



Drozapol-Profil S.A.

**Wyniki finansowe Drozapol-Profil S.A.
i grupy kapitałowej
za 3 kwartał 2015 roku**

Listopad 2015



Komentarz do sytuacji w III kwartale 2015

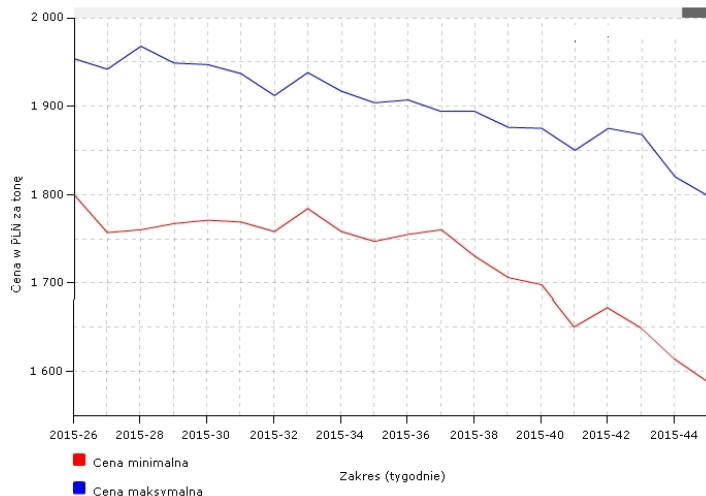


Sytuacja rynkowa w III kwartale 2015

Rynek stali

- Spadające ceny na rynku stali, zwłaszcza prętów.
- Hurtownie nie kupują towarów na magazyn w obawie przed utratą marż.
- Niskie marże handlowe.

Ceny prętów w 3Q2015

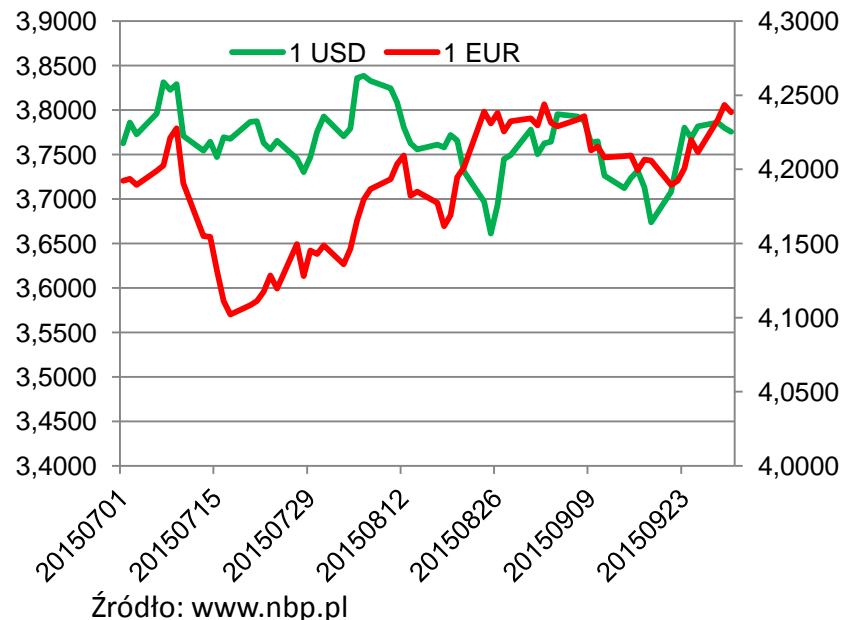


Źródło: www.puds.pl

Rynek walutowy

- W 3Q2015 obserwowaliśmy w dalszym ciągu dużą zmienność na rynku walutowym. Zarówno USD, jak i EUR notowały nagłe skoki wartości, co dodatkowo niekorzystnie wpływało na ustalanie cen, a co za tym idzie marż handlowych.

Kursy średnie NBP w 3Q2015



Źródło: www.nbp.pl

Wyniki Spółki za 3 kwartał 2015



Dane Drozapol-Profil S.A.

