



Drozapol-Profil S.A.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU DROZAPOL-PROFIL S.A. Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ I EMITENTA W 2020 ROKU

**KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO
GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.
POLSKA AGENCJA PRASOWA**

zgodnie z wymogiem Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim

Bydgoszcz, kwiecień 2021

SPIS TREŚCI

1.	LIST PREZESA ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ	4
2.	OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ	6
2.1	INFORMACJE O SPÓŁCE DOMINUJĄCEJ.....	6
2.2.	OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	8
2.3.	INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH, USŁUGACH, RYNKACH ZBYTU I ŹRÓDŁACH ZAOPATRZENIA.....	9
2.4.	ZATRUDNIENIE W GRUPIE KAPITAŁOWEJ	12
3.	DZIAŁALNOŚĆ BADAWCZO-ROZWOJOWA	14
4.	NOTOWANIA AKCJI JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ.....	14
5.	OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO – FINANSOWYCH I PERSPEKTYW ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ	15
6.	ISTOTNE CZYNNIKI RYZYKA I ZAGROŻEŃ DLA DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ	20
6.1.	RYZYKA I ZAGROŻENIA ZEWNĘTRZNE, WYNIKAJĄCE Z OTOCZENIA.....	20
6.2.	RYZYKA I ZAGROŻENIA WEWNĘTRZNE, WYNIKAJĄCE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	23
7.	WSKAZANIE ISTOTNYCH POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ	25
8.	UMOWY ZNACZĄCE DLA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ ZAWARTE W 2020r.	26
9.	INFORMACJE O POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH Z INNYMI PODMIOTAMI ORAZ WSKAZANIE GŁÓWNYCH INWESTYCJI KRAJOWYCH I ZAGRANICZNYCH	27
10.	INFORMACJE O TRASANKCJACH ZAWARTYCH PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE.....	28
11.	INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH I WYPOWIEDZIANYCH KREDYTACH, UMOWACH POŻYCZEK	28
12.	INFORMACJE O UDZIELONYCH POŻYCZKACH.....	28
13.	INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANYCH PORĘCZENIACH I GWARANCJACH	28
14.	OPIS WYKORZYSTANIA WPŁYWÓW Z EMISJI	28
15.	PORÓWNANIE WYNIKÓW FINANSOWYCH Z PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI.....	28
16.	OCENA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI ORAZ OKREŚLENIE EWENTUALNYCH ZAGROŻEŃ I DZIAŁAŃ, JAKIE EMITENT PODJĄŁ LUB ZAMIERZA PODJĄĆ W CELU PRZECIWDZIAŁANIA TYM ZAGROŻENIOM.....	29
17.	OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH	30
18.	OCENA CZYNNIKÓW I NIETYPOWYCH ZDARZEŃ, MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIKI DZIAŁALNOŚCI	31
19.	CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ	32
20.	ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM EMITENTA I JEGO GRUPĄ KAPITAŁOWĄ	34
21.	WSZELKIE UMOWY ZAWARTE MIĘDZY JEDNOSTKĄ DOMINUJĄCĄ A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI, PRZEWIDUJĄCE REKOMPENSATĘ W PRZYPADKU ICH REZYGNACJI LUB ZWOLNIENIA Z ZAJMOWANEGO STANOWISKA BEZ WAŻNEJ PRZYCZYNY LUB GDY ICH ODWOŁANIE LUB ZWOLNIENIE NASTĘPUJE Z POWODU POŁĄCZENIA SPÓŁKI PRZEZ PRZEJĘCIE	35
22.	WARTOŚĆ WYNAGRODZEŃ, NAGRÓD LUB KORZYŚCI WYPŁACONYCH, NALEŻNYCH LUB POTENCJALNIE NALEŻNYCH, ODRĘBNI DLA KAŻDEJ Z OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH	35
23.	INFORMACJE O ZNANYCH SPÓŁCE UMOWACH (W TYM TEŻ ZAWARTYCH PO DNIU BILANSOWYM), W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY I OBLIGATARIUSZY	36

24.	INFORMACJA O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH	37
25.	WAŻNIEJSZE ZDARZENIA MAJĄCE ZNACZĄCY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ ORAZ WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	37
26.	INFORMACJA O PRZYJĘTEJ STRATEGII ROZWOJU EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ DZIAŁANIACH PODJĘTYCH W RAMACH JEJ REALIZACJI W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM WRAZ Z OPISEM PERSPEKTYWY ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI EMITENTA CO NAJMNIEJ W NAJBLIŻSZYM ROKU OBROTOWYM.....	34
27.	CHARAKTERYSTYKA POLITYKI W ZAKRESIE KIERUNKÓW ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA.....	40
28.	OPIS ISTOTNYCH POZYCJI POZABILANSOWYCH W UJĘCIU PODMIOTOWYM, PRZEDMIOTOWYM I WARTOŚCIOWYM	40
29.	INFORMACJA O PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI CHARYTATYWNEJ.....	40
30.	INFORMACJE O UMOWIE Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	41
31.	OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO	42
32.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	57
33.	PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU	57

1. LIST PREZESA ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

Szanowni Państwo,

Podczas pisania listu do sprawozdania za rok 2019 napisałem: „Życzę wszystkim, aby w zdrowiu, z jak najmniejszymi stratami przeszli ten trudny okres ogólnoświatowej pandemii. Mam nadzieję, że po jej zakończeniu, choć świat będzie już całkiem inny, będziemy mogli jednak dalej współpracować i odbudowywać to, co zostanie utracone.” Rok później poprzez pryzmat tych słów możemy z jednej strony cieszyć się, że nasza Spółka przetrwała ten rok panującej pandemii i wyszła jak do tej pory „obronną ręką”, natomiast z drugiej strony jesteśmy nadal pełni obaw i strachu o konsekwencje, jakie niesie za sobą nadal panująca pandemia, której końca nie widać. Był i jest to ciężki okres dla Spółek, ale należy również wspomnieć o innych przedsiębiorcach, którym los nie był tak przychylny i ich branże mocniej odczuły jej skutki. Niewątpliwie był to okres ciężki dla Spółki, Zarządu, ale również dla wszystkich jej pracowników, którzy musieli zmierzyć się z wieloma nowymi sytuacjami i niesprzyjającymi konsekwencjami, tj. praca zdalna, nauka zdalna, kwarantanny, choroby, stres o siebie i najbliższych, ograniczenia w codziennym życiu itd. Pomimo tego wszystkiego Spółka zakończyła rok z wygenerowanym zyskiem na wszystkich poziomach działalności. Powyższemu niezaprzeczalnie sprzyjał IV kwartał 2020 roku, który przyniósł odbicie cen i marż, dzięki czemu Spółka odrobiła straty wygenerowane w III kwartałach 2020 roku. Świadczy to o tym, że zarówno Spółka, Zarząd jak i jej pracownicy świetnie wykorzystali odbicie na rynku wyrobów hutniczych. Należy również zauważyć, że na dzień pisania niniejszego sprawozdania rynek stalowy nadal utrzymuje się na dobrym poziomie i spółka wykorzystuje ten sprzyjający okres. Wracając do panującej pandemii Zarząd już na samym początku oświadcza, że dołożył wszelkich starań, aby zachować restrykcje sanitarne nałożone i określone przez Sanepid oraz rząd. Tam gdzie to tylko możliwe, praca była i w dalszym ciągu jest wykonywana w podziale na pracę zdalną i pracę rotacyjną, aby możliwie do minimum wyeliminować ryzyko całkowitego zamknięcia któregoś z oddziałów czy pionów firmy. Zarząd w czerwcu ubiegłego roku poinformował, że udało się uzyskać Subwencję finansową w ramach tzw. Tarczy Antykryzysowej w pełnej kwocie, tj. 3 500 000,00 zł, która została wykorzystana zgodnie z warunkami jej przyznania na bieżącą działalność Spółki. Udało się również pozyskać dofinansowanie do wynagrodzeń pracowników. Środki te wspomogły, w najtrudniejszym okresie dla Spółki, prowadzenie płynnie działalności.

Jak wynika z danych publikowanych za 2020 rok, nastąpił spadek popytu na wyroby stalowe o kilka procent. Spółka odnotowała spadek przychodów ze sprzedaży w stosunku do 2019 roku o 3 %, co ma bezpośredni związek ze spadkiem popytu oraz sytuacją panującą na rynku wyrobami hutniczymi. Jak wspominałem wyżej w IV kwartale Spółka przy wzroście cen na rynku stalowym mogła poprawić wcześniejsze wyniki, generując przy tym narastająco na koniec 2020 roku przychody na poziomie 111 288 tys. zł oraz 9 984 tys. zł zysku ze sprzedaży, a po odjęciu kosztów na działalności operacyjnej Spółka odnotowała wynik 160 tys. zł. Wynik netto wyniósł 1 840 tys. zł. W tym miejscu chciałbym również zwrócić uwagę na marżę procentową, którą udało się wygenerować – w 2020 roku. Wyniosła ona globalnie na działalności operacyjnej firmy 9%, gdzie dla porównania w 2019 roku było to zaledwie 5%. Te wyniki obrazują, że mimo gwałtownych ruchów na cenach wyrobów stalowych w 2020 roku mieliśmy na koniec roku zapowiedź powracającej lepszej koniunktury na wyrobach, którymi Spółka handluje. Pod kątem dostaw w 2020 roku głównie kierowaliśmy się wprowadzonymi kontyngentami na import stali z krajów spoza UE, które niezmiennie w kilku wiodących dla Spółki asortymentach wyczerpują się w bardzo intensywnym tempie. W związku z tym Spółka w ostatnim roku zwiększyła dość znacząco swój udział dostaw od firm krajowych. Ze względu na sytuację pandemiczną, a co za tym idzie zamykanie granic i dodatkowe ryzyko związane z opłatami nałożonymi na sprowadzane towary z krajów spoza UE uważam, że jest to dość istotna kwestia, która zmniejsza ryzyko braku dostępności towaru oferowanego przez Spółkę do dalszego handlu.

