miesięcy, odpowiednio 4,1736 zł/EURO i 4,1401 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.
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.

## 2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (Bilans)

| | Stan na 31.12.2012 | Stan na 30.09.2012 | Stan na 31.12.2011 |
|---|---|---|---|
| | | tys. zł | |
| **AKTYWA** | | | |
| **Aktywa trwałe** | **57 521** | **52 503** | **49 657** |
| Wartości niematerialne | 75 | 88 | 119 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 57 091 | 52 081 | 49 255 |
| Inwestycje długoterminowe | 0 | 0 | 0 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | 355 | 334 | 283 |
| **Aktywa obrotowe** | **65 289** | **72 138** | **67 116** |
| Zapasy | 40 072 | 40 407 | 39 146 |
| Należności z tytułu dostaw i usług | 20 487 | 17 440 | 17 782 |
| Należności z tytułu podatku CIT | 0 | 0 | 0 |
| Pozostałe należności | 1 532 | 7 586 | 4 833 |
| Inne składniki aktywów obrotowych | 351 | 312 | 400 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 0 | 0 | 0 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 2 847 | 6 393 | 4 955 |
| **RAZEM AKTYWA** | **122 810** | **124 641** | **116 773** |

| | Stan na 31.12.2012 | Stan na 30.09.2012 | Stan na 31.12.2011 |
|---|---|---|---|
| | | tys. zł | |
| **PASYWA** | | | |
| **KAPITAŁ WŁASNY** | **62 418** | **62 362** | **69 465** |
| Kapitał podstawowy | 30 593 | 30 593 | 30 593 |
| Akcje własne | -5 221 | -5 221 | -5 221 |
| Pozostałe kapitały | 35 813 | 35 813 | 37 734 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny wg MSR | 8 279 | 8 280 | 8 279 |
| Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych | 0 | 0 | 0 |
| Wynik finansowy roku bieżącego | -7 046 | -7 103 | -1 920 |
| Udziały niekontrolujące | 0 | 0 | 0 |
| **ZOBOWIĄZANIA** | **60 392** | **62 279** | **47 308** |
| **Zobowiązania i rezerwy długoterminowe** | **7 246** | **7 098** | **7 439** |
| Rezerwy długoterminowe | 104 | 104 | 104 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 4 481 | 4 461 | 4 539 |
| Kredyty i pożyczki długoterminowe | 0 | 0 | 0 |
| Pozostałe zobowiązania długoterminowe | 2 661 | 2 533 | 2 796 |
| **Zobowiązania krótkoterminowe** | **53 146** | **55 181** | **39 869** |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 5 343 | 16 114 | 17 695 |
| Rezerwy krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe bierne | 498 | 474 | 487 |
| Kredyty i pożyczki krótkoterminowe | 44 533 | 33 377 | 18 895 |
| Zobowiązania z tytułu podatku CIT | 1 | 1 | 0 |
| Pozostałe zobowiązania | 2 771 | 5 215 | 2 792 |
| **RAZEM PASYWA** | **122 810** | **124 641** | **116 773** |

## 3. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

| | od 01.10.2012 do 31.12.2012 | od 01.01.2012 do 31.12.2012 | od 01.10.2011 do 31.12.2011 | od 01.01.2011 do 31.12.2011 |
|---|---|---|---|---|
| | tys. zł | | | |
| **Przychody ze sprzedaży** | **38 305** | **205 827** | **46 244** | **226 788** |
| Przychody ze sprzedaży produktów i usług | 5 240 | 35 480 | 8 599 | 43 828 |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | 33 065 | 170 347 | 37 645 | 182 960 |
| Koszt własny sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów | 36 250 | 195 360 | 44 504 | 210 907 |
| **Wynik brutto na sprzedaży** | **2 055** | **10 467** | **1 740** | **15 881** |
| Koszty sprzedaży | 2 206 | 10 936 | 3 240 | 12 568 |
| Koszty ogólnego zarządu | 1 252 | 4 675 | 1 178 | 4 770 |
| Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto | 2 055 | 1 383 | 120 | 50 |
| **Wynik operacyjny** | **652** | **-3 761** | **-2 558** | **-1 407** |
| Przychody (koszty) finansowe netto | -573 | -3 392 | 739 | -453 |
| **Wynik przed opodatkowaniem** | **79** | **-7 153** | **-1 819** | **-1 860** |
| Podatek dochodowy | 23 | -105 | 47 | 60 |
| **Wynik netto roku obrotowego** | **56** | **-7 048** | **-1 866** | **-1 920** |
| Przypadający/a na: | | | | |
| Akcjonariuszy jednostki dominującej | 56 | -7 046 | -1 866 | -1 920 |
| Udziały niekontrolujące | 0 | -2 | | |
| **Inne dochody całkowite** | | | 0 | 0 |
| **Przeszacowanie środków trwałych** | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży: | | | 0 | 0 |
| - dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych | 0 | 0 | | |
| - kwoty przeniesione do wyniku finansowego | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży** | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych: | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - 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** | **56** | **-7 048** | **-1 866** | **-1 920** |
| Przypadające na: | | | | |
| Akcjonariuszy jednostki dominującej | 56 | -7 046 | -1 866 | -1 920 |
| Udziały niekontrolujące | 0 | -2 | 0 | 0 |

## 4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

| | od 01.01.2012 do 31.12.2012 | od 01.01.2011 do 31.12.2011 |
|---|---|---|
| | tys. zł | |
| **Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej** | | |
| **Zysk przed opodatkowaniem** | **-7 153** | **-1 860** |
| **Korekty o pozycje** | **-8 880** | **-4 886** |
| Amortyzacja | 2 727 | 2 774 |
| Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 1 296 | 757 |
| (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej | -71 | -1 520 |
| Zmiana stanu rezerw | 26 | -18 |
| Zmiana stanu zapasów | -926 | -2 180 |
| Zmiana stanu należności netto | 597 | -1 926 |
| Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek | -12 401 | -3 015 |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | -128 | 242 |
| **Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej** | **-16 033** | **-6 746** |
| **Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej** | | |
| **Wpływy** | **151** | **1 524** |
| Zbycie środków trwałych i wartości niematerialnych | 149 | 46 |
| Zbycie aktywów finansowych | 2 | 1 478 |
| **Wydatki** | **-10 568** | **-669** |
| Nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych | -10 568 | -663 |
| Inne wydatki inwestycyjne | 0 | -6 |
| **Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej** | **-10 417** | **855** |
| **Przepływy pieniężne z działalności finansowej** | | |
| **Wpływy** | **25 638** | **0** |
| Kredyty i pożyczki | 25 638 | 0 |
| **Wydatki** | **-1 296** | **-3 815** |
| Nabycie udziałów (akcji) własnych | 0 | -1 746 |
| Spłaty kredytów i pożyczek | 0 | -1 312 |
| Odsetki | -1 296 | -757 |
| **Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej** | **24 342** | **-3 815** |
| **Przepływy pieniężne netto razem** | **-2 108** | **-9 706** |
| **Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu** | **4 955** | **14 661** |
| **Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:** | **-2 108** | **-9 706** |
| **Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu** | **2 847** | **4 955** |

