

Bydgoszcz, 28 kwietnia 2011 r.

Zatwierdzam:

Przewodniczący Rady Nadzorczej „Drozapol-Profil” S.A. w Bydgoszczy



**Sprawozdanie Rady Nadzorczej**  
**DROZAPOL – PROFIL SA**  
**z oceny sprawozdania finansowego Spółki**  
**DROZAPOL – PROFIL SA za 2010 rok, sprawozdania**  
**Zarządu z działalności Spółki**  
**oraz wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku.**

Rada Nadzorcza zgodnie z art. 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 24 pkt 1-3 Statutu Spółki na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 28.04.2011 r. dokonała oceny Sprawozdania Finansowego Spółki Drozapol – Profil SA za 2010 rok, Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2010 roku oraz wniosku Zarządu dotyczącego przeznaczenia zysku za 2010 rok.

Rok 2010 był dla Spółki Drozapol – Profil SA okresem wzmożonego wysiłku zarządu i kierownictwa firmy w kierunku jej pełnej restrukturyzacji. Podjęte działania przyniosły oczekiwane efekty w postaci optymalizacji zatrudnienia i likwidacji nierentownych działalności. Postanowiono skupić siły na najbardziej opłacalnym segmencie, jakim jest produkcja. Dzięki temu pozycja firmy na rynku uległa wzmocnieniu, a to przyniosło oczekiwane efekty w postaci zysków.

Największe umocnienie nastąpiło w zakresie sprzedaży profili zamkniętych produkowanych w oddziale Bydgoszcz-Osowa Góra i zbrojeń budowlanych produkowanych w oddziale Bydgoszcz-Glinki.

Udział własnych produktów w sprzedaży wyniósł aż o 18% przy 11% w roku 2009. Przyczyniło się to do wzrostu sprzedaży w skali całej firmy o 12%. Nastąpił wzrost udziału sprzedaży produktów własnych, co pozwoliło Spółce przekształcić się z firmy handlowej w handlowo-produkcyjną, a to z kolei pozwoliło na generowanie wyższych marż handlowych. Dzięki prowadzonej przez cały rok optymalizacji kosztów Spółka wygenerowała zysk zarówno na poziomie operacyjnym, jak i na poziomie netto. Było to odpowiednio 5,2 mln zł i 4,4 mln zł. EBITDA% wyniosła 4,8%. Sytuacja firmy uległa poprawie nie tylko w wymiarze przychodowo-kosztowym, ale także pod kątem płynności finansowej. Zarówno przepływy z działalności operacyjnej, jak i przepływy netto razem osiągnęły wartości dodatnie i wyniosły 16,8 mln zł oraz 8,9 mln zł.

Rada Nadzorcza dokonała oceny przedstawionego przez Zarząd sprawozdań w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym. Zarząd Spółki przedstawił do oceny:

- 1 - Sprawozdanie Finansowe Spółki Drozapol – Profil SA za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010;
- 2 - Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki Drozapol – Profil SA;
- 3 - Wniosek w sprawie podziału zysku za 2010 rok.

W oparciu o przedstawione dokumenty i opinię niezależnego biegłego rewidenta Rada stwierdza, iż sprawozdania te należycie odzwierciedlają stan organizacyjny i finansowy Spółki Drozapol- Profil SA. Podkreślić należy, iż Rada Nadzorcza w ciągu roku obrotowego 2010 była na bieżąco informowana przez Zarząd co do wydarzeń mających istotny wpływ na finanse, organizację i funkcjonowanie Spółki Drozapol Profil SA.

W zakresie poszczególnych elementów sprawozdania finansowego Drozapol – Profil SA Rada Nadzorcza stoi na stanowisku, iż w pełni odzwierciedla ono sytuację majątkową Spółki. Sprawozdanie jest rzetelne, jest zgodne w istotnych aspektach z zasadami określonymi w Ustawie o rachunkowości z dnia 29 września 1994, zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską (uchwała WZA z dnia 17 czerwca 2005 roku), a także jest zgodne z wpływającymi na treść tego sprawozdania przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki.

Sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01.01.2010 do 31.12.2010 r. opracowane przez Biegłego Rewidenta obejmuje:

- Wprowadzenia do sprawozdania finansowego;
- Bilans sporządzony na dzień 31.12.2010 r. zamykający się sumą **124 499 236,84 zł**;

- Rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2010 do 31.12.2010 wykazujący zysk netto w wysokości **4 393 354,43 zł**;
- Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 01.01.2010 do 31.12.2010 wykazujące zwiększenie kapitału własnego o **5 048 038,43 zł**;
- Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 01.01.2010 do 31.12.2010 wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **8 922 487,20 zł**;
- Dodatkowe noty objaśniające

Rada Nadzorcza opiniuje pozytywnie jednostkowe sprawozdanie finansowe DROZAPOL-PROFIL S.A. i wnioskuje o przedstawienie go celem zatwierdzenia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu za 2010 rok (Uchwała nr 02/2011).

Rada Nadzorcza popiera realizowany przez Zarząd kierunek działań zmierzających do poprawy wyników finansowych, realizacji strategii Spółki i usprawnienia działalności firmy poprzez:

- Rozszerzenie oferty handlowej, produkcyjnej i usługowej;
- Restrukturyzację kosztów działalności i poszukiwanie obszarów zwiększających rentowność Spółki,
- Pozyskanie nowych rynków zbytu;
- Prowadzenie działań promocyjnych mających na celu pozyskanie nowych kontrahentów i akcjonariuszy;
- Działania konsolidacyjne mające na celu wzmocnienie pozycji Spółki na rynku wyrobów hutniczych;
- Poszerzenie zasięgu działania Spółki poprzez wspieranie rozwoju już istniejących oddziałów.

Rada Nadzorcza stwierdza, że Zarząd Spółki działając zgodnie z przepisami określonymi w Kodeksie Sądowców Handlowych i Statutu Spółki prawidłowo kierował działalnością Spółki, zarządzał jej majątkiem oraz reprezentował ją wobec organów administracji, sądownictwa oraz osób trzecich. Rada Nadzorcza przyjmuje sprawozdanie zarządu z działalności spółki w 2010 roku (Uchwała nr 03/2011).

Biorąc pod uwagę przedstawione dokumenty, sytuację rynkową oraz stałe kontakty z Zarządem, który na bieżąco informował członków Rady o sytuacji Spółki, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia całość działalności Zarządu DROZAPOL PROFIL S.A. i wnioskuje do WZA o udzielenie absolutorium wszystkim członkom Zarządu DROZAPOL PROFIL SA (Uchwała nr 04/2011).

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z przedstawionym wnioskiem Zarządu przyjęła propozycję Zarządu wypłaty dywidendy z zysku za rok 2010 w kwocie 2 993 290,33 zł i przeznaczenie pozostałej części zysku w

wysokości 1 400 064,13 zł na kapitał rezerwowy. Biorąc jednak pod uwagę obiecujące perspektywy rozwoju sektora produkcyjnego w Spółce, Rada Nadzorcza sugeruje Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy rozpatrzenie możliwości pozostawienie całego zysku na cele rozwojowe (Uchwała nr 05/2011).

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia bieżące działania Zarządu Spółki oraz te działania w 2010 roku, które doprowadziły do zdecydowanej poprawy wyników finansowych oraz stwierdza, że obecna sytuacja firmy pozwala na dalszy rozwój i pomyślne istnienie Spółki DROZAPOL – PROFIL SA.

Sekretarz Rady

Robert Włosiński

