



Drozapol-Profil S.A.

**Wyniki finansowe Drozapol-Profil S.A.
i grupy kapitałowej
za 1 kwartał 2015 roku**

Maj 2015



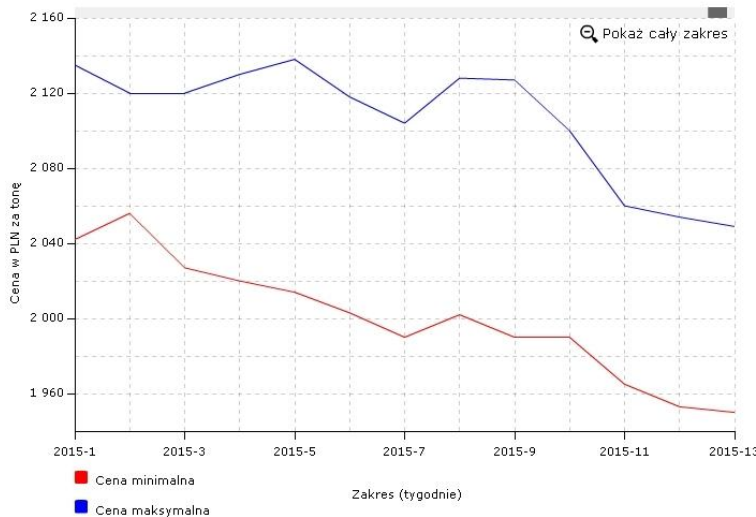
Komentarz do sytuacji w I kwartale 2015



Sytuacja rynkowa w I kwartale 2015

Rynek stali

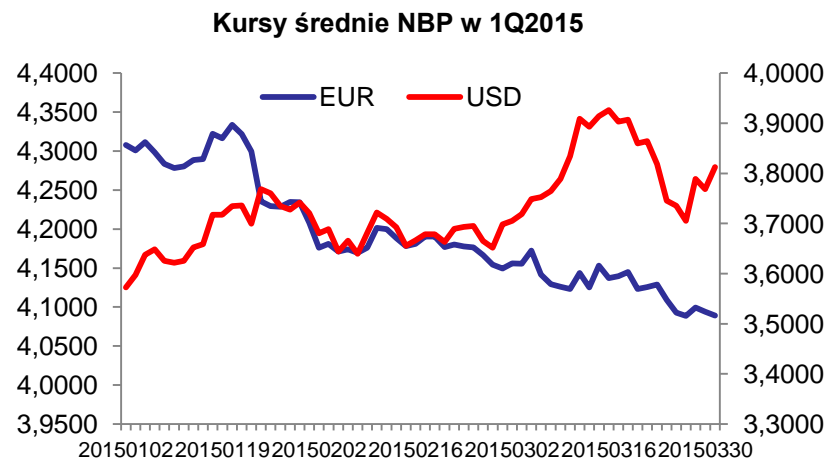
- Rosnący import taniej stali z Państwa Środka oraz innych krajów rozwijających się.
- Agresywna polityka sprzedaży prowadzona przez huty wschodnie (głównie rosyjskie).
- Intensywne ograniczanie stanów magazynowych przez polskich dystrybutorów.
- W efekcie tego mocno spadające marże.



Źródło: www.puds.pl

Rynek walutowy

- Rynek walutowy w 1Q2015 charakteryzował się dużą zmiennością. Takie zmiany powodowały powstawanie różnic kursowych dotyczących zarówno cen surowców i towarów, jak i wyceny kredytów walutowych. Zmienność kursów USD/PLN i EUR/PLN pokazuje poniższy wykres.



Źródło: www.nbp.pl

Wyniki Spółki za 1 kwartał 2015



Dane Drozapol-Profil S.A.

