



Drozapol-Profil S.A.

**Wyniki finansowe Drozapol-Profil S.A.
i grupy kapitałowej
za 4 kwartały 2014 roku**

Luty 2015



Komentarz do sytuacji w IV kwartale 2014



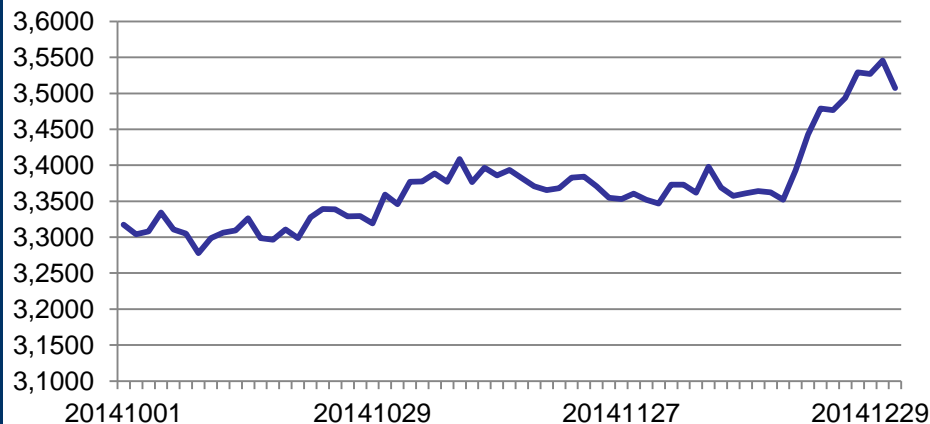
Drozapol-Profil S.A. a rynek w IV kwartale 2014

Czynniki rynkowe w IV kwartale

- Mimo niesprzyjających czynników rynkowych Spółka osiągnęła w IV kwartale 2,5 mln zł zysku netto.
- Pod koniec roku spadły nieco ceny blach i prętów, ceny stali były na zbliżonym poziomie w stosunku do poprzedniego kwartału.
- Kurs USD/PLN kontynuował wzrosty, co znacząco wpłynęło na obniżenie marż i ujemne różnice kursowe.

Umacniająca się waluta USD

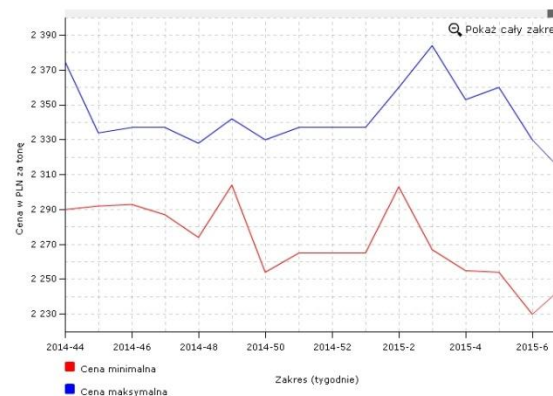
Średni kurs USD/PLN wg NBP
w IV kwartale 2014r.



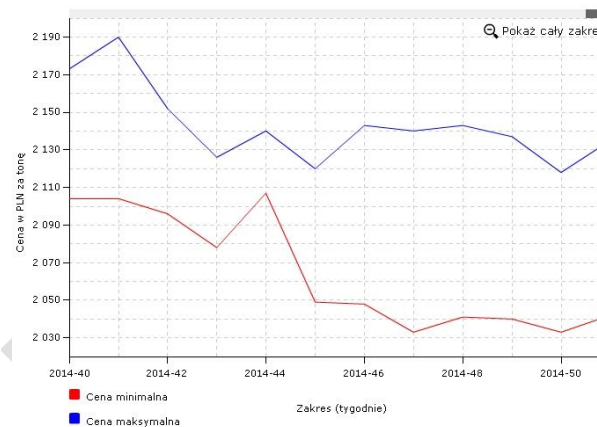
Źródło: www.nbp.pl

Kształtowanie się cen stali

Rys. Ceny prętów



Rys. Ceny blach



Źródło: www.puds.pl

Wyniki Spółki za 4 kwartał



Dane Drozapol-Profil S.A.