## 5. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

| | od 01.01.2012 do 31.12.2012 | od 01.01.2011 do 31.12.2011 |
|---|---|---|
| | tys. zł | |
| **Kapitał własny na początek okresu (BO) przed korektami** | **69 465** | **73 100** |
| - korekty błędów poprzednich okresów | 0 | 0 |
| **Kapitał własny na początek okresu (BO) po korektach** | **69 465** | **73 100** |
| **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 początek 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** |
| **Akcje własne na początek okresu** | **-5 221** | **-3 475** |
| Zmiany akcji własnych | 0 | -1 746 |
| zwiększenie (z tytułu) | 0 | -1 746 |
| -akcje przeznaczone w celu dalszego zbycia | 0 | -1 746 |
| zmniejszenia(z tytułu) | 0 | 0 |
| **Akcje własne na koniec okresu** | **-5 221** | **-5 221** |
| **Pozostałe kapitały na początek okresu** | **37 734** | **33 984** |
| **Kapitał zapasowy na początek okresu** | **34 014** | **33 764** |
| Zmiany kapitału zapasowego | -1 920 | 250 |
| zwiększenie (z tytułu) | 0 | 4 556 |
| - z tytułu rozliczenia wyniku finansowego za rok ubiegły | 0 | 4 393 |
| - likwidacja środków trwałych aktualizacja | 0 | 163 |
| zmniejszenia (z tytułu) | -1 920 | -4 306 |
| -rozliczenie wyniku finansowego z lat ubiegłych | -1 920 | -806 |
| -utworzenie kapitału rezerwowego przeznaczonego wyłącznie na nabycie akcji własnych Spółki | 0 | -3 500 |
| **Stan kapitału zapasowego na koniec okresu** | **32 094** | **34 014** |
| **Kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych na początek okresu** | **2** | **2** |
| Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny środków trwałych | 0 | 0 |
| zwiększenie (z tytułu) | 0 | 0 |
| zmniejszenia (z tytułu) | 0 | 0 |
| **Kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych na koniec okresu** | **2** | **2** |
| **Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu** | **3 718** | **218** |
| Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych | 0 | 3 500 |
| zwiększenie (z tytułu) | 0 | 3 500 |
| zmniejszenia (z tytułu) | 0 | 0 |
| **Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu** | **3 718** | **3 718** |
| **Pozostałe kapitały na koniec okresu** | **35 813** | **37 734** |

| | od 01.01.2012 do 31.12.2012 | od 01.01.2011 do 31.12.2011 |
|---|---|---|
| | tys. zł | |
| **Kapitał z aktualizacji wyceny w związku z przekształceniem na MSR na początek okresu przed korektami** | **8 279** | **8 411** |
| - korekty błędów poprzednich okresów | **0** | **0** |
| **Kapitał z aktualizacji wyceny w związku z przekształceniem na MSR na początek okresu po korektach** | **8 279** | **8 411** |
| Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny środków trwałych | 0 | -132 |
| zwiększenie (z tytułu) | 0 | 31 |
| - podatek odroczony w związku z wyceną środków trwałych | 0 | 31 |
| zmniejszenia (z tytułu) | 0 | -163 |
| - likwidacja środków trwałych aktualizacja | 0 | -163 |
| **Kapitał z aktualizacji wyceny w związku z przekształceniem na MSR na koniec okresu** | **8 279** | **8 279** |
| **Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych na początek okresu przed korektami** | **-1 920** | **3 588** |
| - korekty błędów poprzednich okresów | 0 | 0 |
| **Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych na początek okresu po korektach** | **-1 920** | **3 588** |
| Zmiany niepodzielonego wyniku finansowego z lat ubiegłych | 1 920 | -3 588 |
| zwiększenie (z tytułu) | 0 | 0 |
| zmniejszenia (z tytułu) | 1 920 | -3 588 |
| - rozliczenie wyniku finansowego zgodnie z uchwałą WZ | 1 920 | -3 588 |
| **Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych na koniec okresu** | **0** | **0** |
| **Wynik netto okresu sprawozdawczego** | **-7 046** | **-1 920** |
| zysk netto | 0 | 0 |
| strata netto | -7 046 | -1 920 |
| odpisy z zysku netto | 0 | 0 |
| **Kapitał własny na koniec okresu (BZ)** | **62 418** | **69 465** |
| Wartość udziału na dzień nabycia | 2 | 0 |
| Podział zysku netto | 0 | 0 |
| Zysk/strata netto | -2 | 0 |
| Dywidendy | 0 | 0 |
| **Udziały niekontrolujące na koniec okresu** | **0** | **0** |
| **Kapitał własny na koniec okresu (BZ)** | **62 418** | **69 465** |

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

### 1. Jednostkowe wybrane dane finansowe

| | od 01.01.2012 do 31.12.2012 | od 01.01.2011 do 31.12.2011 | od 01.01.2012 do 31.12.2012 | od 01.01.2011 do 31.12.2011 |
|---|---|---|---|---|
| | w tys. zł | | w tys. EURO | |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 205 868 | 226 788 | 49 326 | 54 778 |
| II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej | 6 907 | -1 407 | 1 655 | -340 |
| III. Zysk (strata) netto | 3 780 | -1 920 | 906 | -464 |
| IV. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | -14 553 | -6 746 | -3 487 | -1 629 |
| V. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -659 | 855 | -158 | 206 |
| VI. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 24 342 | -3 815 | 5 832 | -921 |
| VII. Przepływy pieniężne netto, razem | 9 130 | -9 706 | 2 188 | -2 344 |
| **Stan na** | **31.12.2012** | **31.12.2011** | **31.12.2012** | **31.12.2011** |
| VIII. Aktywa, razem | 133 619 | 116 773 | 32 684 | 26 438 |
| IX. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 60 375 | 47 308 | 14 768 | 10 711 |
| X. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe | 7 246 | 7 439 | 1 772 | 1 684 |
| XI. Zobowiązania krótkoterminowe | 53 129 | 39 869 | 13 010 | 9 027 |
| XII. Kapitał własny | 73 244 | 69 465 | 17 916 | 15 727 |
| XIII. Kapitał akcyjny | 30 593 | 30 593 | 7 483 | 6 926 |
| | **od 01.01.2012 do 31.12.2012** | **od 01.01.2011 do 31.12.2011** | **od 01.01.2012 do 31.12.2012** | **od 01.01.2011 do 31.12.2011** |
| XIV. Liczba akcji | 30 592 750 | 30 592 750 | 30 592 750 | 30 592 750 |
| XV. Średnia ważona liczba akcji | 28 784 009 | 29 089 852 | 28 784 009 | 29 089 852 |
| XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO) | 0,13 | -0,07 | 0,03 | -0,02 |
| | **od 01.01.2012 do 31.12.2012** | **01.01.2011 do 31.12.2011** | **od 01.01.2012 do 31.12.2012** | **01.01.2011 do 31.12.2011** |
| XVII. Liczba akcji | 30 592 750 | 30 592 750 | 30 592 750 | 30 592 750 |
| XVIII. Średnia ważona liczba akcji | 28 784 009 | 29 089 852 | 28 784 009 | 29 089 852 |
| XIX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EURO) | 2,54 | 2,39 | 0,62 | 0,54 |

