

**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 istnienia prowadzi działalność w zakresie handlu wyrobami hutniczymi oraz świadczy usługi w zakresie obróbki metali. Drozapol-Profil S.A. specjalizuje się w następujących asortymentach: blachy gorącowalcowane i zimnowalcowane, pręty, kształtowniki, kątowniki, rury, profile. Spółka zaopatruje się w hutach na terenie Polski oraz dokonuje importu stali z różnych kierunków świata. W celu uatrakcyjnienia oferty, Spółka świadczy również usługi transportowe i prowadzi produkcję zbrojeń budowlanych w centrali Spółki.

Rok 2018 był stabilnym okresem dla działalności Spółki. Spółka zakończyła rok wynikiem 143 746 487,19 zł przychodów i wynik netto wyniósł 307 727,67 zł, co jest wzrostem w porównaniu do 2017 roku o 54%. W obszarze handlu Spółka osiągnęła 127 687 227,11 zł przychodów, co daje wzrost w stosunku do 2017 roku o 21%. W sferze sprzedaży wyrobów gotowych również nastąpił znaczny, bo 25% wzrost, na co wpływ miała m.in. inwestycja w zakup nowoczesnej maszyny do produkcji zbrojeń budowlanych. W obszarze zarządzania nieruchomościami Spółka wynajmowała w całym okresie posiadane obiekty magazynowe. W 2018 roku Spółka musiała poradzić sobie z trudnościami rynkowymi, do których w pierwszej kolejności należy zaliczyć zamieszanie spowodowane kontyngentami, czyli limitami wprowadzonymi na import stali do UE z krajów spoza Unii, dla których naliczano cła w wysokości 25%. Powszechna obawa o naliczenie ceł spowodowała, że niemal wszyscy rynkowi gracze, importujący wyroby hutnicze i część odbiorców Spółki, zwiększyli znacząco stany magazynowe na okres IV kwartału 2018 roku, co doprowadziło, zamiast szacowanego wzrostu cen wyrobów hutniczych, po wyczerpaniu kontyngentów w IV kwartale, do znacznego spadku cen i załamania popytu. Duży wkład w wyniki Spółki w 2018 roku miała praca Zarządu, kadry dyrektorskiej i całej załogi firmy. Aktywne zarządzanie sprzedażą i zakupami, transportem, w pozyskiwanie kolejnych, nowych klientów i dostawców, zabezpieczanie oraz finansowanie transakcji pozwoliły na zakończenie roku wynikiem dodatnim. Współpraca z instytucjami finansowymi w 2018 roku układała się bardzo pozytywnie. Był to kolejny dobry rok współpracy z wieloletnimi partnerami finansowymi m.in. z Bankiem PKO BP S.A. i BNP PARIBAS S.A., Owocem tej współpracy była możliwość podwyższenia, udzielonych wcześniej linii kredytowych o 10 mln zł.

Rok 2018 to rok, w którym Spółka obchodziła swój 25 Jubileusz istnienia na rynku. To szczególny okres dla Spółki, jej pracowników i głównych akcjonariuszy. Liczne wyróżnienia dla samej Spółki jak i jej Prezesa świadczą o utrwaleniu się dobrej marki DROZAPOL-PROFIL SA na polskim rynku i dużą rozpoznawalnością bydgoskiej firmy w środowisku gospodarczym regionu kujawsko-pomorskiego.

Ważną sprawą wpływającą na wyniki Spółki było prowadzone w latach 2017 i 2018 postępowanie dot. podatku VAT dotyczącym roku 2012. Spółka otrzymała trzy decyzje od Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Bydgoszczy, dotyczące odwołania od decyzji Naczelnika Kujawsko-Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Toruniu, w sprawach prawidłowości rozliczenia podatku VAT za I, II i III oraz IV kwartał 2012 r. Decyzje te utrzymały w mocy decyzje organu pierwszej instancji który nakazał zapłatę podatku wraz z odsetkami w wysokości 2 157 157,73 zł, została w całości uregulowana i obciążyła wynik finansowy 2017 roku. Zarząd wierząc w bezzasadność roszczenia oraz jego przedawnienie, planuje złożyć skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Bydgoszczy. Drugą istotną kwestią, było zawieszenie w I półroczu 2018 roku działalności Spółki zależnej DP WIND 1 Sp. z o.o. w związku z brakiem możliwości realizacji projektu, do realizacji którego spółka ta została powołana, tj. inwestycji budowy farmy wiatrowej. Jednak oba opisane zdarzenia zdaniem zarządu nie przełożą się negatywnie na przyszłe wyniki Spółki jak i jej płynność, ponieważ, należności wynikające z postępowań w sprawie podatku VAT zostały wraz z odsetkami już zapłacone, a pożyczka udzielona Spółce z branży energii odnawialnej została odpisana w wynik z lat ubiegłych.

Zdaniem Rady Nadzorczej, Zarząd prowadzi słuszną strategię rozwoju Spółki, Poszukiwanie oraz wprowadzanie przez Zarząd nowych rozwiązań i dostosowanie Spółki do zmieniającej się sytuacji rynkowej jest prowadzone w sposób ostrożny i odpowiedzialny, co znajduje potwierdzenie we wzrostach przychodów oraz poprawie wyniku finansowego Spółki. Zdaniem Rady Nadzorczej obecnie Spółka prowadzi optymalną politykę rozwoju co pozwala oczekiwać, że umocni swą pozycję na rynku dystrybucji wyrobów hutniczych, rozszerzy zakres oferowanych usług i własnych produktów oraz znajdzie nowe obszary dla swej działalności. Podejmowane działania w zakresie dalszej poprawy wyników finansowych jak i elastyczna polityka handlowa firmy powinny skutkować także wzrostem zaufania akcjonariuszy do Spółki „Drozapol-Profil” S.A.

Radosław Wronka  
Marek Bylica - Komisarz  
Andrzej Kowalski  
Marek Hanczarski  
Piotr Grawert