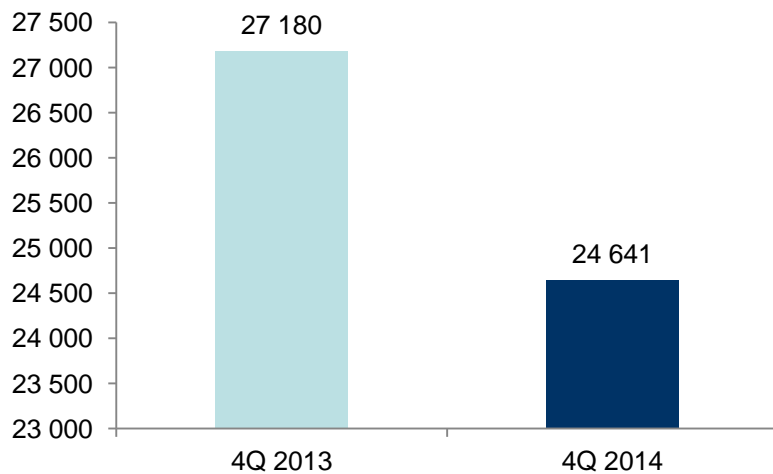
Wybrane pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów

tys. zł	4Q 2013	4Q 2014
Sprzedaż	27 180	24 641
Zysk brutto na sprzedaży	2 605	1 196
EBIT	-356	-656
Zysk netto	-565	2 496

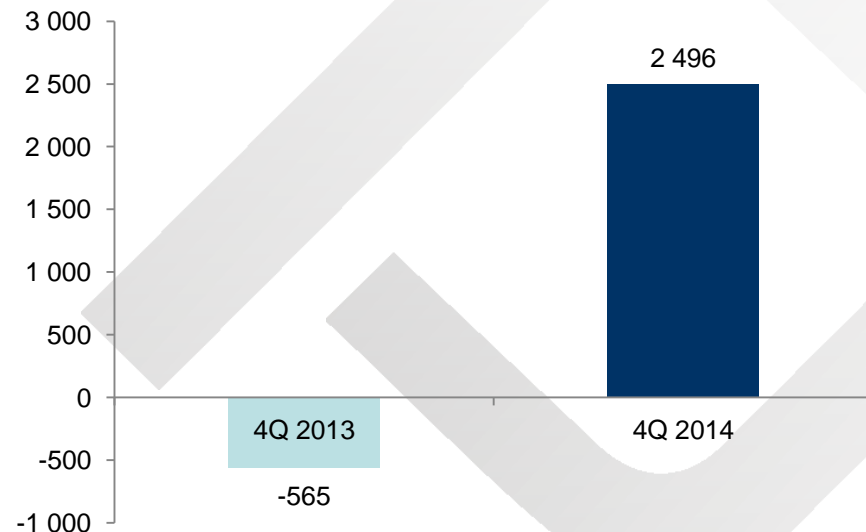
Komentarz

- Na wyniki Spółki w IV kwartale największy wpływ miały dwie transakcje:
 - Sprzedaż udziałów w DP Wind 2 sp. z o.o. za kwotę 0,62 mln EUR, zysk na tej transakcji to 2,5 mln zł
 - Sprzedaż nieruchomości w Bydgoszczy przy ul. Glinki 144 za 2,5 mln zł z zyskiem 0,7 mln zł.

Przychody ze sprzedaży (tys. zł)



Zysk netto (tys. zł)



Wyniki Spółki za 2014 rok



Dane Drozapol-Profil S.A.

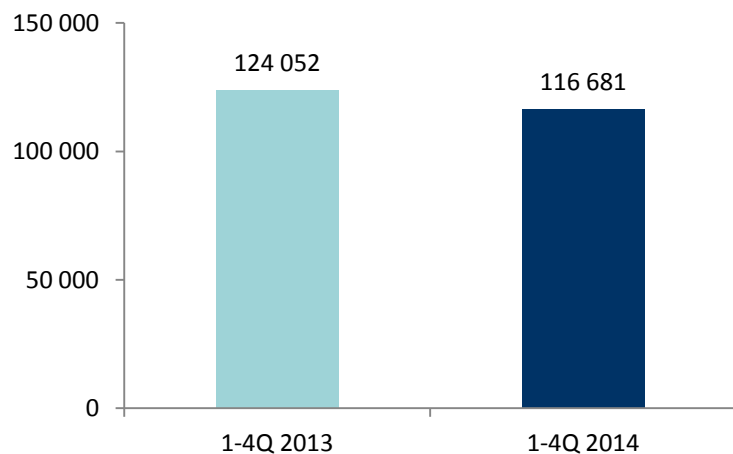
Wybrane pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów

tys. zł	1-4Q 2013	1-4Q 2014	Δ%
Sprzedaż	124 052	116 681	-6%
Zysk brutto na sprzedaży	8 681	7 215	-17%
EBIT	-1 851	-2 625	
EBITDA	174	-1 304	
Zysk netto	-1 925	284	