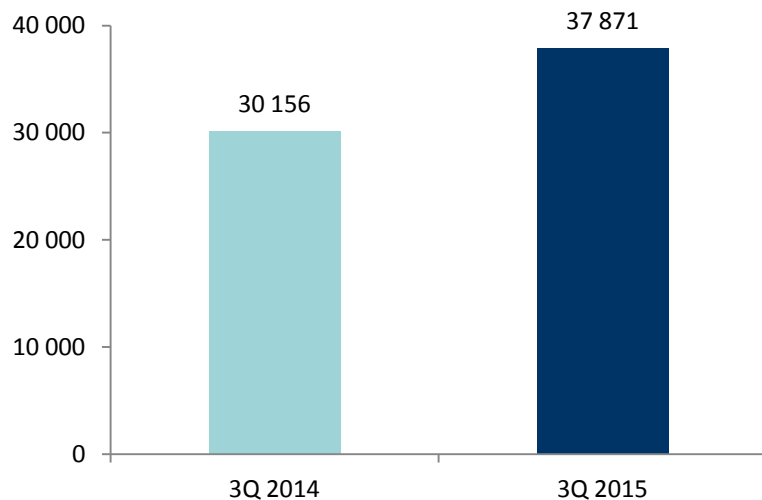
Wybrane pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów

	3Q 2014	3Q 2015
Sprzedaż	30 156	37 871
Zysk brutto na sprzedaży	1 551	1 750
EBIT	-1 413	-782
EBITDA	-1 075	-473
Wynik netto	-1 607	125

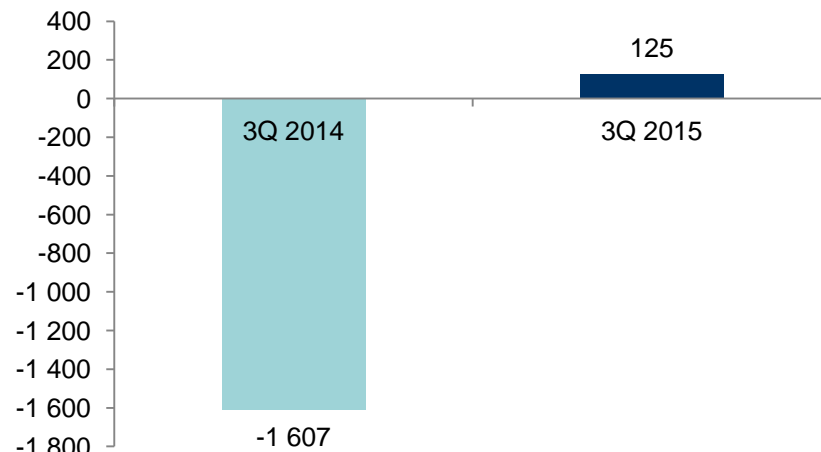
Komentarz

- Wzrost przychodów o 26%.
- Mimo trudnej sytuacji rynkowej dodatni wynik netto na poziomie 125 tys. zł

Przychody ze sprzedaży (tys. zł)



Wynik netto (tys. zł)

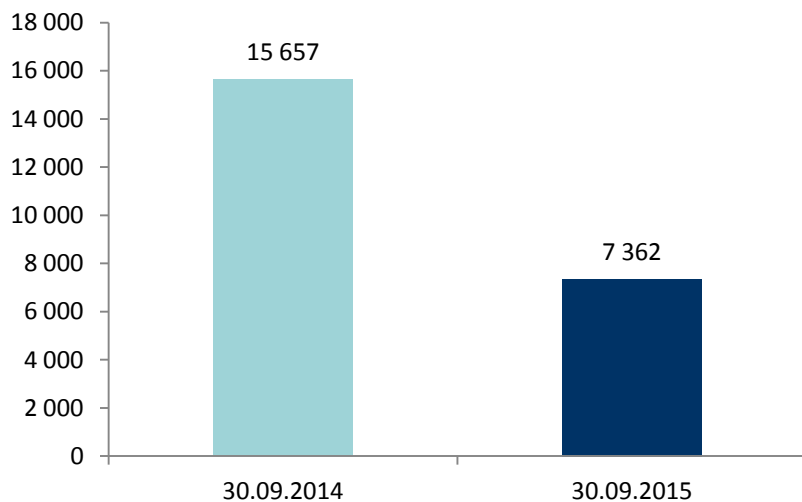


Dane Drozapol-Profil S.A.

