

Zwięzła ocena sytuacji Spółki  
przygotowana przez Radę Nadzorczą „DROZAPOL-PROFIL” S.A.  
celem przedstawienia jej na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy

Spółka DROZAPOL-PROFIL S.A. od początku swego istnienia prowadzi działalność w zakresie handlu wyrobami hutniczymi oraz świadczy usługi w zakresie obróbki metali, a ostatnio zajęła się również usługami przeznaczonymi dla budownictwa. Rok 2014 był kolejnym trudnym okresem działalności Spółki „Drozapol Profil” S.A. co wynikało przede wszystkim z ogólnej sytuacji występującej w branży handlu wyrobami hutniczymi.

Jednakże mimo tych trudności Spółka zakończyła rok z zyskiem w wysokości 149 tys. zł na co miała istotny wpływ sprzedaż udziałów w spółce zależnej DP Wind 2 Sp. z o.o, a także sprzedaż i dzierżawa nieruchomości oraz wyniki pionu handlu i produkcji zbrojeń złożyły się na wypracowanie prawie 117 mln zł przychodów.

Aktywa Spółki na dzień 31.12.2014r. wynosiły 106 445 tys. zł. i w stosunku do roku 2013 ich wartość spadła o 5%. Majątek trwały w strukturze aktywów stanowił 29% i był w całości pokryty kapitałem własnym. Majątek obrotowy stanowił 71% aktywów ogółem. Wskaźniki rentowności kapitału własnego i aktywów osiągnęły w 2014 roku wartości dodatnie i wyniosły 0,2% oraz 0,1%. W stosunku do stanu na 31.12.2013r. wskaźniki określające sytuację finansową Spółki uległy poprawie. Wskaźnik bieżącej płynności po korekcie wyniósł 1,7, a wskaźnik płynności szybkiej po korekcie wyniósł 0,7. Cykl konwersji gotówki uległ skróceniu z 121 dni do 93 dni. Przychody ze sprzedaży wyniosły 116 683 tys. zł i wykazały 6% spadek w stosunku do 2013 roku. Pozytywną tendencją jest obniżka kosztów - koszty sprzedaży spadły o 12%, a koszty ogólne zarządu - o 6%. W ramach kosztów rodzajowych w największym stopniu zredukowana została amortyzacja oraz wynagrodzenia. Dominujący udział w strukturze kapitałów stanowią kapitały własne, które wyniosły 69 674 tys. zł. Spółka finansuje działalność krótkoterminowymi kredytami bankowymi, które stanowiły 15% kapitałów własnych i obcych. Na dzień 31.12.2014r. wyniosły one 16 443 tys. zł. Niższy poziom kredytów wpłynął na obniżenie wskaźnika ogólnego zadłużenia z 0,4 do 0,3. Na stabilnym poziomie utrzymywany jest poziom zobowiązań handlowych.

W dziedzinie zarządzania Spółką dokonano wewnętrznej reorganizacji w pionie handlu, co było efektem przeprowadzanego przez kilka miesięcy audytu zewnętrznego. Polega ona na

wprowadzaniu nowych standardów sprzedaży, procedur wewnętrznych, zmian kadrowych. Zasilono struktury handlowe nowymi pracownikami i w dalszym ciągu trwają poszukiwania kompetentnych pracowników w tej branży. Sieć handlowa wzbogaciła się o nowe placówki, co ma na celu rozwijanie sprzedaży, zwiększanie obrotów i umacnianie pozycji rynkowej firmy w handlu stalą.

W 2014 roku w oddziale w Bydgoszczy funkcjonowało nowoczesne laboratorium umożliwiające przeprowadzanie precyzyjnej kontroli jakości towaru i znaczne skrócenie czasu potrzebnego na potwierdzenie jego właściwości.

Opracowana została strategia działania Spółki na lata 2015-2017. Obejmuje ona: dalszy rozwój segmentu przetwórstwa i dystrybucji stali w oparciu o współpracę z dużym zagranicznym partnerem branżowym; kontynuację zaangażowania w segment energetyki wiatrowej poprzez budowę farmy wiatrowej w ramach spółki zależnej DP Wind 1 Sp. z o.o.; powstanie i rozwój Centrum Serwisowego wraz z uruchomieniem produkcji konstrukcji stalowych; działania w obszarze uwolnienia zamrożonych środków z wolnych nieruchomości magazynowo – produkcyjnych będących własnością Spółki i spółki córki DP Invest Sp. z o.o.; rozwój segmentu w obszarze budownictwa, gospodarki mieszkaniowej na bazie współpracy strategicznej z wybranymi podmiotami w tych obszarach, z wykorzystaniem zdolności produkcyjnych zakładu zbrojeń budowlanych, menedżerów z pionu technicznego, finansowego oraz przy wykorzystaniu uwolnionych środków finansowych. Środki uwolnione z segmentu OZE i nieruchomości przeznaczone zostaną na rozwój obszarów o wyższej marży i ROE. Spółka planuje także aktywnie korzystać z dotacji unijnych, które będą uruchamiane w ramach nowej perspektywy finansowej.

W roku bieżącym oczekiwane jest ożywienie na rynku stali. Szacuje się, że produkcja stali wzrośnie zarówno w Polsce jak i na świecie. Duże nadzieje na wzrost sprzedaży i obrotów budzi odradzające się budownictwo i planowane inwestycje związane z nową transzą dotacji unijnych. Pod koniec 2014 roku widoczne było wyraźne ożywienie na rynku nieruchomości co pozwala zakładać, że ten rodzaj działalności Spółki będzie w kolejnych okresach przynosił zyski. Pozytywny wpływ na wyniki Spółki będą miały również wpływy z zawartych umów dzierżawnych.

Podsumowując, można stwierdzić, że wynik osiągnięty przez Spółkę, na tle trudnej ogólnej sytuacji gospodarczej, a szczególnie sytuacji na rynku handlu stalą, mimo, że nie jest w pełni zadawalający.

Zdaniem Rady Nadzorczej, Zarząd przyjął słuszną strategię rozwoju Spółki, realizując ją z pełną konsekwencją i determinacją. Wprowadzanie przez Zarząd nowych rozwiązań i udoskonalanie metod prowadzenia firmy, jej reorganizacja, dostosowanie do zmieniającej się



sytuacji rynkowej, zdobywanie nowych rynków zbytu, nawiązywanie współpracy z nowymi kontrahentami, cały wachlarz podjętych tego typu działań, w ocenie Rady, w bliższej i bardziej odległej przyszłości spowodują, że Spółka będzie się rozwijała. Spodziewamy się, że umocni ona swą pozycję na rynku dystrybucji wyrobów hutniczych, a rozszerzenie zakresu oferowanych usług i produktów oraz wejście w nowe obszary działalności, przyniesie wymierne efekty finansowe, skutkujące wzrostem zaufania Akcjonariuszy firmy „Drozapol-Profil” S.A.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Piotr D...". The signature is written in a cursive style with a large initial 'P'.