W miejscu tym chciałbym również podziękować naszym partnerom finansowym, z którymi Spółka prowadzi współpracę od wielu lat, tj. z bankiem PKO BP S.A. i BNP Paribas S.A. oraz KUKE S.A.. Dzięki środkom własnym, środkom pozyskanym z subwencji i dofinansowań, współpracy z wyżej wymienionymi instytucjami finansowymi, płynność spółki jest na bardzo dobrym poziomie, na czym bardzo zależy Zarządowi i kadrze menadżerskiej, tym bardziej w tak niepewnych czasach i w momencie III fali pandemii a co za tym idzie dalszych, trudnych do przewidzenia jej skutków.

Pomimo powyższego i wielu niepewności przed nami rok, który na dzień pisania listu zapowiada się dość pozytywnie. Rok pełen wyzwań, który wymaga od nas bardzo intensywnej pracy, która w ocenie Zarządu może przynieść wymierne zyski, w tym dodatnie wyniki na podstawowej działalności Spółki. Mam nadzieję, że będzie to rok, w którym każdy z nas będzie mógł pomimo trudu i pandemii rozwinąć skrzydła. Za powyższym idzie zadowolenie zarówno Zarządu, kadry dyrektorskiej, całej załogi firmy, ale również Akcjonariuszy. Wierzę w to, że jest to okres rozwojowy dla Spółki i życzę sobie jak i nam wszystkim, żeby trwało to jak najdłużej, a przy panującej pandemii na świecie życzę jednocześnie nam wszystkim zdrowia i oby nie było gorzej jak do tej pory.

Celem nadrzędnym Zarządu i kadry dyrektorskiej, oprócz oczywiście generowania zysków, z czego Zarząd, kadra i Spółka jest rozliczana, pozostaje oczywiście bezpieczeństwo i zdrowie wszystkich pracowników oraz kontrahentów, z którymi pracownicy Spółki mają na co dzień bezpośredni kontakt.

Z wyrazami szacunku,

Wojciech Rybka

Prezes Zarządu

2. OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ

2.1. INFORMACJE O SPÓŁCE DOMINUJĄCEJ

a) Podstawowe informacje

Firma:	Drozapol-Profil S.A.
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Bydgoszcz
Adres:	ul. Toruńska 298a, 85-880 Bydgoszcz
Adres korespondencyjny:	jw.
Numery telekomunikacyjne:	Tel. (052) 326-09-00
adres strony internetowej:	www.drozapol.pl
REGON:	090454350
NIP:	554-00-91-670
KRS:	0000208464

Spółka powstała w 1993 roku w wyniku fuzji dwóch przedsiębiorstw: „Drozapol” i „Profil”.

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 gorącowałcowane i zimnowałcowane, pręty, kształtowniki, kątowniki, rury, profile. Spółka zaopatruje się w hutach na terenie Polski oraz dokonuje importu stali. W celu uatrakcyjnienia oferty, Spółka świadczy również usługi transportowe i prowadzi produkcję zbrojeń budowlanych w centrali Spółki.

Drozapol - Profil S.A. rozpoczęła działalność jako spółka cywilna, w 2001 r. przekształciła się w spółkę jawną, a od 1 czerwca 2004 r. funkcjonuje w formie spółki akcyjnej. Debiut na Giełdzie Papierów Wartościowych miał miejsce 23 grudnia 2004 r. Aktualna liczba akcji Spółki notowanych na GPW wynosi 6 118 550. Wartość nominalna akcji wynosi 5 zł.

Siedziba Drozapol-Profil S.A. znajduje się w Bydgoszczy przy ul. Toruńskiej 298a.

Spółka ma następujące oddziały:

- Oddział w Ostrowcu Świętokrzyskim, woj. świętokrzyskie, 27-400 Ostrowiec Świętokrzyski, ul. Antoniego Hedy „Szary” 32,
- Oddział Bydgoszcz - Osowa Góra, woj. kujawsko-pomorskie, 85-438 Bydgoszcz, ul. Grunwaldzka 235.

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

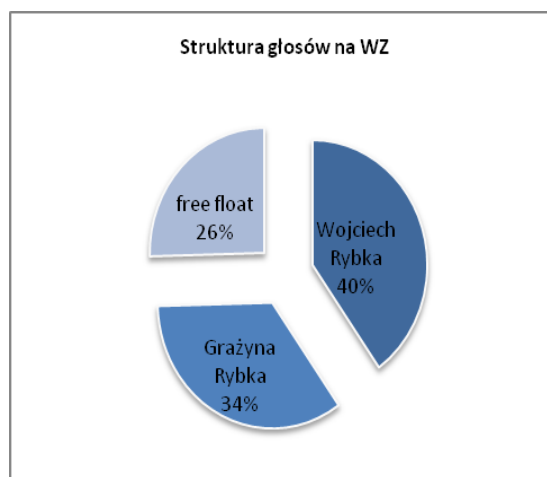
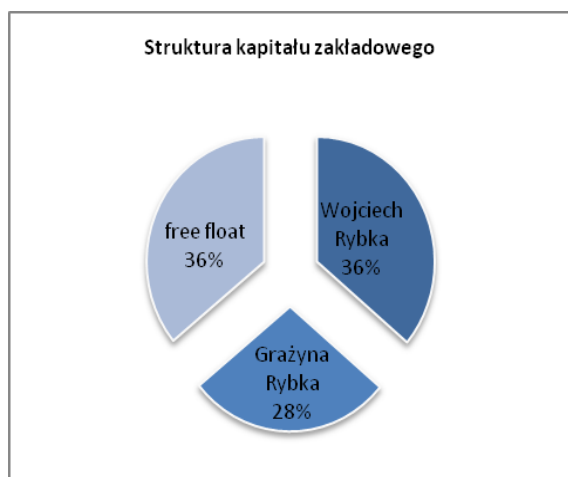
Oddziały nie sporządzają samodzielnego sprawozdania finansowego.

b) Struktura akcji

3 598 550	SERIA B; akcje w obrocie giełdowym
2 520 000	SERIA A; akcje imienne uprzywilejowane co do głosu
6 118 550	Akcje razem

c) Znaczący akcjonariusze

Akcjonariusz	Ilość akcji razem	Udział w kapitale akcyjnym	Ilość głosów razem	% głosów na WZA
Wojciech Rybka	2 225 622	36,37%	3 485 622	40,35%
Grażyna Rybka	1 708 383	27,93%	2 968 383	34,37%
Razem	3 934 005	64,30%	6 454 005	74,72%
Łączna liczba akcji	6 118 550	100%	8 638 550	100%
w tym akcje własne	0	0,00%	0	0,00%



Akcje Spółki będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących na dzień 31.12.2020 r.:

Imię i nazwisko	Funkcja	Liczba akcji Drozapol-Profil S.A.	Wartość nominalna akcji w zł	Zmiana w stosunku do poprzedniego roku
Wojciech Rybka	Prezes Zarządu	2 225 622	11 128 110	Bez zmian
Grażyna Rybka	Prokurent	1 708 383	8 541 915	Bez zmian
Razem		3 934 005	19 670 025	- 200

Akcje Spółki będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących na dzień 31.12.2019 r.:

Imię i nazwisko	Funkcja	Liczba akcji Drozapol-Profil S.A.	Wartość nominalna akcji w zł	Zmiana liczby akcji w stosunku do poprzedniego roku
Wojciech Rybka	Prezes Zarządu	2 225 622	11 128 110	12 651
Grażyna Rybka	Prokurent	1 708 383	8 541 915	Bez zmian
Maciej Wiśniewski	Prokurent	200	1 000	Bez zmian
Razem		3 934 205	19 671 025	12 651

Udziały podmiotów powiązanych będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących emitenta:

Imię i nazwisko	Nazwa podmiotu powiązanego	Liczba posiadanych udziałów	Wartość nominalna udziałów w zł	Zmiana w stosunku do poprzedniego roku
Wojciech Rybka	DP Wind 1 Sp. z o.o. w likwidacji	15	1 500	Bez zmian

d) Zarząd i Rada Nadzorcza jednostki dominującej

W 2020 roku skład Zarządu był następujący:

- **Wojciech Rybka** - Prezes Zarządu,

Skład Rady Nadzorczej na dzień sporządzenia sprawozdania:

- **Robert Mikołaj Włosiński** - Przewodniczący
- **Aneta Rybka** - V-ce Przewodnicząca,
- **Andrzej Rona** - Sekretarz,
- **Marcin Hanyżewski** - Członek,
- **Józef Gramza** - Członek.

Prokurenci na dzień sporządzenia sprawozdania:

- **Grażyna Rybka** - prokura samoistna,
- **Jordan Madej** - prokura łączna,
- **Tomasz Ziamek** - prokura łączna.

2.2.OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ

W skład Grupy kapitałowej wchodzi Drozapol-Profil S.A. jako spółka dominująca oraz następujące spółki zależne:

- DP Wind 1 Sp. z o.o. w likwidacji założona 11.09.2012 r. (z dniem 31.03.2021 r. zakończenie likwidacji i złożenie wniosku o wykreślenie z KRS)
- DP Invest Sp. z o.o. założona 18.09.2012 r.