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

## 2. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej (Bilans)

| | Stan na 31.12.2012 | Stan na 30.09.2012 | Stan na 31.12.2011 |
|---|---|---|---|
| | | tys. zł | |
| **AKTYWA** | | | |
| **Aktywa trwałe** | **57 889** | **43 827** | **49 657** |
| Wartości niematerialne | 75 | 88 | 119 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 43 156 | 43 396 | 49 255 |
| Inwestycje długoterminowe | 14 328 | 9 | 0 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | 330 | 334 | 283 |
| **Aktywa obrotowe** | **75 730** | **91 269** | **67 116** |
| Zapasy | 40 072 | 40 407 | 39 146 |
| Należności z tytułu dostaw i usług | 20 530 | 17 438 | 17 782 |
| Należności z tytułu podatku CIT | 0 | 0 | 0 |
| Pozostałe należności | 658 | 20 784 | 4 833 |
| Inne składniki aktywów obrotowych | 385 | 312 | 400 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 0 | 0 | 0 |
| Udzielone pożyczki | 12 760 | 0 | 0 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 1 325 | 12 328 | 4 955 |
| **RAZEM AKTYWA** | **133 619** | **135 096** | **116 773** |

| | Stan na 31.12.2012 | Stan na 30.09.2012 | Stan na 31.12.2011 |
|---|---|---|---|
| | | tys. zł | |
| **PASYWA** | | | |
| **KAPITAŁ WŁASNY** | **73 244** | **72 927** | **69 465** |
| Kapitał podstawowy | 30 593 | 30 593 | 30 593 |
| Akcje własne | -5 221 | -5 221 | -5 221 |
| Pozostałe kapitały | 35 813 | 35 813 | 37 734 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny wg MSR | 8 279 | 8 279 | 8 279 |
| Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych | 0 | 0 | 0 |
| Wynik finansowy roku bieżącego | 3 780 | 3 463 | -1 920 |
| **ZOBOWIĄZANIA** | **60 375** | **62 169** | **47 308** |
| **Zobowiązania i rezerwy długoterminowe** | **7 246** | **7 099** | **7 439** |
| Rezerwy długoterminowe | 104 | 104 | 104 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 4 481 | 4 462 | 4 539 |
| Kredyty i pożyczki długoterminowe | 0 | 0 | 0 |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe bierne | 2 661 | 2 533 | 2 796 |
| **Zobowiązania krótkoterminowe** | **53 129** | **55 070** | **39 869** |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 5 249 | 16 108 | 17 695 |
| Rezerwy krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe bierne | 498 | 474 | 487 |
| Kredyty i pożyczki krótkoterminowe | 44 533 | 33 376 | 18 895 |
| Zobowiązania z tytułu podatku CIT | 0 | 0 | 0 |
| Pozostałe zobowiązania | 2 849 | 5 112 | 2 792 |
| **RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA** | **133 619** | **135 096** | **116 773** |

## 3. Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

| | od 01.10.2012 do 31.12.2012 | od 01.01.2012 do 31.12.2012 | od 01.10.2011 do 31.12.2011 | od 01.01.2011 do 31.12.2011 |
|---|---|---|---|---|
| | tys. zł | | | |
| **Przychody ze sprzedaży** | **38 348** | **205 868** | **46 244** | **226 788** |
| Przychody ze sprzedaży produktów i usług | 5 282 | 35 521 | 8 599 | 43 828 |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | 33 066 | 170 347 | 37 645 | 182 960 |
| Koszt własny sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów | 36 232 | 195 341 | 44 504 | 210 907 |
| **Wynik brutto na sprzedaży** | **2 116** | **10 527** | **1 740** | **15 881** |
| Koszty sprzedaży | 2 213 | 10 940 | 3 240 | 12 568 |
| Koszty ogólnego zarządu | 1 171 | 4 586 | 1 178 | 4 770 |
| Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto | 2 055 | 11 906 | 120 | 50 |
| **Wynik operacyjny** | **787** | **6 907** | **-2 558** | **-1 407** |
| Przychody (koszty) finansowe netto | -446 | -3 232 | 739 | -453 |
| **Wynik przed opodatkowaniem** | **341** | **3 675** | **-1 819** | **-1 860** |
| Podatek dochodowy | 24 | -105 | 47 | 60 |
| **Wynik netto roku obrotowego** | **317** | **3 780** | **-1 866** | **-1 920** |
| **Inne dochody całkowite** | | | | |
| **Przeszacowanie środków trwałych** | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży: | | | | |
| - 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 |
| Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych: | | | | |
| - 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** | **317** | **3 780** | **-1 866** | **-1 920** |

## 4. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

| | od 01.01.2012 do 31.12.2012 | od 01.01.2011 do 31.12.2011 |
|---|---|---|
| | tys. zł | |
| **Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej** | | |
| **Zysk przed opodatkowaniem** | **3 675** | **-1 860** |
| **Korekty o pozycje** | **-18 228** | **-4 886** |
| Amortyzacja | 2 694 | 2 774 |
| Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 1 296 | 757 |
| (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej | -10 593 | -1 520 |
| Zmiana stanu rezerw | 26 | -18 |
| Zmiana stanu zapasów | -926 | -2 180 |
| Zmiana stanu należności netto | 1 778 | -1 926 |
| Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek | -12 368 | -3 015 |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | -135 | 242 |
| **Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej** | **-14 553** | **-6 746** |
| **Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej** | | |
| **Wpływy** | **14 120** | **1 524** |
| Zbycie środków trwałych i wartości niematerialnych | 14 120 | 46 |
| Zbycie aktywów finansowych | 0 | 1 478 |
| **Wydatki** | **-14 779** | **-669** |
| Nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych | -450 | -663 |
| Nabycie aktywów finansowych | -14 329 | 0 |
| Inne wydatki inwestycyjne | 0 | -6 |
| **Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej** | **-659** | **855** |
| **Przepływy pieniężne z działalności finansowej** | | |
| **Wpływy** | **25 638** | **0** |
| Kredyty i pożyczki | 25 638 | 0 |
| **Wydatki** | **-1 296** | **-3 815** |
| Nabycie udziałów (akcji) własnych | 0 | -1 746 |
| Spłaty kredytów i pożyczek | 0 | -1 312 |
| Odsetki | -1 296 | -757 |
| **Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej** | **24 342** | **-3 815** |
| **Przepływy pieniężne netto razem** | **9 130** | **-9 706** |
| **Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu** | **4 955** | **14 661** |
| **Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:** | **9 130** | **-9 706** |
| **Środki pieniężne i krótkoterminowe aktywa finansowe** | **14 085** | **4 955** |

