

Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 roku

Dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu „Drozapol-Profil” Spółka Akcyjna

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej „Drozapol-Profil” Spółka Akcyjna, (Grupa), w której jednostką dominującą jest „Drozapol-Profil” Spółka Akcyjna (Spółka) z siedzibą w Bydgoszczy, ul. Toruńska 298a (kod pocztowy: 85-880), obejmującego:

- śródroczny skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2014 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę: **98 822** tysięcy złotych,
- śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2014 roku do 30 czerwca 2014 roku wykazujące stratę netto w kwocie **955** tysięcy złotych oraz całkowitą stratę w kwocie **955** tysięcy złotych,
- śródroczne skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2014 roku do 30 czerwca 2014 roku, wykazujące zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę **955** tysięcy złotych,
- śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2014 roku do 30 czerwca 2014 roku, wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **167** tysięcy złotych,
- dodatkowe noty objaśniające.

Za sporządzenie tego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego odpowiada Zarząd Spółki. Naszym zadaniem było dokonanie przeglądu tego sprawozdania.

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących w Polsce przepisów prawa oraz postanowień krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Standardy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

Przeglądu dokonaliśmy głównie drogą analizy danych śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wglądu w dokumentację konsolidacyjną oraz wykorzystania

informacji uzyskanych od Zarządu Spółki oraz osób odpowiedzialnych za finanse i rachunkowość Grupy.

Zakres i metoda przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego istotnie różni się od badań leżących u podstaw opinii wyrażanej o rzetelności, prawidłowości i jasności rocznego sprawozdania finansowego, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym śródrocznym sprawozdaniu finansowym.

Na podstawie przeprowadzonego przeglądu nie zidentyfikowaliśmy niczego, co nie pozwoliłoby na stwierdzenie, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami rachunkowości oraz że rzetelnie i jasno przedstawia, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową Grupy na dzień 30 czerwca 2014 roku oraz jej wynik finansowy za okres od 1 stycznia 2014 roku do 30 czerwca 2014 roku, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej i mającymi zastosowanie do sprawozdawczości śródrocznej.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które podlegało przeglądowi, zwracamy uwagę na poniższe kwestie.

- a) Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej „DROZAPOL-PROFIL” S.A. obejmuje dane finansowe 3 spółek, których sprawozdania finansowe nie zostały poddane badaniu przez biegłego rewidenta. Skumulowana wielkość sum bilansowych oraz skumulowana wielkość przychodów netto ze sprzedaży produktów i towarów oraz operacji finansowych wspomnianych wyżej spółek (przed wyłączeniami konsolidacyjnymi) stanowi odpowiednio 19,1% sumy bilansowej oraz 0,4% przychodów netto ze sprzedaży produktów i towarów oraz operacji finansowych ujawnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej (bez dokonywania wyłączeń konsolidacyjnych). Analizując skonsolidowane dane finansowe należy mieć na uwadze fakt, że w 2012 roku nastąpiło zbycie przez Jednostkę Dominującą na rzecz spółki zależnej nieruchomości o wartości 14 238 tys. zł (co stanowiło 8,9% skonsolidowanej sumy bilansowej za rok 2012 przed dokonywaniem wyłączeń). Powyższa transakcja zbycia nieruchomości podlega wyłączeniu w konsolidacji.
- b) Grupa prowadzi rozmowy z inwestorami zainteresowanymi odkupieniem dwóch projektów farm wiatrowych (projekty posiadane przez spółki celowe) albo gotowych farm wiatrowych. Szczegółowe informacje w tym zakresie Zarząd Spółki przedstawił w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w nocy nr 3 Skonsolidowane nakłady na środki trwałe w budowie. Na dzień 30 czerwca 2014 roku łączne nakłady na projekty farm wiatrowych (w postaci udzielonych pożyczek do spółek celowych) wyniosły 12 344 tys. zł. Zdaniem Zarządu Spółki zaawansowanie rozmów pozwala przypuszczać, że ich finalizacja nastąpi w 2014 roku i przyniesie pełne pokrycie dotychczas poniesionych nakładów. Zwracamy uwagę, że przeprowadzenie

wskazanych transakcji uzależnione jest od zdarzeń przyszłych, obarczonych na dzień wydania niniejszej opinii niepewnością.

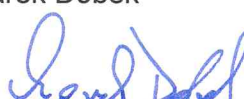
- c) Jak informuje Zarząd Jednostki Dominującej we wstępie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości przy założeniu, że linie kredytowe posiadane przez Drozapol-Profil S.A. zostaną przedłużone na poziomie dopasowanym do bieżącej skali działalności. Odnowienie dwóch linii kredytowych przypada na wrzesień 2014 roku, odnowienie trzeciej linii przypada na grudzień 2014 roku. Zdaniem Zarządu Jednostki Dominującej przedłużenie wskazanych powyżej linii kredytowych Spółki jest niezagrożone.
- d) Jak informuje Zarząd Jednostki Dominującej w nocie nr 8 *Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży* w pozycji aktywa przeznaczone do sprzedaży zaklasyfikowane są maszyny i urządzenia o wartości 1,700 tys. zł, które ujęto w sprawozdaniu finansowym w wartości bilansowej, bez odnoszenia do ich wartości godziwych pomniejszonych o koszty doprowadzenia do sprzedaży ze względu na brak aktywnego rynku. Grupa oczekuje jednak, że w transakcji sprzedaży tych składników jednostka osiągnie w przyszłości korzyści ekonomiczne pokrywające co najmniej ich wartość bilansową. Zwracamy uwagę, że powyższe uzależnione jest od zdarzeń przyszłych, obarczonych na dzień wydania niniejszej opinii niepewnością.

Marek Dobek



Kluczowy Biegły Rewident
przeprowadzający przegląd
w imieniu HLB M2 Audyt Spółka
z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
wpisany na listę biegłych rewidentów pod
numerem 10294

Marek Dobek



Wiceprezes Zarządu Komplementariusza
HLB M2 Audyt Spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością Sp. k.
Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych, wpisany na listę
podmiotów uprawnionych do badania pod
numerem 3697

Warszawa, dnia 26 sierpnia 2014 roku