Wybrane pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej

	30.09.2014	30.09.2015	Δ
Aktywa trwałe	49 275	26 311	-47%
Aktywa obrotowe	60 887	73 304	20%
Należności handlowe	11 869	14 662	24%
Kapitał własny	67 312	66 900	-1%
Zobowiązania handlowe	15 571	14 948	-4%
Zobowiązania finansowe	15 657	7 362	-53%

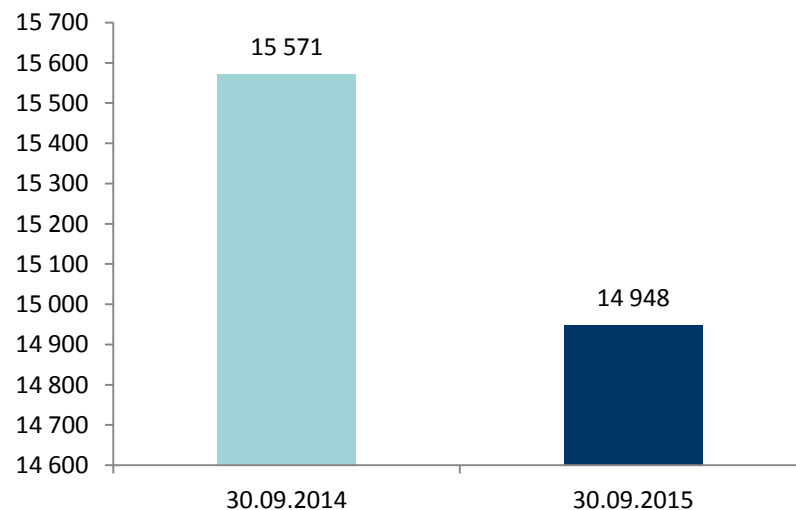
Zobowiązania finansowe (tys. zł)



Komentarz

- Wzrost należności proporcjonalny do wzrostu sprzedaży
- 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 3Q2015 wynosiły 7,4 mln i spadły blisko o połowę w stosunku do 3Q2014.

Zobowiązania handlowe (tys. zł)



Wyniki grupy kapitałowej za 3 kwartał 2015



Dane grupy kapitałowej

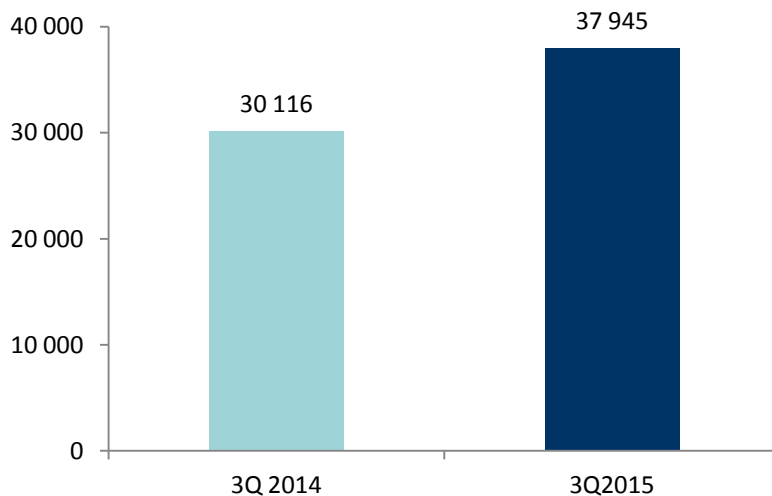
Wybrane pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów

	3Q 2014	3Q2015	Δ
Sprzedaż	30 116	37 945	26%
Zysk brutto na sprzedaży	1 501	1 801	20%
EBIT	-1 372	-847	
EBITDA	-1 010	-481	
Wynik netto	-1 707	-124	