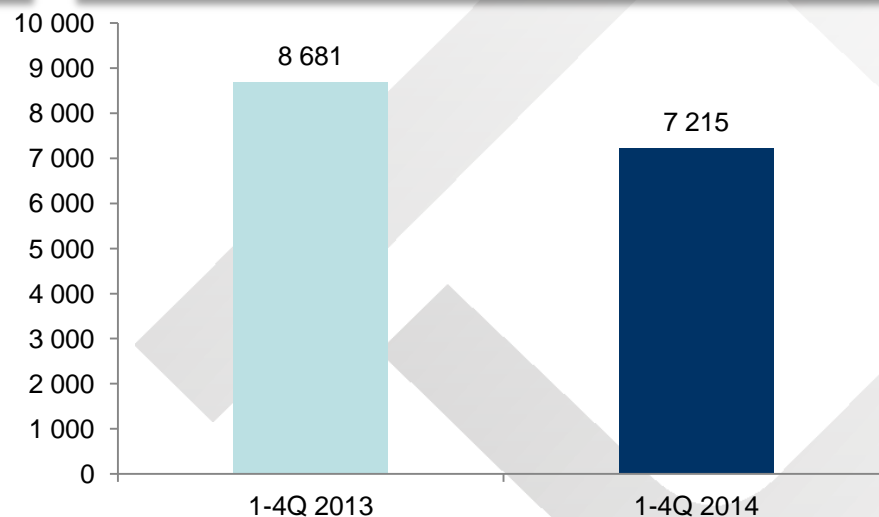
Komentarz

- Sprzedaż 2014 roku nieznacznie niższa od sprzedaży sprzed roku.
- Rosnący udział sprzedaży prętów i profili.
- Dalsza tendencja obniżania kosztów - spadek kosztów ogólnego zarządu o 6%, kosztów sprzedaży o 12%.
- Obniżenie kosztów finansowych o 0,5 mln zł.

Przychody ze sprzedaży (tys. zł)



Zysk brutto na sprzedaży (tys. zł)



Dane Drozapol-Profil S.A.

Wybrane pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej

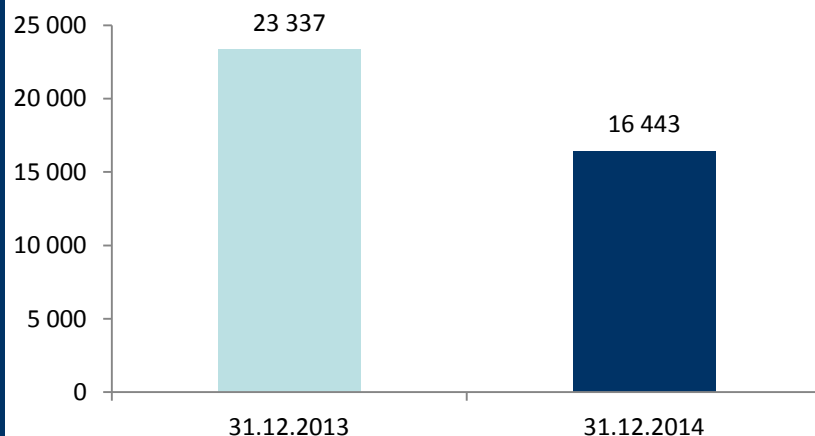
	31.12.2013	31.12.2014	Δ%
Aktywa trwałe	56 180	30 512	-46%
Aktywa obrotowe	55 472	75 945	37%
Należności handlowe	15 247	9 180	-40%
Kapitał własny	69 524	69 809	0%
Zobowiązania handlowe	9 478	9 384	-1%
Zobowiązania finansowe	23 337	16 443	-30%

Komentarz

- Część aktywów trwałych zakwalifikowano w bieżącym roku jako inwestycyjne i przeznaczone do sprzedaży a w związku z tym ujęte zostały w pozycji aktywa obrotowe. Na dzień 31.12.2014 ich wartość wyniosła 24,2 mln zł.
- Płynność Spółki nadal na dobrym poziomie.
- Skróceniu uległ cykl obrotu gotówki.
- Zobowiązania z tyt. kredytów na koniec 2014r. wyniosły 16,4 mln i były niższe o 30% niż w roku poprzednim