DP Wind 1 Sp. z o.o. w likwidacji:

- 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%.
- Działalność Spółki z dniem 30.04.2018 r. została zawieszona.
- Z dniem 14.06.2019 r. zgodnie z podjętą Uchwałą Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółka została postawiona w stan likwidacji.
- W dniu 31.03.2021 r. Zgromadzenie Wspólników Spółki DP Wind 1 Sp. z o.o. w likwidacji podjęło uchwałę o zakończeniu likwidacji z dniem 31 marca 2021 r. i tym samym o złożeniu wniosku o wykreślenie Spółki z Krajowego Rejestru Sądowego.

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 oraz handel wyrobami hutniczymi
- Kapitał podstawowy spółki wynosi 18.810 tys. zł.
- 100% udziałowcem spółki jest Drozapol-Profil S.A.

Powyższe podmioty podlegają konsolidacji metodą pełną.

2.3. INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH, USŁUGACH, RYNKACH ZBYTU I ŹRÓDŁACH ZAOPATRZENIA

a) Rynki, na jakich działają Spółki w Grupie kapitałowej

Podmiot	Rynek
Drozapol-Profil S.A.	Wyroby hutnicze: dystrybucja, produkcja; usługi transportowe i inne
DP Wind 1 Sp. z o.o. w likwidacji	Energetyka wiatrowa
DP Invest Sp. z o.o.	Zarządzanie nieruchomościami i dystrybucja wyrobów hutniczych

b) Asortyment oferowany przez jednostkę dominującą

Profile i rury:

- profile czarne (kształtowniki zamknięte) o długości do 12 m i grubościach ścianek 1,5-12 mm (handel):
 - ✓ kształtowniki kwadratowe (15x15 mm - 250x250 mm),
 - ✓ kształtowniki prostokątne – (30x15 mm - 250x150 mm),
- rury konstrukcyjne ze szwem – (21,3 mm -273 mm),
- rury przewodowe – (21,3 mm -273 mm),

Pręty:

- pręty i walcówki okrągłe żebrowane (średnice 6-32 mm),
- pręty okrągłe gładkie, walcówki i druty (średnica 5,5-80 mm),
- pręty płaskie i kwadratowe (szerokości 10-150 mm),
- siatki zgrzewane, maty budowlane.

Wyroby płaskie:

- blachy i taśmy gorącowalcowane cienkie (grubości 2-6 mm),
- blachy gorącowalcowane grube (grubości 6-120 mm),
- blachy i taśmy zimnowalcowane (grubości 0,5-3 mm),
- blachy ocynkowane ogniowo i elektrolitycznie (grubości 0,5-3 mm).

Kształtowniki gorącowalcowane:

- ceowniki zwykłe i ekonomiczne (rozmiary 50-300 mm),
- kątowniki równoramienne (20-150 mm),
- dwuteowniki zwykłe, ekonomiczne i szeroko stopowe (rozmiary 80-550 mm).

Zbrojenia budowlane – produkcja z prętów do średnicy 40 mm, strzemion i elementów długich

Pozostałe towary (złom, inne).

Ponadto Spółka świadczy następujące usługi:
Usługi montażu zbrojeń budowlanych,
Usługi transportowe i inne.

c) Sprzedaż Grupy kapitałowej w 2020 roku

Przychody ze sprzedaży towarów, produktów i usług wszystkich Spółek w Grupie kapitałowej wyniosły w 2020 roku 115 414 tys. zł i były niższe w stosunku do roku poprzedniego o 6%. W 2020 roku Spółka zależna DP Invest Sp. z o.o. kontynuowała działalność związaną z dystrybucją wyrobów hutniczych oraz dzierżawą własnych nieruchomości.

W stosunku do lat poprzednich, rok 2020 był okresem, który niósł za sobą nieznane i ciężkie do określenia i przewidzenia ryzyka związane m.in. ze spadkiem popytu, marż, czy cen, co było spowodowane nieustannie trwającą pandemią wywołaną wirusem SARS-Cov-2. Początek roku 2020, jak i jego końcówka przyniósł wzrost cen i marż, co przy zmniejszonym popycie spowodowało spadek sprzedaży rok do roku w jednostce dominującej o 3%, a w Spółce DP Invest Sp. z o.o. o 26%, przy jednoczesnym wygenerowaniu lepszych wyników na sprzedaży r/r.

Struktura sprzedaży według asortymentu nie uległa znacznej zmianie i przedstawia się następująco:

Tab. Przychody ze sprzedaży spółek w Grupie kapitałowej

Przychody ze sprzedaży spółek w Grupie kapitałowej w tys. zł	01.01.2020-31.12.2020		01.01.2019-31.12.2019		Zmiana %
	Wartość	Udział	Wartość	Udział	
Towary i materiały	103 567	90%	110 762	90%	-6%
Produkty	8 791	8%	9 967	8%	-12%
Usługi transportowe i pozostałe	3 056	3%	2 708	2%	13%
Razem	115 414	100%	123 437	100%	-6%

W Grupie kapitałowej przychody ze sprzedaży towarów i materiałów zmalały o 7 195 tys. zł, czyli o 6% w stosunku do poziomu tych przychodów na dzień 31.12.2019 r. i wyniosły na koniec 31.12.2020 r. 103 567 tys. zł.

Segment produkcyjny przyniósł przychody ze sprzedaży na poziomie 8 791 tys. zł, co daje spadek o 12% w stosunku rok do roku. Pozostała sprzedaż dotyczyła sprzedaży usług, głównie usług najmu. Na tym szczeblu obserwujemy wzrost o 13% porównując wynik 2020 roku do wyniku 2019 roku.

Struktura odbiorców Spółki jest mocno rozdrobniona. W 2020 roku koncentracja sprzedaży Spółki dominującej z żadnym z odbiorców nie przekroczyła 10% łącznych obrotów w stosunku do obrotów ogółem. W przypadku Spółki zależnej tylko z Emitentem przekroczyła 10% w stosunku do łącznych obrotów.

Spółka zależna DP Invest Sp. z o.o. zdecydowaną większość przychodów wygenerowała z tytułu sprzedaży stali. Było to możliwe m.in. dzięki środkom własnym, kontynuacji finansowania z BNP PARIBAS S.A., a także dalszej współpracy z ubezpieczycielami należności.

Sprzedaż Spółki prowadzona była niemalże wyłącznie na terenie Polski. Export stanowił poniżej 1% jej przychodów. Wśród odbiorców Spółki wyodrębnić należy głównie producentów maszyn, linii produkcyjnych, urządzeń i linii technologicznych, producentów instalacji budowlanych, firmy produkujące konstrukcje stalowe różnego rodzaju, producentów kontenerów, maszyn rolniczych, ale i firmy budowlane, firmy handlowe oraz drobnych, indywidualnych klientów kupujących stal na własne potrzeby. Spółka zależna DP Invest Sp. z o.o. w 2020 roku nie miała transakcji exportowych, a jej klienci to bardzo zbliżona grupa podmiotów, co w Drozapol - Profil S.A., poza grupą klientów

indywidualnych.

Sprzedaż Spółki dominującej w 2020 roku wyniosła 111 288 tys. zł, a wg poszczególnych segmentów przedstawiała się następująco:

Tab. Przychody ze sprzedaży w Drozapol-Profil S.A.

Przychody ze sprzedaży Jednostki dominującej w tys. zł	01.01.2020-31.12.2020		01.01.2019-31.12.2019		Zmiana %
	Wartość	Udział	Wartość	Udział	
Towary i materiały	100 269	90%	102 519	89%	-2%
Produkty	8 791	8%	9 967	9%	-12%
Usługi transportowe i pozostałe	2 228	2%	2 396	2%	-7%
Razem	111 288	100%	114 882	100%	-3%

d) Zakupy towarów w Grupie kapitałowej w 2020 roku

Zakupy towarów w 2020 roku w jednostce dominującej wyniosły 99 073 tys. zł, co oznacza wzrost o 6% w stosunku do okresu porównywalnego. Modelem dostaw stali w roku 2020 kierowało w głównej mierze wprowadzenie kontyngentów na import stali do Unii Europejskiej. Kwartalne limity wynikające z kontyngentów, wyczerpywały się w 2020 roku jak i na początku 2021 roku w bardzo szybkim tempie. Działy, które odpowiadają w Spółce za plany zakupowe i sprzedażowe musiały brać pod uwagę tę sytuację, co wiązało się z szeregiem ograniczeń, dotyczących np. wielkość zakupów, ceny zakupów, krajów, z których towar może zostać sprowadzony. Biorąc to pod uwagę, w dwóch ostatnich latach, Spółka zmniejszyła import na rzecz dostaw krajowych. Cały czas dywersyfikuje również portfel dostawców, poszukując nowych i kupując towar także z krajów, w których zakupy nie są objęte cłem. Zmianę struktury dostaw z zagranicy na rzecz zwiększenia udziału zakupów w kraju, obrazuje poniższa tabela – zakupy krajowe w 2020 roku uległy wzrostowi w stosunku do 2019 roku aż o 83%. Ogółem zakupy w dalszym ciągu, w większości, bo w 58% dostaw, stanowiły zakupy z zagranicy, z czego 8% z Unii Europejskiej, a 92% spoza Unii. W kraju natomiast dokonano łącznie zakupów na poziomie 42% zakupów ogółem. Spółka utrzymała kontakty biznesowe z dotychczasowymi największymi dostawcami, a także nawiązała kolejne nowe relacje zakupowe. Wśród dostawców zagranicznych największy udział miały firmy z Turcji, Białorusi, Ukrainy i Rumunii. Między Spółką a wyżej wskazanymi firmami nie występują powiązania formalne, zależne czy kapitałowe.

