

Bydgoszcz, 24 kwietnia 2014 r.

Zatwierdzam:



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

Sprawozdanie Rady Nadzorczej
DROZAPOL – PROFIL SA
z oceny skonsolidowanego sprawozdania
finansowego Grupy Kapitałowej DROZAPOL – PROFIL SA
za 2013 rok,
sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej
oraz wniosku Zarządu dotyczącego pokrycia straty.

Rada Nadzorcza zgodnie z art.382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz §24 pkt 1-3 Statutu Spółki na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 26.04.2013 r. dokonała oceny Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Drozapol – Profil SA za 2013 rok oraz Sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej w 2013 roku.

Spółką dominującą w grupie jest Drozapol – Profil SA. Grupa kapitałowa Drozapol-Profil S.A. rozwija się w ramach strategii rozwoju Spółki, której kierunki rozwoju zaakceptowała Rada Nadzorcza Drozapol – Profil SA. 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 Wind 2 Sp. z o.o. założona 6 grudnia 2012 roku,
- DP Invest Sp. z o.o. założona 18 września 2012 roku.

Przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej Drozapol-Profil S.A. są następujące obszary:

- dystrybucja stali,
- produkcja stali i usługi, w tym usługi transportowe,
- energetyka odnawialna (aktualnie ograniczona do energetyki wiatrowej),
- zarządzanie nieruchomościami.

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.

W ramach grupy kapitałowej wypracowano 124 mln zł przychodów. Strata na sprzedaży wyniosła 3,3 mln zł a strata netto w ramach grupy to ok. 2,8 mln zł. Dla grupy kapitałowej bardzo ważną kwestią jest sprzedaż projektów farm wiatrowych albo wybudowanie farm dla konkretnego inwestora. Trwające rozmowy inwestycyjne prowadzone z kilkoma podmiotami są na różnych etapach zaawansowania. Obserwowane jest coraz większe zainteresowanie inwestorów tymi projektami, co pozwala nam wnioskować, że finalizacja rozmów powinna nastąpić w tym roku, a być może nawet w I półroczu.

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- Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe grupy kapitałowej Drozapol – Profil SA za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013
- 2- sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej Drozapol – Profil SA.

W oparciu o przedstawione dokumenty i opinię niezależnego biegłego rewidenta Rada stwierdza, iż sprawozdania te należycie odzwierciedlają stan organizacyjny i finansowy Grupy Kapitałowej Drozapol - Profil SA. Podkreślić należy, iż Rada Nadzorcza w ciągu roku obrotowego 2012 była na bieżąco informowana przez Zarząd co do wydarzeń mających istotny wpływ na finanse, organizację i funkcjonowanie grupy kapitałowej Drozapol - Profil SA.

W zakresie poszczególnych elementów skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Drozapol – Profil SA Rada stoi na stanowisku, iż w pełni odzwierciedla ono sytuację majątkową grupy. 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.

Grupa kapitałowa Drozapol – Profil SA osiągnęła następujące wyniki:

- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 roku, wykazujący po stronie aktywów i pasywów sumę **99 990 tys zł**,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujący stratę netto w kwocie **-2 793 tys. zł**,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **65 tys. zł**,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **2 770 tys. zł**,
- dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego.

Na wyniki i działalność grupy kapitałowej największy wpływ miały czynniki dotyczące jednostki dominującej.

Rada Nadzorcza opiniuje pozytywnie skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej DROZAPOL-PROFIL S.A. i wnioskuje o przedstawienie go celem zatwierdzenia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy za 2013 rok (Uchwała nr 06/2014)

Rada Nadzorcza popiera realizowany przez Zarząd kierunek działań zmierzających do poprawy wyników finansowych i realizacji przyjętej strategii grupy kapitałowej. Kierunki rozwoju grupy kapitałowej wyznacza Zarząd jednostki dominującej. Strategiczne działania podejmowane przez grupę kapitałową poprzedza się analizami i jeśli to konieczne, prowadzone są konsultacje z podmiotami finansującymi albo branżowymi.

Najważniejszymi czynnikami, które będą wpływały na przyszłe wyniki grupy kapitałowej to czynniki dotyczące bezpośrednio działalności jednostki dominującej. Są to głównie:

- popyt i ceny wyrobów hutniczych,
- kształtowanie się kursu PLN wobec USD i EUR.
- spowolnienie popytu na rynku wyrobów stalowych
- trudności administracyjne i niepewna sytuacja rynkowa dla inwestycji w sektorze energetycznym, powodują, że planowane przez grupę kapitałową inwestycje wiatrowe nie zostaną zrealizowane tak szybko, jak to przewidywano.

Zarząd jednostki dominującej prowadzi ostrożną politykę finansową. Zasoby finansowe, jakimi dysponują spółki grupy kapitałowej,

pochodzą ze środków własnych, pożyczek oraz kredytów bankowych. Środki te wykorzystywane są na spłatę bieżących zobowiązań, które rozliczane są w walutach PLN, USD i EUR. Rozliczenia walutowe w 2012 roku dotyczyły tylko jednostki dominującej, która w związku z występowaniem importu narażona jest na występowanie różnic kursowych. W celu minimalizacji negatywnego wpływu ujemnych różnic kursowych na wynik firmy Zarząd Drozapol-Profil S.A. zawiera transakcje zabezpieczające typu forward. Tego typu konsekwentne działanie bardzo dobrze się sprawdziło w 2013 roku i zminimalizowało ryzyko kursowe przy działalności importowej z zasady narażonej na ujemne różnice kursowe.

Rada Nadzorcza stwierdza, że Zarząd Spółki działając zgodnie z przepisami określonymi w Kodeksie Spółek 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 grupy kapitałowej Drozapol – Profil SA w 2013 roku.

Biorąc pod uwagę przedstawione dokumenty, sytuację rynkową oraz stałe kontakty z Zarządem, który na bieżąco informował członków Rady o sytuacji grupy kapitałowej, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia całość działalności Zarządu „DROZAPOL-PROFIL” S.A. w zakresie działania grupy i wnioskuje do WZA o udzielenie absolutorium wszystkim członkom Zarządu DROZAPOL PROFIL SA. (Uchwała nr 07/2014)

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia bieżące działania Zarządu Spółki w zakresie Grup[y Kapitałowej, które zmierzają do poprawy wyników finansowych oraz stwierdza, że obecna sytuacja całej grupy mimo odnotowanej straty z działalności pozwala na dalszy rozwój i pomyślne istnienie spółek w ramach Grupy Kapitałowej DROZAPOL – PROFIL SA.

W imieniu Rady Nadzorczej

Sekretarz Rady

Robert Włosiński