## 5. Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym

| | od 01.01.2012 do 31.12.2012 | od 01.01.2011 do 31.12.2011 |
|---|---|---|
| | tys. zł | |
| **Kapitał własny na początek okresu (BO) przed korektami** | **69 465** | **73 100** |
| - korekty błędów poprzednich okresów | 0 | 0 |
| **Kapitał własny na początek okresu (BO) po korektach** | **69 465** | **73 100** |
| **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 początek 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** |
| **Akcje własne na początek okresu** | **-5 221** | **-3 475** |
| Zmiany akcji własnych | 0 | -1 746 |
| zwiększenie (z tytułu) | 0 | -1 746 |
| -akcje przeznaczone w celu dalszego zbycia | 0 | -1 746 |
| **Akcje własne na koniec okresu** | **-5 221** | **-5 221** |
| **Pozostałe kapitały na początek okresu** | **37 734** | **33 984** |
| **Kapitał zapasowy na początek okresu** | **34 014** | **33 764** |
| Zmiany kapitału zapasowego | -1 920 | 250 |
| zwiększenie (z tytułu) | 0 | 4 556 |
| - z tytułu rozliczenia wyniku finansowego za rok ubiegły | 0 | 4 393 |
| - likwidacja środków trwałych aktualizacja | 0 | 163 |
| zmniejszenia (z tytułu) | -1 920 | -4 306 |
| -rozliczenie wyniku finansowego z lat ubiegłych | -1 920 | -806 |
| -utworzenie kapitału rezerwowego przeznaczonego wyłącznie na nabycie akcji własnych Spółki | 0 | -3 500 |
| **Stan kapitału zapasowego na koniec okresu** | **32 094** | **34 014** |
| **Kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych na początek okresu** | **2** | **2** |
| Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny środków trwałych | 0 | 0 |
| zwiększenie (z tytułu) | 0 | 0 |
| zmniejszenia (z tytułu) | 0 | 0 |
| **Kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych na koniec okresu** | **2** | **2** |
| **Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu** | **3 718** | **218** |
| Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych | 0 | 3 500 |
| zwiększenie (z tytułu) | 0 | 3 500 |
| zmniejszenia (z tytułu) | 0 | 0 |
| **Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu** | **3 718** | **3 718** |
| **Pozostałe kapitały na koniec okresu** | **35 813** | **37 734** |
| **Kapitał z aktualizacji wyceny w związku z przekształceniem na MSR na początek okresu przed korektami** | **8 279** | **8 411** |
| - korekty błędów poprzednich okresów | **0** | **0** |

| | od 01.01.2012 do 31.12.2012 | od 01.01.2011 do 31.12.2011 |
|---|---|---|
| | tys. zł | |
| **Kapitał z aktualizacji wyceny w związku z przekształceniem na MSR na początek okresu po korektach** | **8 279** | **8 411** |
| Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny środków trwałych | 0 | -132 |
| zwiększenie (z tytułu) | 0 | 31 |
| - podatek odroczony w związku z wyceną środków trwałych | 0 | 31 |
| zmniejszenia (z tytułu) | 0 | -163 |
| - likwidacja środków trwałych aktualizacja | 0 | -163 |
| **Kapitał z aktualizacji wyceny w związku z przekształceniem na MSR na koniec okresu** | **8 279** | **8 279** |
| **Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych na początek okresu przed korektami** | **-1 920** | **3 588** |
| - korekty błędów poprzednich okresów | 0 | 0 |
| **Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych na początek okresu po korektach** | **-1 920** | **3 588** |
| Zmiany niepodzielonego wyniku finansowego z lat ubiegłych | 1 920 | -3 588 |
| zwiększenie (z tytułu) | 0 | 0 |
| zmniejszenia (z tytułu) | 1 920 | -3 588 |
| - rozliczenie wyniku finansowego zgodnie z uchwałą WZ | 1 920 | -3 588 |
| **Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych na koniec okresu** | **0** | **0** |
| **Wynik netto okresu sprawozdawczego** | **3 780** | **-1 920** |
| zysk netto | 3 780 | 0 |
| strata netto | 0 | -1 920 |
| odpisy z zysku netto | 0 | 0 |
| **Kapitał własny na koniec okresu (BZ)** | **73 245** | **69 465** |

## 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 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.
Zgodnie z informacją przekazaną raportem bieżącym nr 3/2012 z 05.04.2012r., Zarząd Drozapol-Profil S.A. podjął działania mające na celu dywersyfikację działalności firmy poprzez wejście w sektor energetyki odnawialnej, ze szczególnym uwzględnieniem energetyki wiatrowej. W tym celu założone zostały dwie spółki celowe DP Wind 1 Sp. z o.o. i DP Wind 2 Sp. z o.o. realizujące budowę pierwszych dwóch farm wiatrowych o łącznej mocy 18 MW.

Drozapol - Profil rozpoczynał 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 30.592.750.
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 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.

Ponadto funkcjonują biura i przedstawicielstwa handlowe.

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

Kształtowniki gorącowalcowane:

- 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 (złom, materiały budowlane i inne),
Usługi prostowania i cięcia blach,
Prefabrykacja konstrukcji stalowych,
Usługi transportowe i inne.

## 2. Opis organizacji Grupy Kapitałowej

Grupa kapitałowa Drozapol-Profil S.A. rozwija się w ramach strategii Spółki, której kierunki rozwoju zaakceptowała Rada Nadzorcza. W skład grupy kapitałowej wchodzi Drozapol-Profil S.A. jako spółka dominująca oraz trzy spółki zależne:

- DP Wind 1 Sp. z o.o. założona 11 września 2012 roku
- DP Invest Sp. z o.o. założona 18 września 2012 roku
- DP Wind 2 Sp. z o.o. założona 6 grudnia 2012 roku

DP Wind 1 Sp. z o.o.:

- Spółka celowa powstała w celu realizacji budowy farmy wiatrowej zlokalizowanej w województwie opolskim o mocy 8 MW.
- Kapitał podstawowy spółki wynosi 5 tys. zł. Przewiduje się podniesienie kapitału o kwotę uzgodnioną z podmiotem finansującym inwestycję w momencie pozyskania finansowania zewnętrznego.
- Udziałowcy: Drozapol-Profil S.A. 70%, Wojciech Rybka 30%.