Poza Emitentem, stal od podmiotów zewnętrznych kupowała także spółka zależna DP Invest Sp. z o.o. Wartość tych dostaw w 2020 roku wyniosła 10 262 tys. zł., z czego 5 003 tys. zł dotyczyła zakupów z importu.

Tab. Struktura zakupów Emitenta

Wyszczególnienie	2020		2019		Zmiana
	Wartość netto w tys. zł	Udział	Wartość netto w tys. zł	Udział	
Import	52 338	53%	66 139	71%	-21%
Zakupy krajowe	42 254	42%	23 147	25%	83%
Unia Europejska	4 481	5%	4 516	5%	-1%
Razem	99 073	100%	93 802	100%	6%

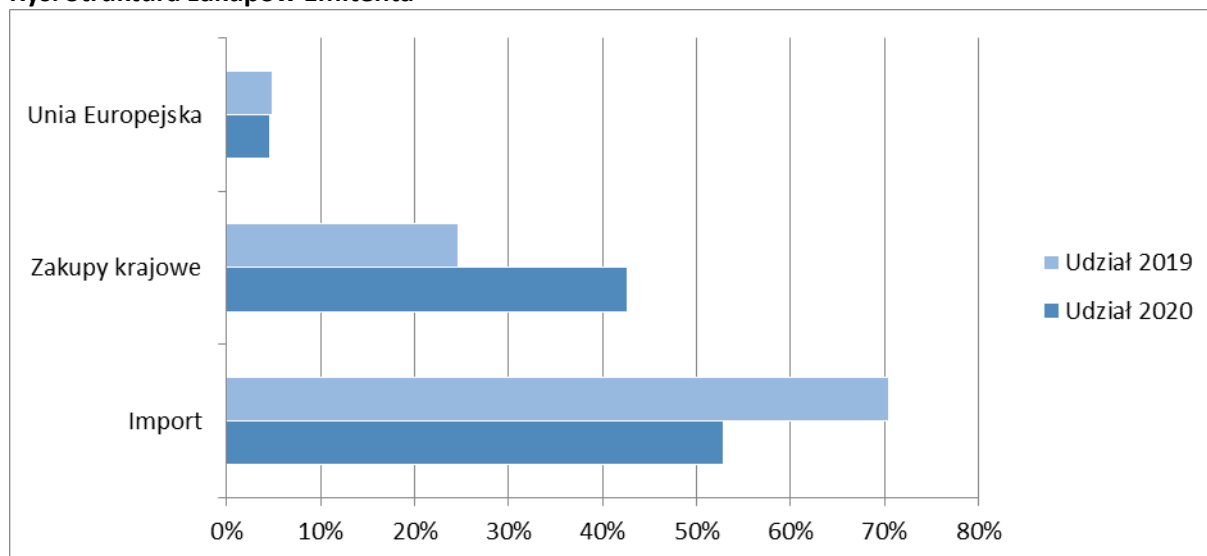
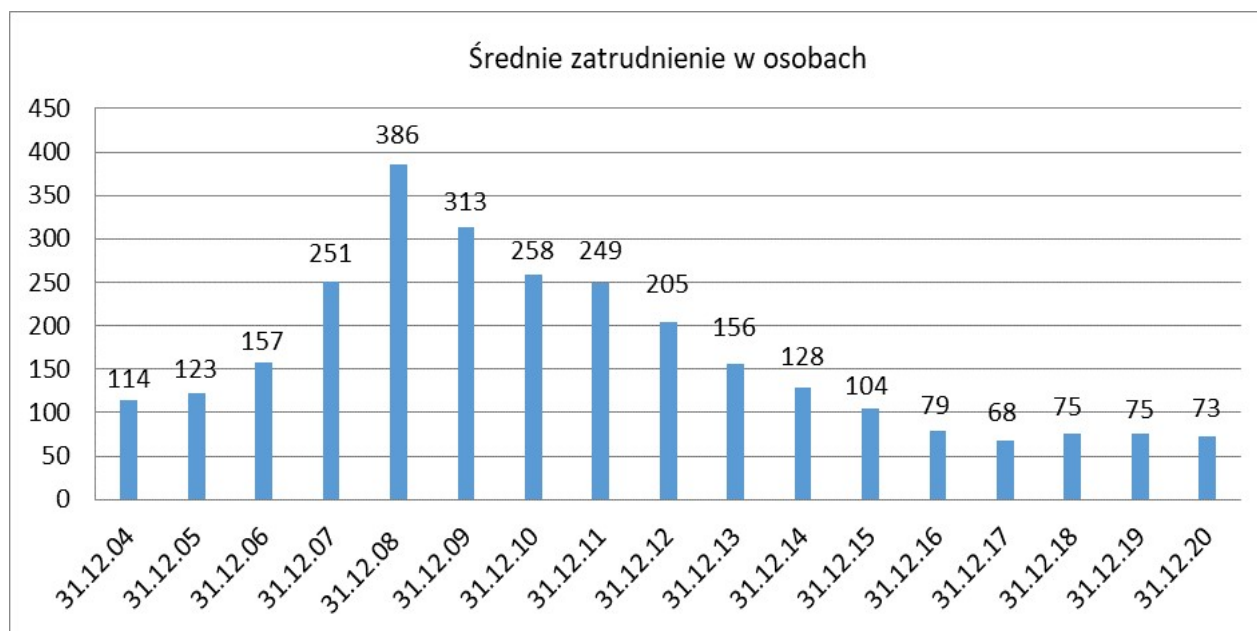
Rys. Struktura zakupów Emitenta**2.4. ZATRUDNIENIE W GRUPIE KAPITAŁOWEJ**

Tabela. Średnie zatrudnienie w Grupie kapitałowej w latach 2004-2020



Średnie zatrudnienie w Grupie kapitałowej w ostatnich trzech latach tj. 2018-2020 jest bardzo stabilne, co obrazuje powyższe zestawienie. Stan zatrudnienia na podstawie umów o pracę na koniec 2020 roku wyniósł 75 osób.

Łączne zatrudnienie wg form świadczenia pracy na koniec 2020 roku zostało utrzymane na tym samym poziomie jak w 2019 roku i wyniosło 82 osoby. Nadal dominującą formę zatrudnienia stanowiły umowy o pracę na czas nieokreślony (65%). Umowy na czas określony stanowiły 26% wszystkich umów, umowy zlecenia/o dzieło 8%, a umowy na okres próbny stanowiły 1%.

Tabela. Struktura zatrudnienia według form świadczenia pracy

Stan na dzień	Umowy o pracę na czas nieokreślony		Umowy o pracę na czas określony		Umowy o pracę na okres próbny		Umowy – zlecenia i umowy o dzieło		Razem Ilość
	Ilość	%	Ilość	%	Ilość	%	Ilość	%	
31.12.20 r.	53	65	21	26	1	1	7	8	82
31.12.19 r.	51	62	22	27	0	0	9	11	82

Pod kątem wykształcenia największy udział stanowią osoby z wykształceniem wyższym (51%) i średnim (33%). Osoby z wykształceniem zawodowym to w większości pracownicy produkcji i stanowią oni 8% ogółu zatrudnionych.

Tabela. Struktura zatrudnienia według poziomu wykształcenia – tylko na podstawie danych z umów o pracę.

Stan na dzień	Wykształcenie podstawowe		Wykształcenie zawodowe		Wykształcenie średnie		Wykształcenie wyższe		Razem Ilość
	Ilość	%	Ilość	%	Ilość	%	Ilość	%	
31.12.20 r.	6	8	6	8	25	33	38	51	75
31.12.19 r.	6	8	5	7	28	38	34	47	73

W strukturze zatrudnienia według stopnia niepełnosprawności ilość osób ze znacznym stopniem niepełnosprawności nie uległ zmianie. W zatrudnieniu osób ze stopniem umiarkowanym liczba osób wzrosła na koniec 2020 roku o 2 osoby, tj. do 12 osób. Zatrudnienie osób z lekką niepełnosprawnością zmalało z 15 na 13 osób na koniec 2020 roku. Wśród osób bez stopnia niepełnosprawności zanotowano zwiększenia zatrudnienia z 47 osób do 49 osób.

Tabela. Struktura zatrudnienia według stopnia niepełnosprawności – tylko na podstawie danych z umów o pracę.

Stan na dzień	Znaczny		Umiarkowany		Lekki		Bez stopnia niepełnosprawności		Razem Ilość
	Ilość	%	Ilość	%	Ilość	%	Ilość	%	
31.12.20 r.	1	1	12	16	13	17	49	66	75
31.12.19 r.	1	1	10	14	15	21	47	64	73

3. DZIAŁALNOŚĆ BADAWCZO-ROZWOJOWA

W 2020 roku Grupa kapitałowa nie prowadziła działalności badawczo-rozwojowej.

4. NOTOWANIA AKCJI JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ



Kurs akcji w okresie 01.01.2020-31.12.2020	średni	min	max
Drozapol-Profil S.A.	1,4153	1,00 (20.03.2020 r.)	1,95 (29.09.2020 r.)

W ostatnim roku notowania akcji kształtowały się między 1,00 zł a 1,95 zł, podczas gdy w 2019 roku kurs akcji wahał się między 1,12 zł a 1,75 zł.. Od początku stycznia 2021 roku zmianie uległ system notowań Spółki, która ze względu na spadek płynności akcji Spółki została zakwalifikowana do notowań w systemie tzw. „podwójnego fixingu”. Od początku kwietnia 2021 roku notowania Spółki powróciły do notowań ciągłych na giełdzie. Aktualna cena akcji porusza się w przedziale między 1,74 zł – 4,72 zł. Kapitalizacja Drozapol-Profil S.A. na dzień 31.12.2020 r. wyniosła 11,8 mln zł.

5. OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO – FINANSOWYCH I PERSPEKTYW ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ

a) Sytuacja majątkowa Grupy kapitałowej

NAZWA	2020-12-31	2019-12-31	Struktura 31.12.2020	Struktura 31.12.2019	Różnica (2-3)	Zmiana %
1	2	3	4	5	6	7
Aktywa						
Aktywa trwałe, w tym:	54 000	54 461	61%	65%	-461	-1%
Wartości niematerialne	22	16	0%	0%	6	38%
Rzeczowe aktywa trwałe	11 359	12 559	13%	15%	-1200	-10%
Nieruchomości inwestycyjne	41 108	40 772	46%	48%	336	1%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 511	1 114	2%	1%	397	36%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0	0%	0%	0	0%
Aktywa obrotowe, w tym:	35 183	29 674	39%	35%	5 509	19%
Zapasy	13 742	14 473	15%	17%	-731	-5%
Należności krótkoterminowe	18 953	11 472	21%	14%	7 481	65%
Inwestycje krótkoterminowe	0	0	0%	0%	0	0%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 394	3 617	3%	4%	-1 223	-34%
Inne składniki aktywów obrotowych	94	112	0%	0%	-18	-16%
Aktywa trwałe zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0%	0%	0	0%
Aktywa razem	89 183	84 135	100%	100%	5 048	6%

Aktywa Grupy kapitałowej na dzień 31.12.2020 r. wyniosły 89 183 tys. zł. i w stosunku do 2019 roku ich wartość wzrosła o 6%. W dużej mierze na wzrost aktywów miał wpływ poziom należności krótkoterminowych (89% to należności z tytułu dostaw i usług), których wartość na koniec 2020 roku wyniosła 18 953 tys. zł i była o 65% (7 481 tys. zł) wyższa niż na koniec 2019 roku. Stany magazynowe i zgromadzone zapasy na koniec 2020 roku wyniosły 13 742 tys. zł i były o 5% mniejsze niż na koniec 2019 roku. W pozycji środków pieniężnych w porównaniu do roku ubiegłego poziom był o 34% mniejszy i wyniósł na koniec 2020 roku 2 394 tys. zł. Spadek również występuje w pozycji rzeczowych aktywów trwałych o 10%.

Majątek obrotowy na koniec 2020 roku stanowił 39% aktywów ogółem. Majątek trwały w strukturze aktywów stanowił 61% i był w całości pokryty kapitałem własnym. 76% majątku trwałego stanowią nieruchomości inwestycyjne, a 21% stanowią rzeczowe aktywa trwałe.

Wskaźniki rentowności kapitału własnego i aktywów dla Grupy kapitałowej wyniosły odpowiednio 4,7% i 3,3%. Natomiast dla Emitenta wartości te wyniosły 2,9% i 2,0%.

Grupa kapitałowa		2020	2019
ROE	zysk netto / kapitał własny	4,7%	-7,3%
ROA	zysk netto / aktywa ogółem	3,3%	-5,2%

Emitent		2020	2019
ROE	zysk netto / kapitał własny	2,9%	-7,0%
ROA	zysk netto / aktywa ogółem	2,0%	-5,1%

b) Sytuacja finansowa Grupy kapitałowej

W 2020 roku cykl środków pieniężnych uległ wydłużeniu z 68 dni do 71 dni. Na zmianę o 3 dni wpływ miało wydłużenie cyklu obrotu należnościami o 12 dni (z 27 na 39 dni). Cykl obrotu zapasami uległ skróceniu z 60 na 45 dni (-15 dni). Cykl obrotu zobowiązań również został skrócony o 6 dni i wyniósł 13 dni.

Powyższe obrazuje poniższa tabela:

Grupa kapitałowa		2020-12-31	2019-12-31	Zmiana
Wskaźnik bieżącej płynności	majątek obrotowy / zobowiązania bieżące	2,1	1,8	0,3
Wskaźnik szybkiej płynności	(majątek obrotowy – zapasy – krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe) / zobowiązania bieżące	1,3	0,9	0,4
Cykl obrotu zapasów w dniach	(przeciętny zapas*liczba dni w okresie) / przychody netto ze sprzedaży	45	60	-15
Cykl obrotu należności w dniach	(przeciętny stan należności handlowych* liczba dni w okresie) / przychody netto ze sprzedaży	39	27	12
Cykl obrotu zobowiązań w dniach	(średni stan zobowiązań handlowych*liczba dni w okresie) / przychody netto ze sprzedaży	13	19	-6
Cykl konwersji gotówki	wskaźnik rotacji zapasów + rotacja należności - rotacja zobowiązań	71	68	3

Sytuacja finansowa jednostki dominującej jak i Grupy kapitałowej w roku 2020 utrzymywała się na bezpiecznym i stabilnym poziomie. Wskaźnik bieżącej płynności wyniósł w Grupie kapitałowej 2,1, co mówi o tym, że suma aktywów obrotowych w Spółkach dwukrotnie pokrywała zobowiązania krótkoterminowe i świadczy o tym, że Spółki w Grupie kapitałowej nie miały problemów ze spłatą swoich zobowiązań, co również dowodzi o stabilności finansowej Grupy kapitałowej.

Spółka w całym okresie sprawozdawczym miała zapewnione finansowanie w banku PKO BP S.A. i w BNP PARIBAS S.A.. Spółka kontynuuje także w 2021 roku współpracę w zakresie faktoringu z KUKI Finance S.A.

c) Sytuacja dochodowa Grupy kapitałowej

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i usług w Grupie kapitałowej w 2020 roku wyniosły 115 414 tys. zł i były niższe o 6% niż w roku ubiegłym. Marża, tj. stosunek wyniku ze sprzedaży brutto do przychodów ogółem, wyniosła w 2020 roku 10%, podczas, gdy wynik marży Grupy kapitałowej w 2019 roku wynosił 6%. Znalazło to swoje odzwierciedlenie w wyniku netto Emitenta.

W 2020 roku odnotowano spadek kosztów sprzedaży w stosunku do porównywalnego okresu o 13%, co jest bezpośrednio wynikiem spadku sprzedaży Grupy kapitałowej. Koszty ogólnego zarządu wzrosły o 1%, co było wynikiem dążenia Spółki w ostatnich latach do osiągnięcia stabilizacji kosztów. Zarówno na pozostałej działalności operacyjnej, jak i finansowej Grupa kapitałowa wygenerowała dodatnie salda w 2020 roku. Kolejno było to 2 004 tys. zł i 268 tys. zł. Dla porównania salda na działalności operacyjnej i finansowej w 2019 roku były ujemne i wynosiły odpowiednio -44 tys. zł i -170 tys. zł.

Wpływ na wyniki działalności Spółki miały m.in. dodatnie różnice kursowe, które wygenerowała zarówno Spółka dominująca (+311 tys. zł), jak i Spółka zależna (+53 tys. zł.). Na saldo różnic kursowych w Spółce dominującej składają się następujące pozycje:

- 172 tys. zł operacyjne ujemne różnice kursowe,
- 993 tys. zł dodatnie rozliczenie forwardów w przychodach finansowych,
- 510 tys. zł finansowe ujemne różnice kursowe.

W związku z tym, że wyniki Spółki dominującej, jak i całej Grupy kapitałowej w 2020 roku, uległy znacznej poprawie w stosunku do roku 2019, to zarówno na poziomie pozycji wyniku na sprzedaży netto, wyniku operacyjnego i finansowego oraz ostatecznie wyniku netto zostały osiągnięte wartości dodatnie.

Przychody w Grupie kapitałowej	2020-12-31	2019-12-31	Różnica (2-3)	Zmiana %
1	2	3	4	5
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	115 414	123 437	-8 023	-6%
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	104 424	116 029	-11 605	-10%
Koszty sprzedaży	6 364	7 304	-940	-13%
Koszty ogólnego zarządu	4 334	4 308	26	1%
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto	2 004	-44	2 048	4655%
Przychody (koszty) finansowe netto	268	-170	438	258%

Grupa kapitałowa		2020	2019
Rentowność sprzedaży	zysk na sprzedaży / przychody netto ze sprzedaży	0,3%	-3,4%
Rentowność operacyjna	zysk operacyjny / przychody netto ze sprzedaży	2,0%	-3,4%
Rentowność sprzedaży netto	zysk netto / przychody netto ze sprzedaży	2,6%	-3,6%

Emitent		2020	2019
Rentowność sprzedaży	zysk na sprzedaży / przychody netto ze sprzedaży	0,1%	-4,1%
Rentowność operacyjna	zysk operacyjny / przychody netto ze sprzedaży	1,1%	-3,7%
Rentowność sprzedaży netto	zysk netto / przychody netto ze sprzedaży	1,7%	-3,8%

d) Zadłużenie w Grupie kapitałowej

Według stanu na dzień 31.12.2020 r. przeważający udział w strukturze kapitałów tworzyły kapitały własne, które wyniosły 63 160 tys. zł tj. 71% kapitałów ogółem. Grupa finansuje działalność środkami własnymi oraz krótkoterminowymi kredytami obrotowymi i rewolwingowymi, które stanowiły 9% kapitałów własnych i obcych. Na dzień 31.12.2020 r. wyniosły one 7 772 tys. zł i w stosunku do poziomu z 31.12.2019 r. wzrosły o 32%. Na dzień 31.12.2020 r. pozycja kredytów i pożyczek krótkoterminowych w bilansie dotyczy kredytów zaciągniętych przez Drozapol-Profil S.A.. Spółka zależna nie posiadała żadnych zaciągniętych kredytów na dzień bilansowy. W czerwcu 2020 roku Spółka otrzymała subwencję finansową w wysokości 3,5 mln zł - kwota ta nie jest oprocentowana. Subwencja została przyznana Spółce na okres 12-miesięcy, a spłata będzie następowała w 24 ratach. Spółka przyjęła, że spłata będzie dokonywana począwszy od miesiąca lipca 2021 roku w 24 równych ratach i została przedstawiona w bilansie, jako kwota podzielona na zobowiązanie długo i krótkoterminowe, z uwzględnieniem okresu wymagalności rat. Jednostka dominująca nie posiada innych kredytów/pożyczek długoterminowych.