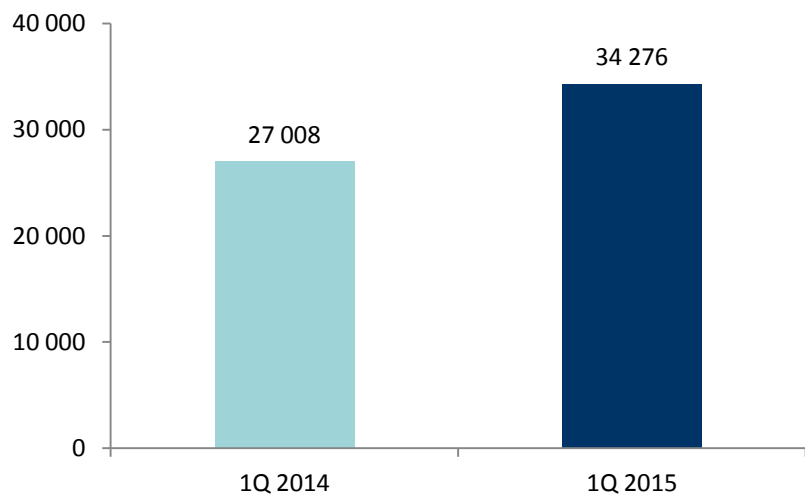
Wybrane pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów

| | 1Q 2014 | 1Q 2015 |
|---------------------------------|---------|---------|
| Sprzedaż | 27 008 | 34 276 |
| Zysk brutto na sprzedaży | 2 083 | 1 342 |
| EBIT | -356 | -1 341 |
| EBITDA | 82 | -115 |
| Wynik netto | -299 | -1 892 |

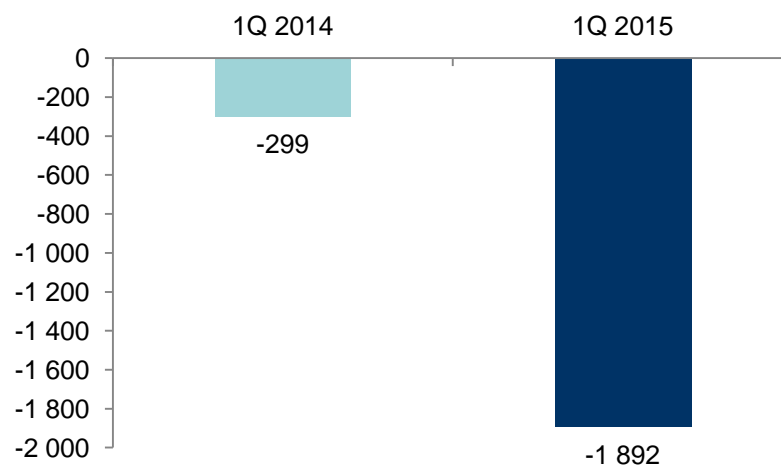
Komentarz

- Wzrost przychodów o 27%.
- Na wyniki Spółki w I kwartale największy wpływ miały niskie marże handlowe i ujemne różnice kursowe.

Przychody ze sprzedaży (tys. zł)



Wynik netto (tys. zł)



Dane Drozapol-Profil S.A.

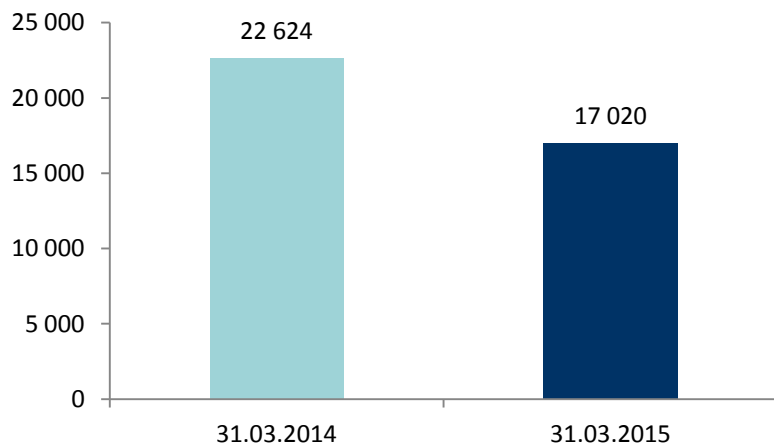
Wybrane pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej

| | 31.03.2014 | 31.03.2015 | Δ |
|------------------------|------------|------------|------|
| Aktywa trwałe | 55 736 | 30 490 | -45% |
| Aktywa obrotowe | 61 937 | 75 607 | 22% |
| Należności handlowe | 15 259 | 15 081 | -1% |
| Kapitał własny | 69 225 | 67 782 | -2% |
| Zobowiązania handlowe | 14 105 | 9 394 | -33% |
| Zobowiązania finansowe | 22 624 | 17 020 | -25% |