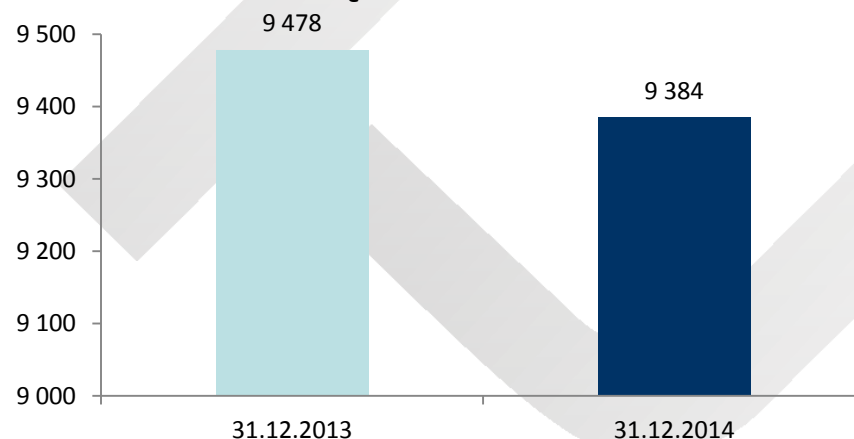
Zobowiązania finansowe (tys. zł)

Zobowiązania finansowe



Zobowiązania handlowe (tys. zł)

Zobowiązania handlowe



Wyniki grupy kapitałowej za 2014 rok

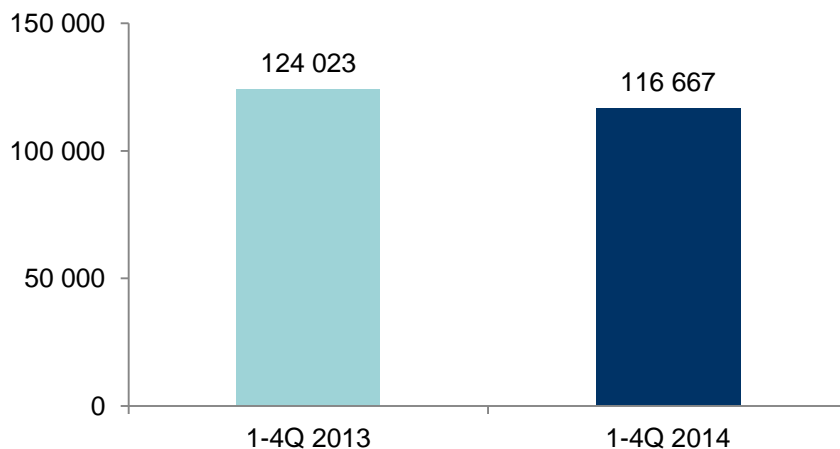


Dane grupy kapitałowej

Wybrane pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów

	1-4Q 2013	1-4Q 2014	Δ%
Sprzedaż	124 023	116 667	-6%
Zysk brutto na sprzedaży	9 089	7 147	-21%
EBIT	-2 063	-2 616	
EBITDA	60	-1 295	
Wynik netto	-2 793	525	

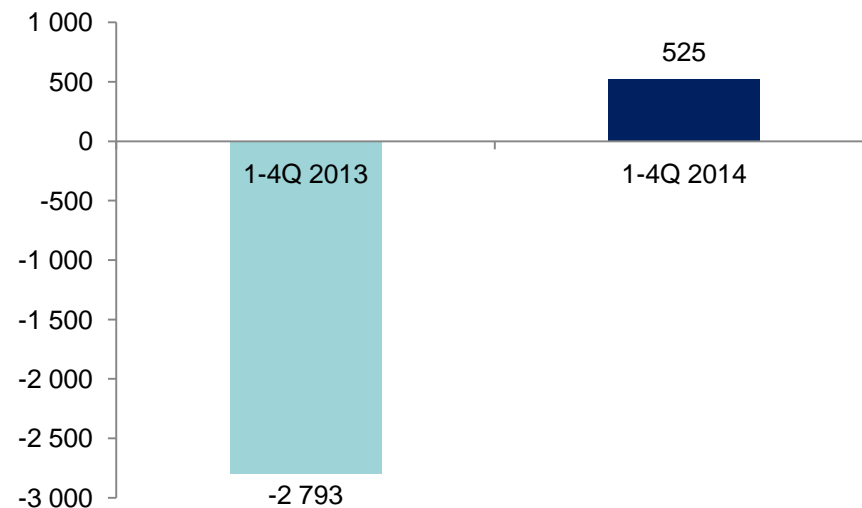
Przychody ze sprzedaży (tys. zł)



Komentarz

- Wyniki grupy kapitałowej determinowane są wynikami Drozapol-Profil S.A. opisanymi powyżej.
- Drozapol-Profil posiada obecnie 2 spółki zależne.
- 26.11.2014r. spółka DP Wind 2 została sprzedana holenderskiemu inwestorowi. Wartość transakcji wyniosła 0,62 mln EUR i przyniosła 2,5 mln zł zysku Drozapol-Profil S.A.