Wskaźnik ogólnego zadłużenia nie uległ zmianie rok do roku. Zarówno w przypadku Grupy kapitałowej jak i samego Emitenta wyniósł on i w 2020 roku i w 2019 roku: 0,3. Poziom zobowiązań z tytułu dostaw i usług w porównaniu do analogicznego okresu w ubiegłym roku wzrósł o 2% i wyniósł 3 995 tys. zł.

NAZWA	2020-12-31	2019-12-31	Struktura 31.12.2020	Struktura 31.12.2019	Różnica (2-3)	Zmiana %
1	2	3	4	5	6	7
Kapitały własne	63 160	60 201	71%	72%	2 959	5%
Kapitał mniejszościowy	-37	-37	0%	0%	0	0%
Kapitały obce długoterminowe	9 408	7 479	11%	9%	1 929	26%
w tym Kredyty i pożyczki	0	0	0%	0%	0	0%
Kapitały obce krótkoterminowe	16 652	16 492	19%	20%	160	1%
w tym Kredyty i pożyczki	7 772	5 887	9%	7%	1 885	32%
w tym Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 995	3 912	4%	5%	83	2%
Kapitały własne i obce	89 183	84 135	100%	100%	5 048	6%

Grupa kapitałowa		2020	2019
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	zobowiązania ogółem/aktywa ogółem	0,3	0,3

Emitent		2020	2019
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	zobowiązania ogółem/aktywa ogółem	0,3	0,3

e) Perspektywy rozwoju

Niezmiennie mocną stroną oraz ważnym elementem w funkcjonowaniu Grupy kapitałowej są jej składniki majątkowe, przede wszystkim nieruchomości, które są w jej posiadaniu. Priorytetem przez ostatnie lata w obszarze zarządzania nieruchomościami było ich wynajęcie, a następnie utrzymanie stałego portfela dzierżawców, tak by pokryć koszty związane z ich utrzymaniem. Cel ten udało się osiągnąć już na koniec 2018 roku, gdzie Jednostka dominująca nie posiadała praktycznie wolnych powierzchni magazynowych pod dzierżawę. W 2019 oraz trudnym 2020 roku Spółce udało się kontynuować ten trend i wynajmowała niemalże przez cały rok, wszystkie wolne powierzchnie magazynowe. Spółka zależna w 2020 roku zwiększyła swoje przychody z tytułu usług najmu w stosunku do 2019 roku o 7%. W dobie panującej pandemii na świecie segment ten był szczególnie narażony na wiele ryzyk, m.in. wynikających z tego, że najemcy mogliby zacząć rozwiązywać umowy w związku z obostrzeniami dużymi ograniczeniami nakładanymi na przedsiębiorców, w tym bezpośrednimi ograniczeniami działalności wielu z nich. Zarząd nieustannie monitoruje ten segment działalności, ma zdywersyfikowany portfel dzierżawców, tzn. działają oni w różnych branżach, co pozwala to ryzyko niwelować. Ten segment działalności przynosi Spółkom wymierne korzyści finansowe. Zarówno Drozapol-Profil S.A., jak i DP Invest Sp. z o.o., zamierzają kontynuować współpracę z dotychczasowymi oraz nowymi klientami. W dalszym ciągu Spółki nie wykluczają sprzedaży nieruchomości w przypadku pojawienia się korzystnych ofert.

Spółka Drozapol-Profil S.A., niezmiennie podejmuje działania mające na celu przekwalifikowanie terenu mieszczącego się w Bydgoszczy przy ul. Grunwaldzkiej pod budownictwo wielomieszkaniowe. Jednakże dalszy brak zmian w Studium Zagospodarowania i przeznaczenia w/w gruntu na cele mieszkaniowe, uniemożliwiają podjęcie konkretnych prac w tym obszarze. Zarząd cały czas obserwuje i analizuje rynek i konkurencję w tym zakresie, aby podjąć jak najlepszą decyzję. Zarząd również nieustannie poszukuje inwestora, który byłby zainteresowany kupnem nieruchomości w Ostrowcu Świętokrzyskim. Posiadane nieruchomości mogą być wykorzystywane, jako centra logistyczne, centra magazynowe, hale produkcyjne i magazynowe. Dodatkowo sytuacja wywołana

przez wirus Sars-Cov-2 na rynku nieruchomości i inwestycji, nie sprzyja pozyskiwaniu inwestorów. W związku z tym, że praktycznie cały 2020 rok wiązał się z wybuchem epidemii, a następnie pandemii wywołanej przez wirusa SARS-Cov-2 działania, które zostały już podjęte w kierunku rozwoju i wyżej opisanych planów, dotyczących posiadanych nieruchomości mogą zostać przesunięte znacząco w czasie, m.in. ze względu na niekorzystną sytuację na rynku, która może wpłynąć na spadek cen nieruchomości oraz gruntów, odłożenie planów inwestycyjnych przez potencjalnych inwestorów oraz duże utrudnienia i ograniczenia w pozyskaniu kapitału jak i prowadzeniu inwestycji.

Ubiegły 2020 rok rozpoczął się optymistycznie, bowiem charakteryzował się on wzrostem cen, marż przy stałym popycie na wyroby hutnicze. Niestety w związku z pandemią omawianą również powyżej trend wzrostowy na rynku stalowym ponownie, po ciężkim roku 2019 uległ pogorszeniu i pojawiły się na przełomie I i II kwartału 2020 roku obniżki cen oraz marż. W IV kwartale 2020 roku sytuacja na rynku zaczęła ulegać znaczącej poprawie. Trend wzrostowy był kontynuowany do końca 2020 roku. Podsumowując, rok 2020 przebiegł dla niemalże wszystkich firm pod znakiem niepewności, zmian i dostosowywania planów i działalności do otaczającej rzeczywistości jak i wielu wymogów i wytycznych kierowanych do przedsiębiorców przez władze rządowe. Był to kolejny trudny rok dla branży stalowej, ale zakończył się po wielu perturbacjach tak jak się zaczął – z optymistycznym akcentem i wybiciem cen w górę. W 2021 roku Spółki w Grupie kapitałowej w dalszym ciągu planują swoją działalność rozwijać w oparciu o rynek dystrybucji stali, zarówno w aspekcie rozszerzania oferty asortymentowej, jak i pozyskiwania nowych klientów i rynków zbytu, a także skupieniu się na asortymencie, który jest najbardziej marżowy. Niezmiennie, priorytetem dla Zarządu, poza płynnością finansową jest generowanie zysku na podstawowej działalności i jest to główne założenie na przyszłe lata. Realizując swoje założenia, Spółki zakładają, że będą koncertować się na promowanych grupach asortymentowych, zwiększając tym samym swój udział w rynku. Spółki nie wykluczają, a wręcz cały czas analizują rynek pod kątem ewentualnego otwarcia nowych biur, a także poszukiwania innych obszarów, które przyczyniłyby się do wzrostu obrotów i zysków, co w konsekwencji powinno spowodować wzrost sprzedaży oraz generowanej marży.

Powyższe plany i założenia, są przedmiotem wielu badań, analiz, weryfikacji, w kontekście zachodzących gwałtownych zmian na rynkach wywołanych wirusem SARS-Cov-2. Zarząd wraz ze ścisłą kadrą monitoruje na bieżąco sytuację i podejmuje działania mające na celu realizację planów i założeń w jak największym zakresie. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, trudno w jakikolwiek sposób oszacować wpływ obecnej sytuacji na dalsze wyniki Spółki. Przede wszystkim wielką niewiadomą pozostaje działalność firm z branży, długość trwania pandemii oraz czasu powrotu do normalności, sprzed epidemii.

6. ISTOTNE CZYNNIKI RYZYKA I ZAGROŻEŃ DLA DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

6.1. RYZYKA I ZAGROŻENIA ZEWNĘTRZNE WYNIKAJĄCE Z OTOCZENIA

Ryzyko związane z czynnikami politycznymi i ekonomicznymi w Polsce i w krajach dostawców Spółki

Działalność Grupy kapitałowej jest uzależniona od takich czynników, jak:

- poziom PKB i związany z tym popyt, inflacja,
- podatki i coraz większy fiskalizm państwa, cła na towary z importu,
- bardzo zmienne kursy walut, zwłaszcza przy dużym imporcie Spółki,
- zmiany ustawodawstwa, nie zawsze korzystne dla biznesu,
- pojawiające się coraz większe trudności ze znalezieniem pracowników na wybrane stanowiska i roszczenia płacowe pracowników,
- stopy procentowe,
- zmiany geopolityczne, zwiększona awersja do ryzyka inwestorów, zmniejszone inwestycje i wycofywanie kapitału z Polski, po kolejnych zmianach wprowadzanych przez rząd,
- niskie marże i zyski, co zwłaszcza przy niskich obrotach, nie pozwala na pokrycie wszystkich kosztów,
- nagłe, skokowe zmiany cen,
- cła oraz kontyngenty,
- perturbacje u producentów, dostawców, powodujące opóźnienia dostaw i niemożność terminowych dostaw i sprzedaży do klientów w ramach danego kwartału,
- ryzyko konieczności dokonania odpisu z tytułu niekorzystnych decyzji organów kontrolnych, np. KAS, US, ZUS czy innych instytucji mających prawo kontroli w Spółce,
- ryzyko ograniczenia zakresu ochrony przez ubezpieczycieli,
- kryzys ogólnoswiatowy związany z epidemią wywołaną wirusem SARS-Cov-2 i jego możliwe następstwa,
- zawirowania na rynku krajowych odbiorców spowodowane ograniczaniem inwestycji krajowych, produkcji krajowej i eksportowej,
- spadek tempa rozwoju gospodarki polskiej,
- niewypłacalność klientów, zatory płatnicze u klientów,
- zatory płatnicze u klientów Spółki,
- niekorzystne zmiany w grupie dostawców,
- znaczne ograniczenie produkcji i handlu wśród klientów Spółki,
- konieczność kwarantanny, czy nawet czasowego zamknięcia firmy w przypadku zakażenia wirusem pracowników firmy,
- inne, nieprzewidywalne zjawiska.

