

Bydgoszcz, 30 kwietnia 2015 r.



Zatwierdzam:

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

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej**  
**DROZAPOL – PROFIL SA**  
**z oceny skonsolidowanego sprawozdania**  
**finansowego Grupy Kapitałowej DORZAPOL – PROFIL SA**  
**za 2014 rok,**  
**sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej**

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 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Drozapol – Profil SA za 2014 rok oraz Sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej w 2014 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 i działająca do listopada 2014, (sprzedana w listopadzie 2014),
- **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 wyrobów ze stali,
- usługi, w tym usługi transportowe,
- energetyka odnawialna w zakresie 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.
- 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 na dzień jej sprzedaży wynosił 5 tys. zł.
- Do dnia sprzedaży udziałów jedynym udziałowcem spółki był Drozapol-Profil S.A.

**W wyniku negocjacji z inwestorem spółka została sprzedana w dniu 26 listopada 2014 roku.** Udziały w tej spółce sprzedane zostały firmie Enern Energy Investments Coöperatief U.A. z siedzibą w Amsterdamie (Holandia). Sprzedaż udziałów wraz z projektem budowy farmy wiatrowej przyniosły Grupie zysk w wysokości 2,6 mln zł.

#### **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.

Aktywa grupy kapitałowej na dzień 31.12.2014r. wynosiły 95 052 tys. zł. i w stosunku do roku 2013 ich wartość spadła o 5%. Majątek trwały w strukturze aktywów stanowił 22% i był w całości pokryty kapitałem własnym. Majątek obrotowy stanowił 78% aktywów ogółem. Zmiana w strukturze aktywów wynika z przeniesienia do aktywów obrotowych części aktywów trwałych zakwalifikowanych do sprzedaży (nieruchomości w Bydgoszczy przy ul. Grunwaldzkiej i w Ostrowcu przy ul. Gulińskiego). Na 31.12.2013 aktywa te wyniosły 1 699 tys. zł, natomiast na 31.12.2014 ich wartość wzrosła do 27 909 tys. zł. Pozycja ta stanowi 29% wszystkich aktywów. Większy udział w aktywach mają zapasy (32%), które wyniosły 30 290 tys. zł. O 29% wzrosła wartość należności krótkoterminowych, głównie poprzez wzrost pozostałych należności. W ramach aktywów trwałych zmniejszeniu o 34 639 tys. zł uległy rzeczowe aktywa trwałe, co jest konsekwencją zakwalifikowania części tych aktywów jako przeznaczonych do sprzedaży oraz sprzedaży nieruchomości w Bydgoszczy przy ul. Glinki. Przychody ze sprzedaży wyniosły 116 669 tys. zł i wykazały zaledwie 6% spadek w stosunku do 2013 roku. Pozytywną tendencją jest dalsza obniżka kosztów. Koszty sprzedaży spadły o 19%, a koszty ogólnego zarządu o 7%. Zarówno na pozostałej działalności operacyjnej oraz na działalności finansowej wygenerowano dodatnie saldo, na co wpływ miały transakcje zbycia udziałów w spółce zależnej oraz zbycia nieruchomości.

Rada Nadzorcza dokonała oceny przedstawionego przez Zarząd skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Drozapol – Profil SA za 2014 rok, sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

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 2014 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 2014 roku, wykazujący po stronie aktywów i pasywów sumę **95 052 tys. zł**,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2014 roku wykazujący zysk netto w kwocie **373 tys. zł**,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2014 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **- 2 406 tys. zł**,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2014 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **373 tys. zł**,
- dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego.

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 2014 rok (Uchwała nr 03/2015).

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. Znaczący wpływ na wyniki grupy w 2014 roku miała transakcja sprzedaży udziałów w spółce zależnej DP Wind 2 Sp. z o.o. Zysk na tej transakcji wyniósł 2,6 mln zł. Było to zdarzenie jednorazowe wynikające z realizacji strategii grupy kapitałowej. Na działalność grupy największy wpływ mają takie czynniki, jak popyt i ceny wyrobów hutniczych oraz wahania kursu PLN wobec USD i EUR. Import stanowi znaczący, bo 50% udział w dostawach stali, stąd narażenie na ryzyko różnic kursowych. Grupa minimalizuje je, stosując transakcje forward i współpracując z firmą doradczą. W roku 2014 widoczne były pewne sygnały ożywienia na rynku stali, w ujęciu całkowitym jednak, okres ten nie był najlepszy dla grupy ze względu na niższy popyt, spadające ceny i marże.

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 2014 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 07/2015).

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

W imieniu Rady Nadzorczej

Sekretarz Rady

Robert Włosiński