DP Wind 2 Sp. z o.o.:

- Spółka celowa powstała w celu realizacji budowy farmy wiatrowej zlokalizowanej w województwie opolskim o mocy 10 MW.
- Kapitał podstawowy spółki wynosi 5 tys. zł. Planowane jest podniesienie kapitału oraz dokonywanie dopłat do kapitału w ramach wkładu własnego niezbędnego do realizacji budowy tej farmy wiatrowej.
- Jedynym udziałowcem spółki jest Drozapol-Profil S.A.

DP Invest Sp. z o.o.:

- Główny przedmiot działalności to wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi oraz kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek.
- Kapitał podstawowy spółki wynosi 14.320 tys. zł. Podniesienie kapitału nastąpiło w drodze wniesienia przez Drozapol-Profil S.A. wkładu pieniężnego w wysokości 14 315 tys. zł. Wkład ten wniesiony został poprzez wpłaty gotówkowe dokonane w październiku 2012 roku. Środki te pochodziły z działalności operacyjnej Drozapol-Profil S.A.
- Jedynym udziałowcem spółki jest Drozapol-Profil S.A.

Podmioty te podlegają pełnej konsolidacji.

## 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 - Członek Zarządu od 09.08.2012.

**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.

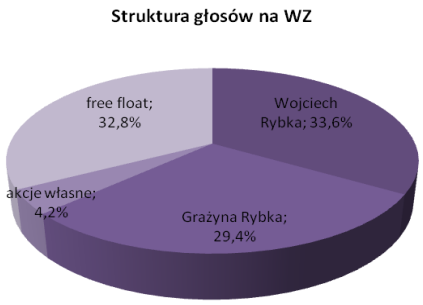
**Prokurenci:**

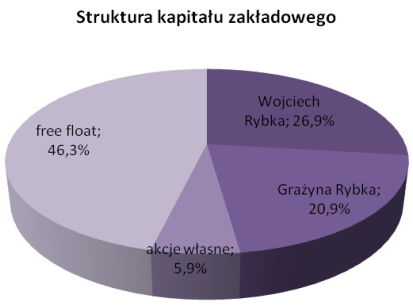
- Grażyna Rybka - prokura samoistna,
- Elżbieta Winiarska - prokura łączna,
- Agnieszka Łukomska - prokura łączna,
- Maciej Wiśniewski - prokura łączna.

## 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** | 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%** |
| **Łączna liczba akcji** | **30 592 750** | **100%** | **43 192 750** | **100%** |
| w tym akcje własne | 1 808 741 | 5,9% | 1 808 741 | 4,2% |




## 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 | 8 215 500 | 8 215 500 | Bez zmian |
| **Jakub Kufel** | Członek Zarządu | 15 750 | 15 750 | Bez zmian |
| **Tomasz Ziamek** | Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej | 13 173 | 13 173 | Bez zmian |
| **Grażyna Rybka** | Prokurent | 6 392 400 | 6 392 400 | Bez zmian |
| **Elżbieta Winiarska** | Prokurent | 13 500 | 13 500 | Bez zmian |
| **Maciej Wiśniewski** | Prokurent | 1 000 | 1 000 | Bez zmian |
| **Razem** | | **14 651 323** | **14 651 323** | |

## 6. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu raportu

**Zgodność sprawozdania finansowego z MSSF**

Sprawozdanie finansowe Drozapol-Profil S.A. za IV kwartał 2012 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.
Aktualne sprawozdanie skonsolidowane zawiera dane Drozapol-Profil S.A. jako spółki dominującej oraz dane spółek zależnych: DP Wind 1 Sp. z o.o (70% udziałów posiada Drozapol-Profil S.A.), DP Wind 2 Sp. z o.o. oraz DP Invest Sp. z o.o. (w obu podmiotach 100% udziałów posiada Drozapol-Profil S.A.).

**Działalność podstawowa:**
- handel wyrobami hutniczymi,
- produkcja zbrojeń budowlanych,
- produkcja profili zamkniętych,
- 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 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 równolegle 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 zabezpieczane, 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 kapitały własne.

**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 osiąganej 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 wariancie kalkulacyjnym, Rachunek Przepływów Pieniężnych metodą pośrednią.

## 7. Informacje o wskaźnikach ilustrujących kondycję finansową emitenta

Spółka, mimo trudnych warunków rynkowych, w 2012 roku utrzymała dobre wskaźniki płynności. Wskaźnik bieżącej płynności wyniósł 1,4, w stosunku do 1,7 z 2011 roku, natomiast wskaźnik szybkiej płynności nie uległ zmianie i wyniósł 0,7.

Sytuacja rynkowa, a zwłaszcza problemy finansowe wielu naszych kontrahentów, przełożyła się na gorszy spływ należności niż przed rokiem, co widać na podstawie wskaźnika obrotu należności. Wzrósł on o 6 dni i wyniósł 34 dni. Tą samą tendencję widać w przypadku wskaźnika obrotu zapasów, który wzrósł o 9 dni. Poziom zapasów wzrósł nieznacznie, bo o 2% w porównaniu do stanu na 31.12.2011, jednak przychody spadły o 9% i stąd wzrost wskaźnika. Z jednej strony mieliśmy do czynienia z wolniejszym

spływem należności, a z drugiej z presją ze strony dostawców, by regulować zobowiązania w jak najkrótszych terminach. To oraz niższy poziom zakupów towarów przełożyło się na niższy poziom zobowiązań na koniec roku i wpłynęło na obniżenie wskaźnika spłaty zobowiązań z 29 do 20 dni.

| Dane jednostkowe | | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|---|---|---|---|
| Wskaźnik bieżącej płynności | majątek obrotowy / zobowiązania bieżące | 1,4 | 1,7 |
| Wskaźnik szybkiej płynności | (majątek obrotowy – zapasy – krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe) / zobowiązania bieżące | 0,7 | 0,7 |
| Cykl obrotu zapasów w dniach (narastająco) | (przeciętny zapas*liczba dni w okresie) / przychody netto ze sprzedaży | 70 | 61 |
| Cykl obrotu należności w dniach (narastająco) | (przeciętny stan należności handlowych* liczba dni w okresie) / przychody netto ze sprzedaży | 34 | 28 |
| Cykl obrotu zobowiązań w dniach (narastająco) | (średni stan zobowiązań handlowych*liczba dni w okresie) / przychody netto ze sprzedaży | 20 | 29 |
| Cykl konwersji gotówki | wskaźnik rotacji zapasów + rotacja należności - rotacja zobowiązań | 84 | 60 |