Niekorzystna zmiana jednego lub kilku z wyżej wymienionych czynników zarówno w Polsce, jak i w krajach dostawców Grupy kapitałowej może mieć negatywny wpływ na jej działalność oraz wyniki finansowe w kolejnych okresach.

Czynniki ryzyka związane z obowiązującym prawem

Niestabilność obowiązujących przepisów prawa, jego różnorodne interpretacje i wykładnie mogą stanowić zagrożenie dla działalności Grupy kapitałowej. W szczególności dotyczy to przepisów podatkowych, przepisów prawa pracy i ubezpieczeń społecznych.

Wpływ na działalność Grupy kapitałowej może mieć polityka i regulacje prawne dotyczące handlu z krajami niewchodzącymi w skład Unii Europejskiej. Chodzi tu głównie o wysokość kontyngentów na wyroby hutnicze importowane z Unii Europejskiej. Ewentualne zmiany będą jednak dotyczyły dystrybutorów w całej branży.

Nie bez znaczenia jest tak w ubiegłym jak i w tym roku sytuacja związana z regulacjami prawnymi,

jakie wprowadza rząd w związku z pandemią koronawirusa. Na dzień dzisiejszy trudno jednak oszacować dalsze działania, skutki tych działań i wpływ na działalność spółek Grupy kapitałowej.

Ryzyko wynikające z wysokiej fluktuacji cen stali

Dystrybucją stali w Grupie kapitałowej zajmują się dwie Spółki – Emitent i Spółka zależna DP Invest Sp. z o.o.. Rynek wyrobów hutniczych cechuje się wysoką fluktuacją cen i zależy od bardzo wielu różnych czynników (sytuacja gospodarcza i polityczna w Polsce i na świecie, zapotrzebowanie na stal w Polsce, w Europie i w innych regionach świata, sytuacja walutowa na rynkach finansowych itp.). Wymusza to na Grupie kapitałowej ciągłą kontrolę cen na rynkach światowych oraz aktywne zarządzanie zapasami.

Istnieje dość poważne ryzyko, że Spółkom nie uda się przewidzieć trendów kształtowania się cen surowca lub nie będą miały odpowiednich środków lub nie zgromadzą odpowiednich ilości zapasów. Jeżeli w takiej sytuacji ceny surowca wzrosną, Spółki będą zmuszone sprzedawać towary, realizując niższe obroty i marże niż konkurencja, która zgromadziła odpowiednie zapasy.

Zarząd Drozapol-Profil S.A. i DP Invest Sp. z o.o. ogranicza możliwość zrealizowania się tego ryzyka poprzez nieustanne śledzenie trendów występujących u producentów stali w kraju, w Europie i na świecie, a także obserwując zależności między popytem a podażą i innymi czynnikami makroekonomicznymi.

Ryzyko to występuje w równym stopniu we wszystkich firmach działających w branży handlu stalą i wyrobami hutniczymi.

Ryzyko spadku popytu na wyroby stalowe

Trwały wzrost cen wyrobów stalowych mógłby skutkować zwiększeniem potrzeb finansowych zarówno u dystrybutorów, jak i odbiorców stali. W wyniku trwałego wzrostu kosztów zastosowania stali, bardziej opłacalne dla odbiorców mogłoby stać się wykorzystanie alternatywnych materiałów. Istnieje więc ryzyko, że w wyniku trwałego wzrostu cen stali, kontrahenci wstrzymają zakupy i inwestycje lub ograniczą produkcję, czy też odejdą od stosowania blach, prętów, kształtowników i profili na rzecz innych, dotychczas nieopłacalnych technologii.

Ograniczenie zapotrzebowania na stal może wynikać również ze spadku tempa wzrostu gospodarczego w niedługim czasie w kraju, Europie Zachodniej i Azji (głównie w Chinach) m.in. na skutek pandemii koronawirusa, w tym zwłaszcza czasowego lub długotrwałego ograniczenia działania firmy lub kluczowych klientów i dostawców.

Odmiennym ryzykiem może być sytuacja, z jaką dystrybutorzy oraz odbiorcy końcowi borykają się w ostatnim czasie, tj. problemy z wsadem na produkcje, niewystarczający dostęp do towarów i materiałów, problemy logistyczne związane z brakiem na świecie kontenerów, opóźnienia w realizowaniu dostaw, mniejszy import szczególnie z rynku chińskiego. Wszystko to ma wpływ na dostępność towarów oraz znaczący wzrost cen.

Ryzyko deprecjacji kursu PLN

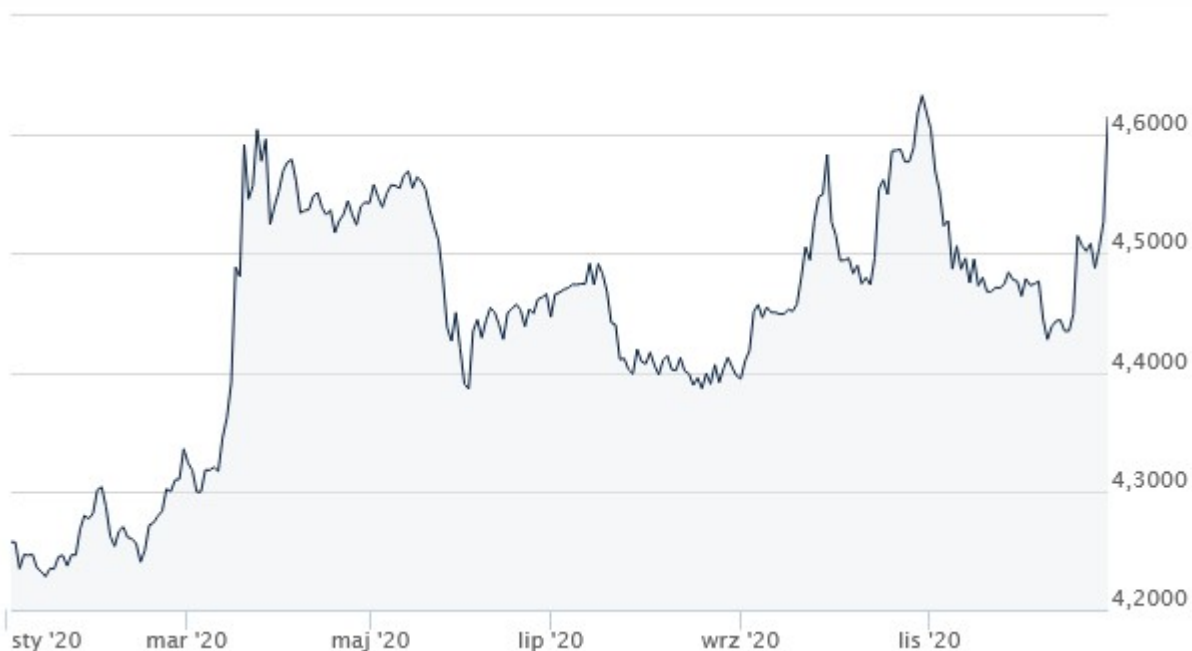
W 2020 roku większość towarów Spółka nabywała od dostawców zagranicznych, z którymi rozliczała się w walutach obcych, szczególnie w EUR i w mniejszym zakresie w USD. W związku z powyższym posiadała ona zobowiązania wyrażone w EUR oraz USD, przy czym w tym drugim przypadku w dużo mniejszym zakresie. Spółka jest narażona na ryzyko kursowe i w celu jego ograniczenia prowadzone są regularne analizy sytuacji na rynku walutowym oraz zawierane są transakcje typu forward i spot zabezpieczające kurs na płatności wynikające z kontraktów importowych. Dodatkowo Spółka dominująca korzysta z kredytów w walutach obcych jak i współpracuje z doradcami walutowymi. Sama również nieustannie monitoruje rynek i wydarzenia makroekonomiczne jak i polityczne na świecie, również te inicjowane przez sytuację pandemiczną. Należy zauważyć, że ceny wyrobów hutniczych głównych krajowych dostawców stali, przeliczane są z EUR na złote według kursów dziennych. Oznacza to, że ryzyko walutowe dotyka często również przedsiębiorstwa działające w branży handlu wyrobami hutniczymi niezależnie od tego, czy zaopatrują się w kraju, czy za granicą. Emitent posiada opracowaną procedurę zabezpieczania kursów walutowych określającą

m.in. osoby odpowiedzialne za politykę kursową oraz dopuszczalne i zabronione instrumenty hedgingowe. Do tych zasad stosuje się również Spółka zależna DP Invest Sp. z o.o.