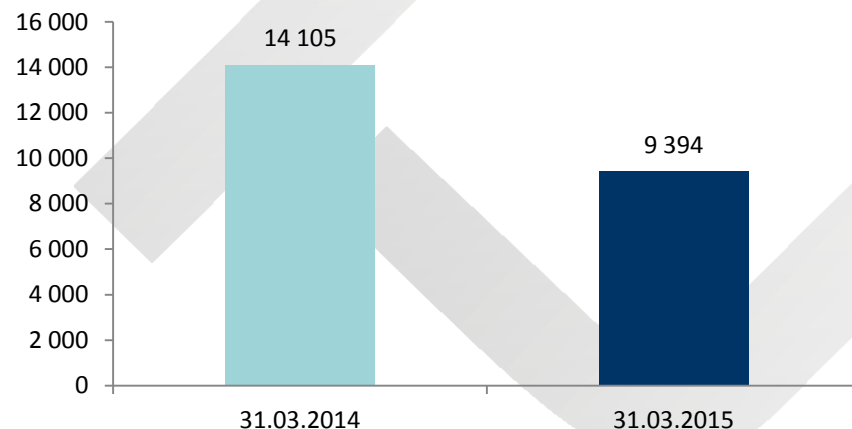
Komentarz

- Płynność Spółki na stabilnym poziomie.
- Część aktywów trwałych zakwalifikowano jako przeznaczone do sprzedaży – stąd znaczny spadek aktywów trwałych w bilansie i wzrost aktywów obrotowych.
- Zobowiązania z tyt. kredytów na koniec 1Q2015 wynosiły 17 mln i były niższe o 25% niż w 1Q2014.

Zobowiązania finansowe (tys. zł)



Zobowiązania handlowe (tys. zł)



Wyniki grupy kapitałowej za 1 kwartał 2015



Dane grupy kapitałowej

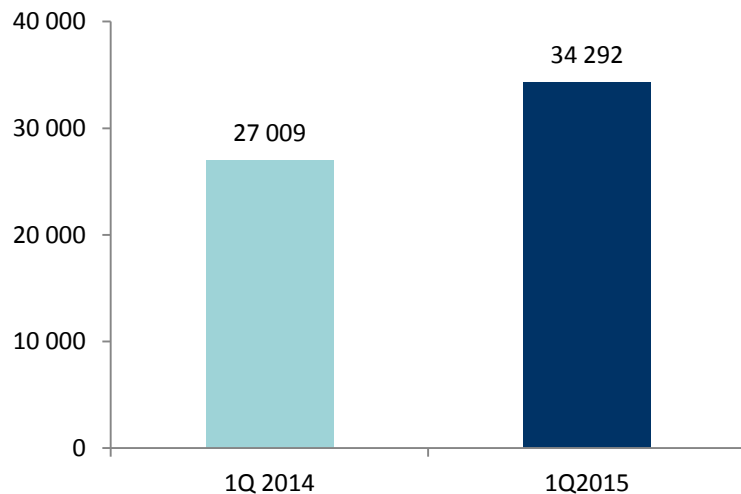
Wybrane pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów

| | 1Q 2014 | 1Q2015 | Δ |
|--------------------------|---------|--------|------|
| Sprzedaż | 27 009 | 34 292 | 27% |
| Zysk brutto na sprzedaży | 2 063 | 1 345 | -35% |
| EBIT | -358 | -1 312 | |
| EBITDA | 104 | -1 071 | |
| Wynik netto | -456 | -1 864 | |