Pod kątem rentowności sytuacja Spółki w 2012 roku uległa niewielkiej poprawie, choć nadal na sprzedaży wygenerowana została strata a wskaźnik osiągnął wartość -2,4%. Rentowność operacyjna oraz netto miały wartości dodatnie i wyniosły w skali roku 3,0% i 1,6%. W kwartale również osiągnięto wartości dodatnie (1,9% i 0,8%).

| Dane jednostkowe | | 4Q 2012 | 1-4Q 2012 | 4Q 2011 | 1-4Q 2011 |
|---|---|---|---|---|---|
| Rentowność sprzedaży | zysk na sprzedaży / przychody netto ze sprzedaży | -3,3% | -2,4% | -5,8% | -0,6% |
| Rentowność operacyjna | zysk operacyjny / przychody netto ze sprzedaży + pozostałe przychody operacyjne | 1,9% | 3,0% | -5,5% | -0,6% |
| Rentowność netto | zysk netto / przychody netto ze sprzedaży + pozostałe przychody operacyjne + przychody finansowe + zyski nadzwyczajne | 0,8% | 1,6% | -3,9% | -0,8% |
| ROE | zysk netto / kapitał własny | 0,4% | 5,2% | -2,7% | -2,8% |
| ROA | zysk netto / aktywa ogółem | 0,2% | 2,8% | -1,6% | -1,6% |
| EBITDA % | (wynik operacyjny + amortyzacja) / przychody ze sprzedaży | 3,6% | 4,7% | -4,0% | 0,6% |

Biorąc pod uwagę dane grupy kapitałowej, w których wyłączeniu uległa transakcja sprzedaży nieruchomości do spółki zależnej, wskaźniki rentowności kształtują się następująco:

| Dane skonsolidowane | 4Q 2012 | 1-4Q 2012 |
|---|---|---|
| Rentowność sprzedaży | -3,7% | -2,5% |
| Rentowność operacyjna | 1,6% | -1,8% |
| Rentowność sprzedaży netto | 0,1% | -3,3% |
| ROE | 0,1% | -11,3% |
| ROA | 0,0% | -5,7% |
| EBITDA% | 3,4% | -0,5% |

## 8. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta

W IV kwartale Spółka kontynuowała proces budowania grupy kapitałowej. Założona została spółka celowa DP Wind 2 Sp. z o.o., która nabyła projekt farmy wiatrowej o mocy 10 MW zlokalizowanej w województwie opolskim. Środki na zakup projektu spółka ta pozyskała z pożyczki udzielonej jej przez Drozapol-Profil S.A. W taki sam sposób finansowane było nabycie pierwszego projektu we wrześniu 2012r. Ponieważ pod koniec roku dużej zmianie uległa sytuacja na rynku świadectw pochodzenia, w efekcie czego znacznie spadły ich ceny na Towarowej Giełdzie Energii oraz pojawiła się wysoka nadpodaż, zmieniły się nastroje na rynku energetyki wiatrowej. To oraz niepewność zapisów w nowej ustawie OZE, której proces legislacyjny się wydłuża, wpłynęło na przedłużanie się procesu pozyskiwania kredytu bankowego na obie inwestycje.
Aktualnie Spółka jest na etapie uzgodnień co do kilku istotnych warunków finansowania.
By nie uzależniać powodzenia inwestycji od banków, Zarząd prowadzi równolegle rozmowy z potencjalnymi inwestorami branżowymi i finansowymi w celu ich zaangażowania kapitałowego w nasze projekty wiatrowe.
Cały czas rozważana jest także emisja obligacji i trwają rozmowy z domami maklerskimi mające na celu rozpoznanie, czy taka emisja miałaby szanse powodzenia. Zgodę na emisję obligacji Zarząd uzyskał już od Rady Nadzorczej.
Proces wyboru generalnego wykonawcy do farm wiatrowych jest na wysokim poziomie zaawansowania. Z przedstawionych nam ofert sporządziliśmy krótką listę firm, z którymi prowadziliśmy rozmowy. Z tego grona wyłonił się lider, z którym uzgadniamy zapisy umowy. Podjęcie współpracy w zakresie generalnego wykonawstwa jest ściśle uzależnione od sfinalizowania finansowania oraz zakończenia rozmów z dostawcą turbin, więc podpisanie umowy nastąpi najprawdopodobniej w momencie pozyskania środków finansowych.

Wyniki Spółki w IV kwartale oraz w całym 2012 roku nie obejmują jeszcze efektów działania w segmencie energetyki wiatrowej i wynikają z naszej podstawowej działalności, czyli dystrybucji i produkcji stali.
Zarówno IV kwartał jak i cały 2012 rok Spółka zakończyła zyskiem operacyjnym i zyskiem netto. W kwartale zysk operacyjny wyniósł 787 tys. zł, zysk netto 317 tys. zł. Narastająco natomiast osiągnięto odpowiednio 6 907 tys. zł i 3 780 tys. zł.
W kwartale skonsolidowany wynik operacyjny to 652 tys. zł, a wynik netto to 56 tys. zł, co mimo niższych przychodów ze sprzedaży jest pozytywną tendencją, ponieważ w IV kwartale 2011 roku osiągnięto stratę netto -1 866 tys. zł.
Marża osiągnięta w IV kwartale także była wyższa niż w tym samym okresie z 2011 roku i wyniosła 2 055 tys. zł.
Pozytywnym czynnikiem jest także obniżenie relacji kosztów sprzedaży do przychodów ze sprzedaży. W IV kwartale 2011r. wskaźnik ten wyniósł 7%, a w IV kwartale 2012r. 5,8%.

