

Bydgoszcz, 30 kwietnia 2015 r.



Zatwierdzam:

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

Sprawozdanie Rady Nadzorczej
DROZAPOL – PROFIL SA
z oceny jednostkowego sprawozdania
finansowego Spółki DORZAPOL – PROFIL SA
za 2014 rok,
sprawozdania Zarządu z działalności Spółki
oraz wniosku Zarządu dotyczącego przeznaczenia zysku.

Rada Nadzorcza zgodnie z art.382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 24 pkt 1-3 Statutu Spółki na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 30.04.2015 r. dokonała oceny Jednostkowego Sprawozdania Finansowego Spółki Drozapol – Profil SA za 2014 rok, Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2014 roku oraz wniosku Zarządu dotyczącego przeznaczenia zysku za 2014 rok.

Rok 2014 był dla Spółki Drozapol – Profil SA okresem wzmożonego wysiłku zarządu i kierownictwa firmy w kierunku dalszego rozwoju. Podjęte działania przyniosły oczekiwane efekty w postaci optymalizacji zatrudnienia, ograniczania nierentownych działalności oraz inwestycji w nowe obszary działalności. Za skuteczny rozwój Spółki odpowiada Zarząd, który po akceptacji strategii przez Radę Nadzorczą wyznaczył kierunki rozwoju.

Spółka w 2014 roku posiadała następujące oddziały:

- Oddział w Ostrowcu Świętokrzyskim, woj. świętokrzyskie, 27-400 Ostrowiec Świętokrzyski, ul. Gulińskiego 30,
- Oddział w Siedlcach, woj. mazowieckie, 08-110 Siedlce, ul. mjr Sucharskiego 3,
- Oddział Bydgoszcz - Osowa Góra, woj. kujawsko-pomorskie, Bydgoszcz 85-438, ul. Grunwaldzka 235,
- Oddział w Bydgoszczy przy ul. Glinki 144 na dzień 31.12.2014 nie był już własnością Drozapol-Profil S.A. w związku ze sprzedażą tej nieruchomości.

Ponadto Spółka posiada biura i przedstawicielstwa handlowe na terenie całego kraju.

Oddziały nie sporządzają samodzielnego sprawozdania finansowego.

Spółka prowadziła działalność w obszarach:

- dystrybucja stali,
- produkcja wyrobów ze stali,
- usługi, w tym usługi transportowe,

Na dzień 31.12.2014r. skład zarządu był następujący:

- Wojciech Rybka - Prezes Zarządu;
- Jakub Kufel - Wiceprezes Zarządu.

Głównym obszarem działalności spółki jest sprzedaż towarów i usług. Dominujący udział w sprzedaży stanowiły towary i ich sprzedaż wyniosła 100 715 tys. zł. Wśród towarów wyodrębnić należy takie asortymenty, jak blachy, pręty, profile, rury, kształtowniki. Sprzedaż produktów (zbrojeń budowlanych i profili) stanowiła 12% obrotów i wyniosła 14 480 tys. zł. Struktura sprzedaży w ujęciu terytorialnym nie uległa znacznym zmianom. Dominującym obszarem działalności firmy była Polska, transakcje z odbiorcami zagranicznymi stanowiły nieznaczącą ilość (118 tys. zł). Średnie zatrudnienie za 2014 rok osiągnęło poziom 128 osób, co porównać można z zatrudnieniem z 2005 roku. Od 2008 roku obserwujemy coroczny spadek zatrudnienia. W trakcie 2014 roku notowania akcji Drozapol-Profil SA wykazywały generalnie tendencję spadkową. W okresie od początku roku do dnia scalenia akcji kurs spadł o 22%. W tym trendzie spadkowym miały jednak miejsce także wzrosty kursu, nawet kilkunastoprocentowe. Kapitalizacja Drozapol-Profil S.A. na 31.12.2014 wyniosła 21,2 mln zł i w stosunku do 31.12.2013 była niższa o 8,5 mln zł. Była również niższa o około 40 mln zł niż nadwyżka wartości rynkowej aktywów nad zobowiązaniami Spółki. Drozapol - Profil SA prowadzi ostrożną politykę finansową. Zasoby finansowe, jakimi

dysponuje, pochodzą ze środków własnych oraz kredytów bankowych. Środki te wykorzystywane są na spłatę bieżących zobowiązań, które rozliczane są w walutach PLN, USD i EUR, co wynika z podziału dostaw towarów na krajowe i zagraniczne. W związku z występowaniem importu grupa narażona jest na występowanie różnic kursowych. W celu minimalizacji negatywnego wpływu ujemnych różnic kursowych na wynik firmy Zarząd zawiera transakcje zabezpieczające typu forward i transakcje spot. Mimo takich zabezpieczeń w 2014 roku saldo różnic kursowych wyniosło - 454 tys. Zł. Drozapol-Profil ma przyznane limity kredytowe w walutach obcych w bankach PKO BP i Raiffeisen, jednak korzysta z tej możliwości tylko w uzasadnionych przypadkach i w oparciu o niewielkie kwoty.

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

- 1- Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe Spółki Drozapol – Profil SA za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
- 2- sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki Drozapol – Profil SA.
- 3- Wniosek w sprawie przeznaczenia zysku za 2014 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 2014 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 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.

Spółka osiągnęła następujące wyniki:

- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 roku, wykazujący po stronie aktywów i pasywów sumę **106 445 tys. zł**,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2014 roku wykazujący zysk netto w kwocie **149 tys. zł**,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2014 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę - **2.486 tys. zł**,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2014 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **149 tys. zł**,
- dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego.

Rada Nadzorcza opiniuje pozytywnie jednostkowe sprawozdanie finansowe DROZAPOL-PROFIL S.A. i wnioskuje o przedstawienie go celem zatwierdzenia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy za 2014 rok (Uchwała nr 02/2015).

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

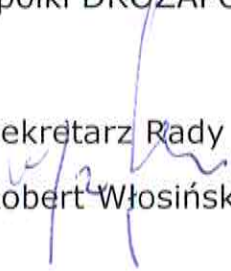
- Restrukturyzację kosztów działalności i poszukiwanie obszarów zwiększających rentowność Spółki,
- Sprzedaż lub wynajem niewykorzystanych zasobów kapitałowych w postaci gruntów lub budynków hal przemysłowych,
- Poszukiwanie korzystnych kierunków rozwojowych w obszarach energetyki odnawialnej i budownictwa mieszkaniowego;
- Prowadzenie działań promocyjnych mających na celu pozyskanie nowych kontrahentów i akcjonariuszy;
- Działania mające na celu utrzymanie wysokiej 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 Sółek 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 2014 roku. 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 07/2015).

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z przedstawionym wnioskiem Zarządu przyjęła propozycję Zarządu w sprawie przeznaczenia zysku w wysokości 149 308,92 zł w całości na kapitał zapasowy (Uchwała nr 04/2015).

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia bieżące działania Zarządu Spółki, które zmierzają do poprawy wyników finansowych oraz stwierdza, że obecna sytuacja spółki pozwala na dalszy rozwój i pomyślne istnienie spółki DROZAPOL – PROFIL S.A.

Sekretarz Rady

Robert Włosiński