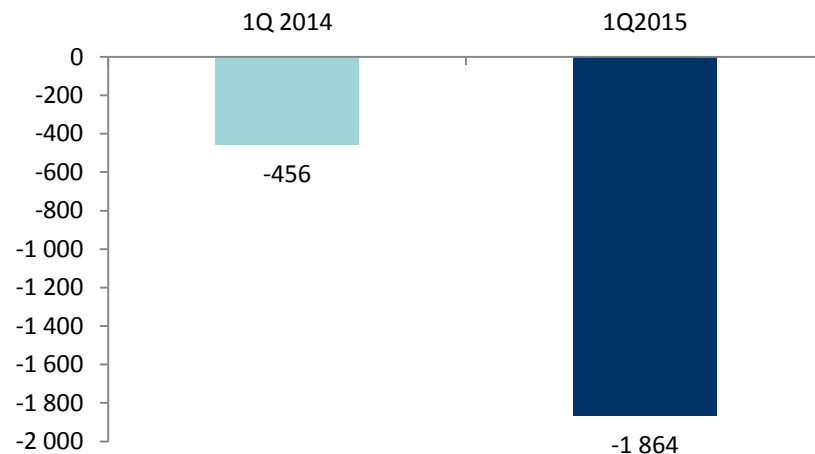
Komentarz

- Wyniki grupy kapitałowej determinowane są wynikami Drozapol-Profil S.A. opisanymi powyżej.
- Drozapol-Profil posiada obecnie 2 spółki zależne.
- Wynik na sprzedaży determinowała sytuacja na rynku stali.

Przychody ze sprzedaży (tys. zł)



Wynik netto (tys. zł)

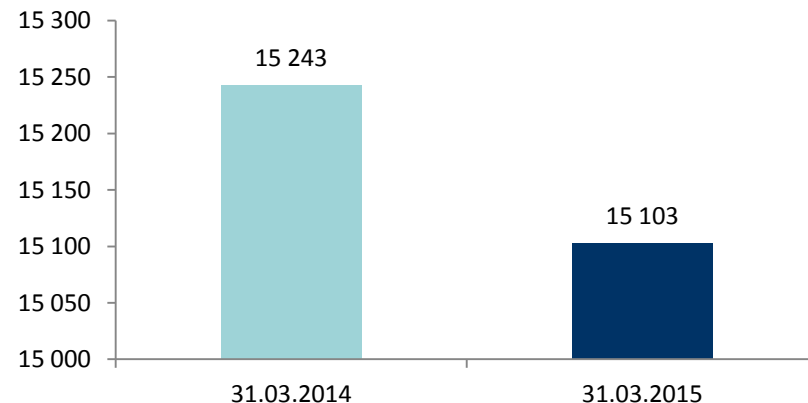


Dane grupy kapitałowej

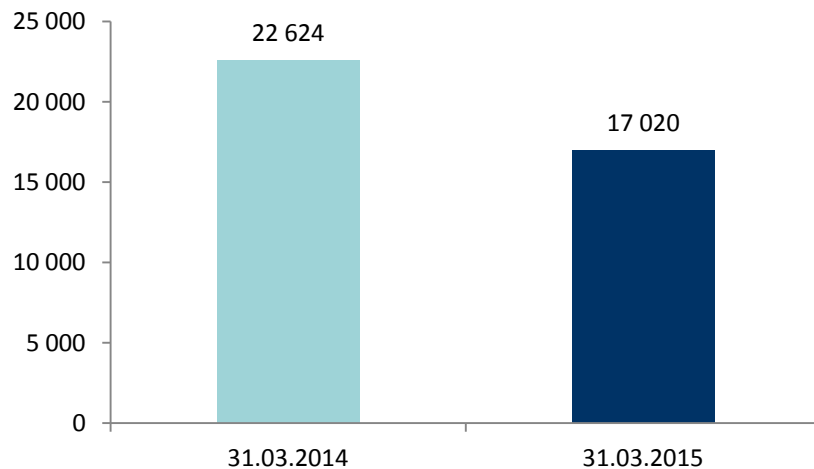
Wybrane pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej

| | 31.03.2014 | 31.03.2015 | Δ |
|------------------------|------------|------------|------|
| Aktywa trwałe | 55 645 | 21 269 | -62% |
| Aktywa obrotowe | 50 449 | 73 626 | 46% |
| Należności handlowe | 15 243 | 15 103 | -1% |
| Kapitał własny | 57 368 | 56 334 | -2% |
| Zobowiązania handlowe | 14 129 | 9 395 | -34% |
| Zobowiązania finansowe | 22 624 | 17 020 | -25% |