## 9. Czynniki i zdarzenia mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w IV kwartale 2012r.

W IV kwartale sytuacja na rynku stali nadal była trudna. Popyt na wyroby hutnicze wykazał tendencję malejącą, co uwidoczniło się w przychodach Spółki. W stosunku do III kwartału 2012 roku spadły one z 49,6 mln zł do 38,3 mln zł. Od lipca 2012 do grudnia 2012 w znacznym stopniu spadły również ceny wyrobów hutniczych. Wg danych Polskiej Unii Dystrybutorów Stali, średnie ceny podstawowych grup asortymentów kształtowały się następująco:

| Asortyment (średnia cena w zł) | Lipiec 2012 | Grudzień 2012 | Zmiana |
|---|---|---|---|
| Blacha gorącowalcowana | 2 445 | 2 274 | -7% |
| Profil HEB 200 | 2 688 | 2 515 | -6% |
| Pręt żebrowany | 2 186 | 2 135 | -2% |

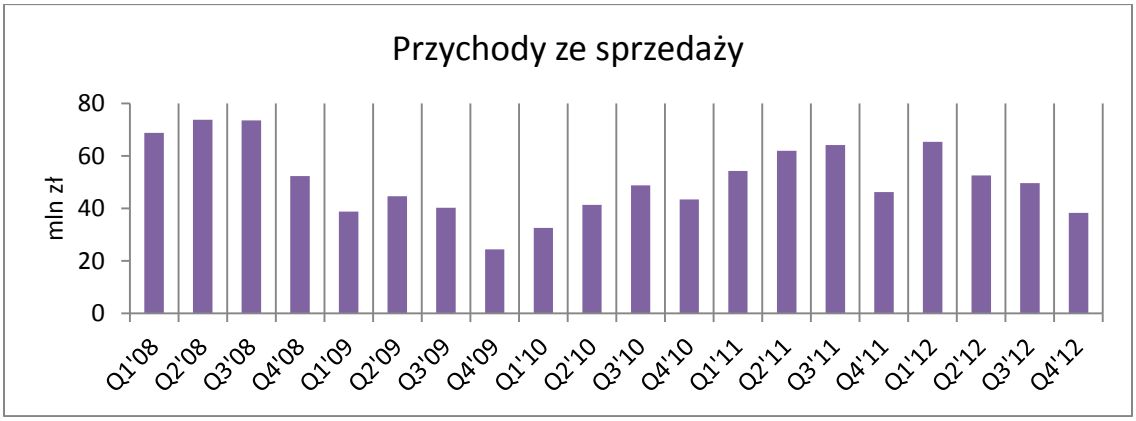
Źródło: Opracowanie własne na podstawie danych na www.puds.pl

Nadal aktualnym zagrożeniem dla firm działających na tym rynku był proceder wyłudzania VAT, który zmusił uczciwe firmy do daleko idącej ostrożności w zawieraniu transakcji. Problem ten nadal nie został rozwiązany przez Ustawodawcę oraz odpowiednie organy, co pozwala wnioskować, że może wpływać na sytuację w branży także w kolejnych miesiącach. Wzmożona akcja medialna hut i dystrybutorów w ostatnich miesiącach i deklaracje polityków zajęcia się tą sprawą dają prawo przypuszczać jednak, że może sprawa zostanie szybko opanowana, m.in. przez mechanizm odwróconego VATu.

W IV kwartale Zarząd Spółki kontynuował działania mające na celu rozwój segmentu energetyki wiatrowej. Szczegółowy opis działań w tym obszarze oraz sytuacji na rynku zawarty został w punkcie 8 niniejszego sprawozdania.

## 10. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w IV kwartale 2012r.

W branży dystrybucji i przetwarzania stali sezonowość jest w ostatnich latach coraz mniej zauważalna. Nie ma wyraźnych, cyklicznych i powtarzających się zmian popytu i cen wyrobów hutniczych. W poprzednich latach przychody ze sprzedaży wykazywały tendencję rosnącą między pierwszym a trzecim kwartałem i dopiero w czwartym kwartale spadały. W roku 2012 wyglądało to inaczej, ponieważ w całym roku zanotowano tendencję spadkową. Inaczej niż w 2011 roku kształtowały się także ceny podstawowych grup wyrobów hutniczych. Od października do grudnia 2012 ceny blach gorącowalcowanych, profili oraz prętów znacząco spadały, a w tym samym okresie roku poprzedniego ceny blach wprawdzie spadły, ale w nieznacznym stopniu, natomiast ceny profili i prętów wzrosły.
Przychody Spółki w poszczególnych kwartałach, począwszy od 2008 roku, kształtowały się następująco:



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

Na dzień 31.12.2012 Spółka dokonała weryfikacji wartości zapasów z cenami sprzedaży netto, po jakich składniki zapasów sprzedaje. Po analizie stwierdzono, że nie istnieją istotne ryzyka, które spowodowałyby konieczność dokonania odpisów aktualizujących zapasy.

## 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 IV kwartale dokonała odpisów aktualizujących na kwotę 81 tys. zł.

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

W IV kwartale 2012r. stan rezerw wyniósł 4 714 tys. zł, w tym:
- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego: 4 481 tys. zł,
- rezerwa na świadczenie emerytalne i podobne: 107 tys. zł,
- pozostałe rezerwy: 126 tys. zł.

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

| **REZERWA BRUTTO Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO** | **31.12.2012** |
|---|---|
| Różnica w wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego | 23 306 |
| Ulgi inwestycyjne | 0 |
| Pozostałe | 278 |
| **Rezerwa z tytułu podatku odroczonego** | **4 481** |

| **AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO** | **31.12.2012** |
|---|---|
| Świadczenia po okresie zatrudnienia | 0 |
| Rezerwa na niewykorzystane urlopy | 0 |
| Odpisy aktualizujące należności | 1380 |
| Pozostałe | 355 |
| **Aktywa z tytułu podatku odroczonego** | **330** |

Spółka, stosując zasadę ostrożności, nie ujęła składnika aktywu z tytułu odroczonego podatku dochodowego, wynikającego z nierozliczonych strat podatkowych z lat 2008, 2009 i 2011. Na dzień 31.12.2012 rok do rozliczenia z tytułu straty za rok 2008 pozostała kwota 91 tys. zł., za rok 2009 40 986 tys. zł. a za 2011 rok 1 408 tys. zł.

| ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU | 01.01.2012-31.12.2012 |
|---|---|
| **1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu** | **283** |
| **2. Zwiększenia** | **52** |
| **a) odniesione na wynik finansowy** | **52** |
| świadczenia po okresie zatrudnienia | 0 |
| rezerwa na niewykorzystane urlopy | 0 |
| odpisy aktualizujące należności | 46 |
| pozostałe | 6 |
| **b) odniesione na kapitał własny** | **0** |
| zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych | 0 |
| pozostałe | 0 |
| **3. Zmniejszenia** | **5** |
| **a) odniesione na wynik finansowy** | **5** |
| świadczenia po okresie zatrudnienia | 0 |
| rezerwa na niewykorzystane urlopy | 0 |
| odpisy aktualizujące należności | 0 |
| pozostałe | 5 |
| **b) odniesione na kapitał własny** | **0** |
| pozostałe | 0 |
| **4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu** | **330** |
| **a) odniesiono na wynik finansowy** | **47** |
| świadczenia po okresie zatrudnienia | 0 |
| rezerwa na niewykorzystane urlopy | 0 |
| odpisy aktualizujące należności | 46 |
| pozostałe | 1 |
| **b) odniesionych na kapitał własny** | **0** |
| pozostałe | 0 |

| ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO | 01.01.2012-31.12.2012 |
|---|---|
| **1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu** | **4 539** |
| **2. Zwiększenia** | **20** |
| **a) odniesione na wynik finansowy** | **20** |
| różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego | 3 |
| pozostałe | 17 |
| **b) odniesione na kapitał własny** | **0** |
| różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego | 0 |
| pozostałe | 0 |
| **3. Zmniejszenia** | **78** |
| **a) odniesione na wynik finansowy** | **78** |

| ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO | 01.01.2012-31.12.2012 |
|---|---|
| różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego | 46 |
| pozostałe | 32 |
| **b) odniesione na kapitał własny** | **0** |
| różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego | 0 |
| pozostałe | 0 |
| **4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:** | **4 481** |
| **a) odniesionej na wynik finansowy** | **-58** |
| różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego | -43 |
| pozostałe | -15 |
| **b) odniesionej na kapitał własny** | **0** |
| różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego | 0 |
| pozostałe | 0 |

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

W IV kwartale 2012 roku nie dokonano istotnych transakcji nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

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

Na dzień 31.12.2012 nie istnieje 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 IV kwartale Spółka nie dokonała korekt błędów poprzednich okresów.

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

W IV kwartale 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 IV kwartale 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 2012 roku nie miały miejsca takie zdarzenia.

**23. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych**

W IV kwartale nie prowadzono emisji, wykupu czy spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych. Zarząd Spółki nie wyklucza przeprowadzenia w 2013 roku emisji obligacji lub obligacji zamiennych na akcje, a środki pozyskane z emisji zamierza przeznaczyć na nakłady inwestycje w farmach wiatrowych.

**24. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy**

W IV kwartale 2012 roku nie wypłacano ani nie deklarowano wypłaty dywidendy.

**25. Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności**

| **Segmenty działalności (w tys. zł)** | **IV kwartał 2012 grupa kapitałowa** | **IV kwartał 2012 dane jednostkowe** | **IV kwartał 2011** |
|---|---|---|---|
| **Sprzedaż towarów i materiałów** | | | |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | 33 065 | 33 066 | 37 645 |
| Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów | 30 867 | 30 867 | 36 352 |
| Zysk/strata | 2 198 | 2 199 | 1 293 |
| **Sprzedaż wyrobów gotowych** | | | |
| Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych (produkcja) | 4 872 | 4 872 | 8 156 |
| Koszt własny sprzedanych wyrobów gotowych | 4 880 | 4 880 | 7 833 |
| Zysk/strata | -8 | -8 | 323 |
| **Usługi transportowe i pozostałe** | | | |
| Przychody ze sprzedaży usług transportowych i pozostałych | 368 | 410 | 443 |
| Koszt własny sprzedaży usług transportowych i pozostałych | 503 | 485 | 319 |
| Zysk/strata | -135 | -75 | 124 |
| **Zysk/strata brutto na sprzedaży, ogółem** | **2 055** | **2 116** | **1 740** |

**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 | 31.12.2012 | 31.12.2011 | Zmiana |
|---|---|---|---|
| - z tytułu weksli | 500 | 2 006 | -1 506 |
| - z tytułu faktoringu | 0 | 0 | 0 |
| - z tytułu gwarancji na rzecz dostawców | 4 | 4 | 0 |
| - z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń na rzecz jednostek powiązanych | 0 | 0 | 0 |
| - z tytułu akredytyw | 1 344 | 26 361 | -25 017 |
| - z tytułu forwardów | 1 867 | 189 | 1 678 |
| **RAZEM** | **3 715** | **28 560** | -24 845 |

**28. Wskazanie skutków zmian w strukturze Spółki**

W IV kwartale nie dokonano 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 IV kwartale 2012 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 IV kwartale 2012 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**

W dalszym ciągu Zarząd podejmuje działania zmierzające do redukcji kosztów operacyjnych i finansowych oraz sprzedaży zbędnego do prowadzenia obecnej działalności majątku – maszyn, samochodów oraz dzierżawy lub sprzedaży kilku zbędnych nieruchomości w Ostrowcu i w Bydgoszczy.

W IV kwartale 2012 roku została uruchomiona z zakładzie produkcyjnym w Bydgoszczy przy ul. Grunwaldzkiej produkcja konstrukcji stalowych. Element ten stanowi uzupełnienie oferty produkcyjno-usługowej Spółki – obok produkcji zbrojeń budowlanych, produkcji rur i profili oraz usług cięcia blach.
Rozpoczęta została tam również budowa hali, gdzie planowane jest przeniesienie maszyn do produkcji zbrojeń budowlanych. Umieszczenie segmentu produkcyjnego w jednej lokalizacji ma na celu obniżenie kosztów działalności operacyjnej oraz usprawnienie procesów produkcyjnych.

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

Na wynik I kwartału 2013 roku największy wpływ będzie miała, oprócz warunków pogodowych, sytuacja na rynku stali czyli kształtowanie popytu wśród klientów firmy oraz cen stali. Niektóre segmenty rynku sygnalizują już pewne ożywienie, jednak na trwały trend wzrostowy chyba będzie trzeba poczekać co najmniej do II kwartału. Od końca 2012 roku do momentu publikacji raportu kwartalnego ceny stali nieznacznie ulegają ciągłym wahaniom, ciężko dlatego stwierdzić, czy każda zmiana cen jest to początek trwałej tendencji, czy też jedynie chwilowa korekta.
Ważnym czynnikiem, mającym wpływ na działalność Spółki a tym samym na jej wyniki, jest także regulowanie należności przez odbiorców. Znaczne opóźnienia w regulowaniu płatności przez odbiorców spowodować mogą konieczność dokonania odpisów aktualizujących na niezapłacone należności, co oczywiście wpłynęłoby na wynik kwartału.
Na działania strategiczne Spółki, zwłaszcza w obrębie OZE, będzie miała niewątpliwie wpływ sytuacja na rynku zielonych certyfikatów i kształt przepisów regulujących przyszłość energetyki w Polsce. Od postępu w tym zakresie banki uzależniają wielkość swojego zaangażowania, określają ryzyko takich inwestycji, co ma wpływ na koszty finansowe prowadzonych prac, które Spółka zamierza rozpocząć.

Bydgoszcz, 28.02.2013r.

| | |
|---|---|
| ……. | …….. |
| Wojciech Rybka | Jakub Kufel |
| Prezes Zarządu | Członek Zarządu |