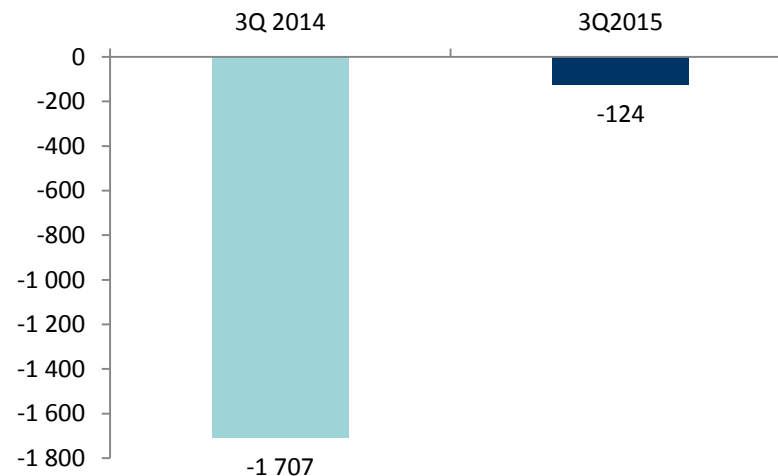
Komentarz

- Wyniki grupy kapitałowej determinowane są wynikami Drozapol-Profil S.A. opisanymi powyżej.
- Drozapol-Profil posiada obecnie 2 spółki zależne.

Przychody ze sprzedaży (tys. zł)



Wynik netto (tys. zł)

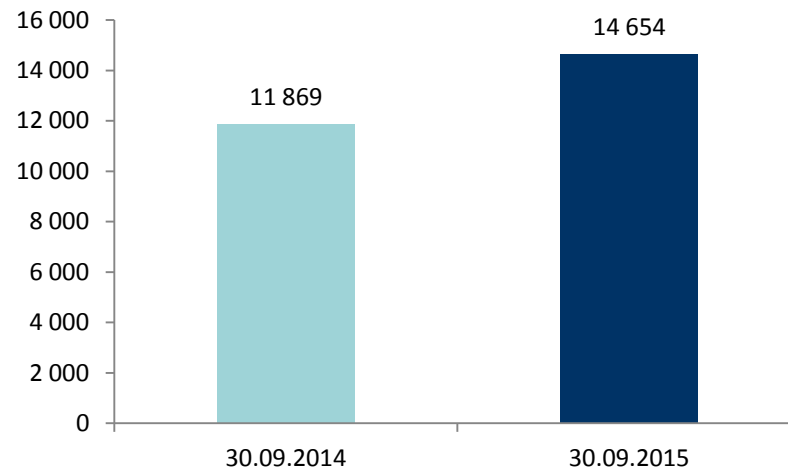


Dane grupy kapitałowej

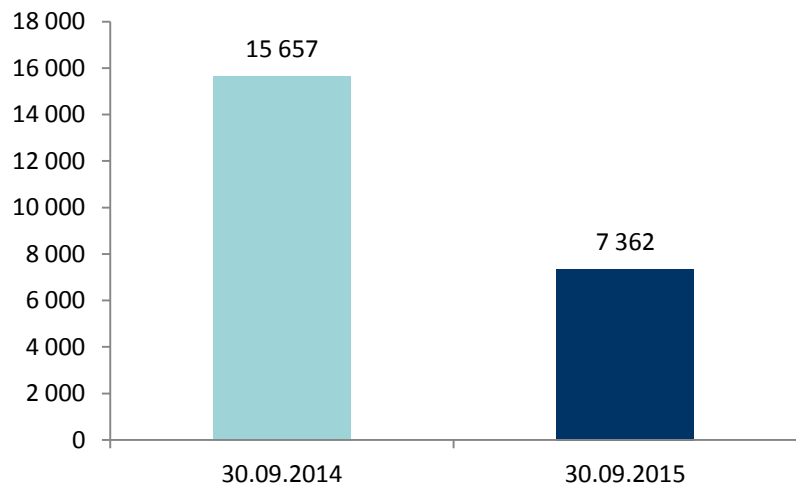
Wybrane pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej

	30.09.2014	30.09.2015	Δ
Aktywa trwałe	49 482	21 445	-57%
Aktywa obrotowe	48 634	67 395	39%
Należności handlowe	11 869	14 654	23%
Kapitał własny	55 162	54 821	-1%
Zobowiązania handlowe	15 576	14 954	-4%
Zobowiązania finansowe	15 657	7 362	-53%

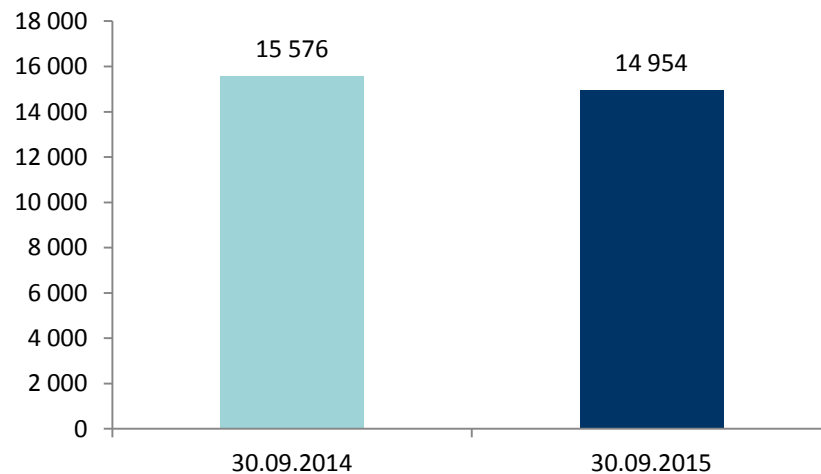
Należności handlowe (tys. zł)



Zobowiązania finansowe (tys. zł)



Zobowiązania handlowe (tys. zł)

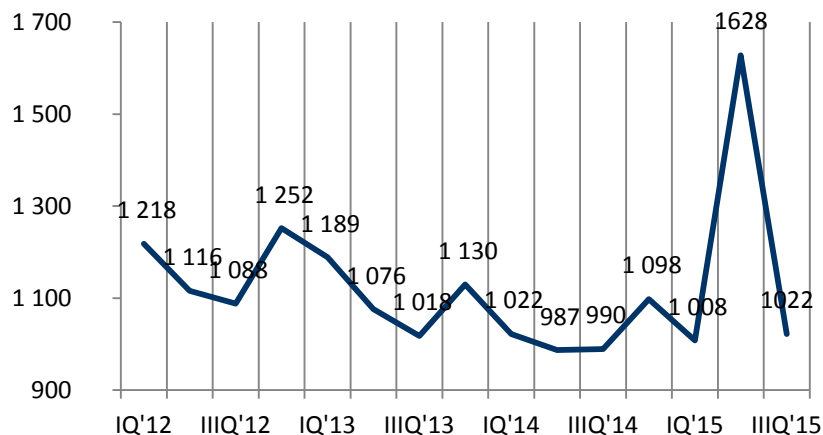


Dane grupy kapitałowej

Krótką charakterystyka kwartału

- Wzrost udziału produktów w całkowitej sprzedaży grupy
- Wskaźniki płynnościowe w 3Q2015 utrzymane na akceptowalnym poziomie.
- Skrócenie o 16 dni cyklu konwersji gotówki.
- Spadek zobowiązań finansowych i handlowych.
- Koszty ogólnozakładowe w 3Q na stabilnym poziomie .

Koszty ogólnozakładowe (tys. zł)



Wskaźniki efektywności

	30.09.2014	30.09.2015
Wskaźnik bieżącej płynności	1,2	1,4
Wskaźnik szybkiej płynności	0,5	0,8
Cykl obrotu zapasów w dniach	69	57
Cykl obrotu należności w dniach	40	28
Cykl obrotu zobowiązań w dniach	37	29
Cykl konwersji gotówki	72	56

Wskaźniki rentowności