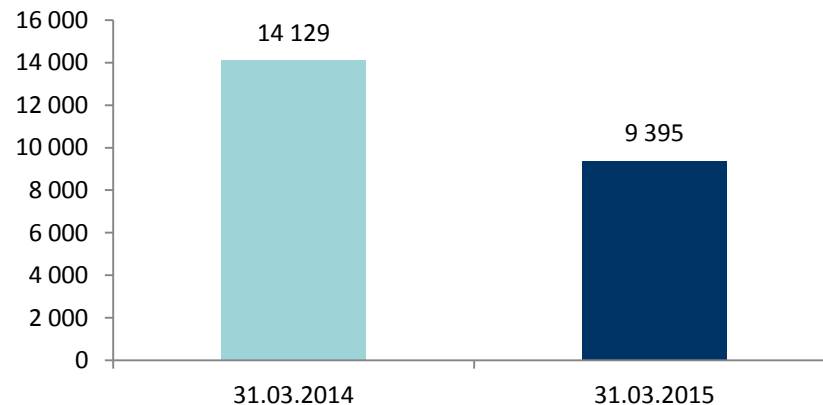
Należności handlowe (tys. zł)



Zobowiązania finansowe (tys. zł)



Zobowiązania handlowe (tys. zł)



Dane grupy kapitałowej

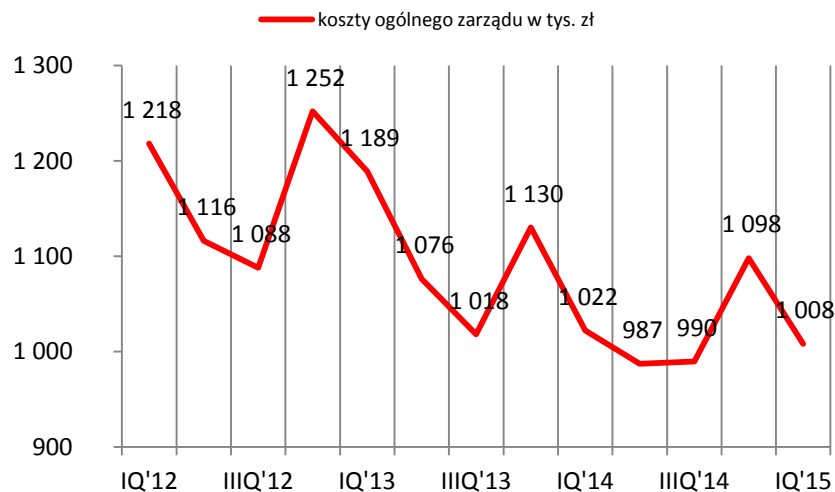
Krótką charakterystyka kwartału

- Dobra sytuacja płynnościowa i zarządzanie gotówką.
- Skrócenie o 19 dni cyklu konwersji gotówki.
- Spadek zobowiązań finansowych i handlowych.
- Utrzymana dyscyplina kosztowa.

Wskaźniki efektywności

| | 31.03.2014 | 31.03.2015 |
|---------------------------------|------------|------------|
| Wskaźnik bieżącej płynności | 1,2 | 1,4 |
| Wskaźnik szybkiej płynności | 0,5 | 0,7 |
| Cykl obrotu zapasów w dniach | 85 | 71 |
| Cykl obrotu należności w dniach | 51 | 32 |
| Cykl obrotu zobowiązań w dniach | 39 | 25 |
| Cykl konwersji gotówki | 97 | 78 |

Koszty ogólnozakładowe (tys. zł)



Wskaźniki rentowności