Wynik netto (tys. zł)

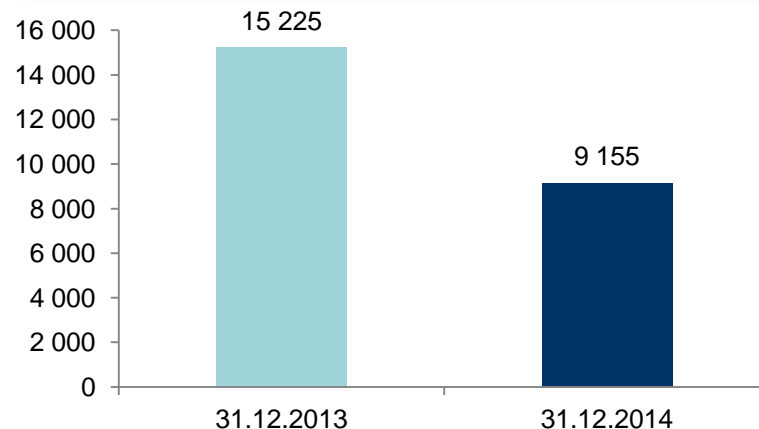


Dane grupy kapitałowej

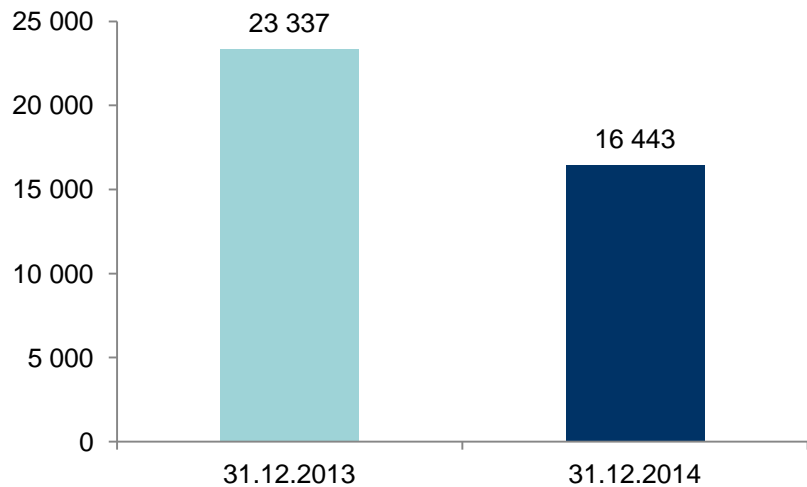
Wybrane pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej

	31.12.2013	31.12.2014	Δ%
Aktywa trwałe	55 977	24 934	-55%
Aktywa obrotowe	44 013	70 146	59%
Należności handlowe	15 225	9 155	-40%
Kapitał własny	57 824	58 349	1%
Zobowiązania handlowe	9 501	9 448	-1%
Zobowiązania finansowe	23 337	16 443	-30%

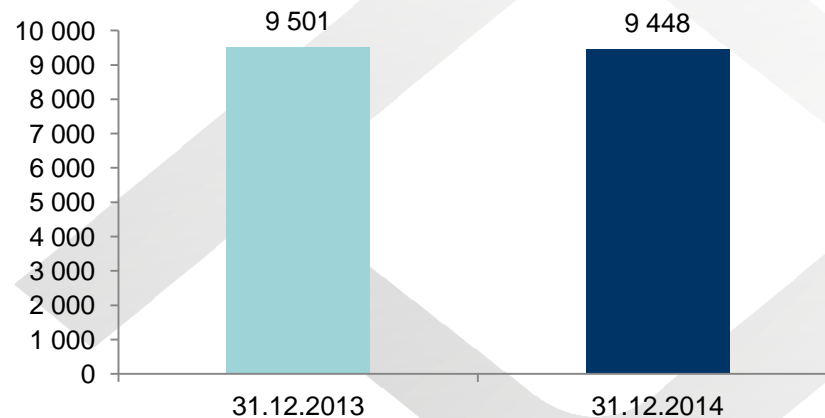
Należności handlowe (tys. zł)



Zobowiązania finansowe (tys. zł)



Zobowiązania handlowe (tys. zł)



Dane grupy kapitałowej

Krótką charakterystyka kwartału

- Dobra sytuacja płynnościowa i zarządzanie gotówką.
- Skrócenie o 29 dni cyklu konwersji gotówki.
- Utrzymana dyscyplina kosztowa.
- Dodatkowo ROE, ROA, rentowność sprzedaży netto

Wskaźniki efektywności

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

Koszty ogólnozakładowe (tys. zł)



Wskaźniki rentowności