2020 rok na rynku walutowym był odbiciem panującej na świecie pandemii wywołanej wirusem SARS-Cov-2. W I kwartale 2020 r. Spółka wygenerowała ujemne różnice kursowe, które wyniosły - 259 tys. zł. Kolejne kwartały dzięki stosowaniu instrumentów zabezpieczających, kredytów wyrażonych w walucie obcej, stałemu monitoringowi sytuacji finansowej i wydarzeń na Świecie, pozwoliły Spółce na wygenerowanie dodatnich różnic kursowych w ujęciu narastającym, które z uwzględnieniem transakcji forward w 2020 roku wyniosły u Emitenta +311 tys. zł, a w Spółce zależnej +53 tys. zł.

Pod koniec I kwartału 2020 roku na rynek walutowy zaczęła mieć wpływ sytuacja związana z rozprzestrzenianiem się wirusa, a złotówka uległa drastycznemu osłabieniu. Najwyższe średnie notowanie kursu EUR w 2020 roku wyniosło 4,6330 zł, które zostało odnotowane w dniu 29.10.2020 r.. Natomiast najniższy kurs w ubiegłym roku wyniósł 4,2279 zł (15.01.2020 r.). Różnica między obydwooma kursami wyniosła aż 0,4051 zł. Dla porównania w analogicznym okresie 2019 roku najwyższy kurs wyniósł 4,3891 zł (23.09.2019 r.), a najniższy 4,2406 zł (01.07.2019 r.). Na dzień wyceny, tj. 31.12.2020 r. średni kurs również był wysoki i wyniósł 4,6148 zł – był to jednocześnie czwarty najwyższy kurs w całym 2020 roku. W okresie porównawczym, czyli w 2019 roku kurs w dniu wyceny wyniósł 4,2585 zł (31.12.2019 r.). Różnica kursów w omawianych okresach jest zatem znacząca. Pomimo tego obu spółkom udało się zakończyć rok z dodatnimi różnicami kursowymi.

Rys. Kurs EUR/PLN



Źródło: www.bankier.pl

Rys. Kurs USD/PLN



Źródło: www.bankier.pl

Spółka rozpoznaje wiele czynników ryzyka, które dość szczegółowo opisuje w swoich raportach okresowych. Niestety ostatnie wydarzenia, związane z wirusem SARS-Cov-2 powodują ziszczenie się wielu w/w ryzyk jednocześnie i nabierają nowego znaczenia na kolejne okresy.

6.2. RYZYKA I ZAGROŻENIA WEWNĘTRZNE WYNIKAJĄCE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Ryzyko generowania strat na podstawowej działalności jednostki dominującej

Branża wyrobów hutniczych jest branżą wrażliwą na zmiany koniunkturalne. W przypadku utrzymującej się trudnej sytuacji na rynku, związanej z brakiem popytu, spadającymi cenami istnieje ryzyko generowania niskich przychodów, a także niskich marż, niewystarczających na pokrycie kosztów firmy. Mogące występować w dłuższym okresie straty firmy, rodzą ryzyko zweryfikowania przez podmioty finansujące warunków kredytowych. Jako jeden z czynników ryzyka płynności wskazać można ryzyko nie przedłużenia przez banki finansujące Spółkę linii kredytowych. To ryzyko jest tym większe im gorsze wyniki finansowe generuje Spółka, a także jest uzależnione od sytuacji w branży, w której działa Spółka jak i globalnej sytuacji finansowej w Polsce, jak i na świecie. Aktualna struktura finansowania pozwala na utrzymanie płynności na poziomie zapewniającym bezpieczeństwo funkcjonowania firmy. Ewentualny dalszy wzrost cen oznaczał będzie zwiększone potrzeby finansowe, a w ramach obecnych limitów kupieckich u ubezpieczycieli, spowodować może mniejszą sprzedaż wolumenową do klientów. Dlatego też Spółka podejmuje na bieżąco szereg działań i negocjacji z instytucjami finansowymi, które mają dostosować poziom oraz strukturę finansowania do poziomu sprzedaży, cen oraz płynności rynku. W 2020 r. Spółka podpisała z dwoma bankami finansującymi jej działalność aneksy przedłużające finansowanie.

Dodatkowe ryzyko stwarza sytuacja wywołana pandemią SARS-Cov-2, w wyniku której instytucje finansowe, szczególnie banki, niechętnie podchodzą do finansowania nowych inwestycji, stawiają nowe wymagania i oczekiwania wobec kredytobiorców, a w wielu branżach i firmach ograniczają

znacząco finansowanie. Im dłużej będzie trwała sytuacja pandemiczna, tym bardziej może to przełożyć się docelowo na sytuację finansową Spółki jak i jej klientów i potencjalnych odbiorców.

Uzależnienie od dostawców

Istnieje ryzyko uzależnienia się Emitenta od dostaw od jednego bądź kilku dużych dostawców. Jednak możliwość zrealizowania się tego ryzyka jest niewielka, tym bardziej, że dokonywana jest ciągła dywersyfikacja zakupów. Jednostka dominująca posiada dobre, wypracowane przez lata współpracy kontakty handlowe z wieloma dostawcami i cały czas poszukuje nowych firm. Wśród największych dostawców są firmy z Turcji, Białorusi, Ukrainy i Rumunii. Spółka stara się koncentrować zakupy w tych hutach, które oferują najkorzystniejsze warunki handlowe, nie tylko pod względem cenowym, ale zwłaszcza asortymentowym, logistycznym i czasowym. W przypadku niekorzystnej sytuacji u jednego producenta, Spółka, mając dobre kontakty handlowe oraz zdywersyfikowany portfel dostawców, może elastycznie i bez najmniejszej szkody przenieść zamówienia do innych hut. Spółka w każdym asortymencie, którym handluje ma co najmniej kilku regularnych dostawców. Ze sprawdzonych dostawców korzysta także DP Invest Sp. z o.o., bazując szczególnie na doświadczeniu i relacjach wypracowanych przez Spółkę „matkę”.

Ryzyko upadłości jednego z kluczowych odbiorców jednostki dominującej

Ryzyko to dotyczy Spółek w Grupie w ograniczonym zakresie, ponieważ posiadają one bardzo zdywersyfikowany portfel klientów. W 2020 roku Jednostka dominująca z żadną z firm nie zrealizowała obrotów, które przekroczyłyby 10% ogółu przychodów. W przypadku Spółki zależnej tylko z jedną z firm obrót przekroczył 10% ogółu przychodów ze sprzedaży. Drozapol-Profil S.A., jak i DP Invest Sp. z o.o. na bieżąco monitorują terminowość płatności, sytuację ekonomiczną klientów, zmiany i powiązania kapitałowo-osobowe, dodatkowo obie Spółki ubezpieczają należności w renomowanym towarzystwie ubezpieczeniowym oraz dokładają starań, by w razie potrzeby zabezpieczyć dodatkowo zapłatę należności wekslem in blanco, poręczeniem, przewłaszczeniem, czy też inną przewidzianą prawem formą zabezpieczenia płatności. Działania takie ograniczają ewentualne skutki upadłości kontrahenta, ale oczywiście ich w pełni nie wykluczają. Uzyskanie zapłaty w przypadku upadłości kontrahenta każdorazowo wiąże się z czasochłonnymi procedurami, kosztami i ryzykami niekorzystnych albo też niewykonalnych w praktyce orzeczeń. Trzeba zwrócić uwagę na ewentualną konieczność utworzenia rezerw na należności, co wpłynąć może na wyniki finansowe oraz na każdorazowy odpowiedni spadek wartości sprzedaży, a przy licznych takich przypadkach na zmniejszenie płynności finansowej.

Ryzyko to także wzrasta w obecnych czasach tj. okresie pandemii. Trudno bowiem w pełni przewidzieć jej wpływ na wszystkich klientów spółki, ich sytuację finansową i dostęp do finansowania, sytuację kadrową lub wywołaną ewentualną przymusową kwarantanną i koniecznością zamknięcia, czy też zawieszenia działalności.

Ryzyko utraty kluczowych pracowników

Jednym z najbardziej wartościowych aktywów w Jednostce dominującej są pracownicy, w szczególności kadra menedżerska oraz przedstawiciele handlowi. Odejście kluczowych pracowników mogłoby spowodować utratę znaczących klientów. Zatrudnienie nowej kadry specjalistów wiąże się z długim procesem rekrutacji oraz z kosztami związanymi z przygotowaniem pracowników do pełnienia odpowiedniej roli w Spółkach. Ponadto, ze względu na czas niezbędny na pełne zaznajomienie z działalnością organizacji, nowi pracownicy nie od razu osiągną docelową wydajność pracy.

W celu zapobiegania w/w ryzyku Drozapol-Profil S.A. prowadzi politykę kadrową, mającą na celu budowanie więzi pracowników ze Spółką, efektywne motywowanie pracowników poprzez systemy premiowe oraz zapewnienie rozwoju pracownikom poprzez szkolenia i konferencje. Nowym ryzykiem jest także wpływ pandemii na sytuację zdrowotną pracowników i możliwe reperkusje w firmie, w przypadku choroby spowodowanej koronawirusem, zwłaszcza długotrwałej, niektórych pracowników.

Ryzyko wpływu znaczących akcjonariuszy na zarządzanie jednostką dominującą

Akcjonariuszami Drozapól-Profil S.A. posiadającymi na dzień 31.12.2020 r. co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu są:

- Wojciech Rybka (Prezes Zarządu) – 2 225 622 akcji (36,4% w kapitale zakładowym) i 3 485 622 głosów (40,3% głosów na WZ);
- Grażyna Rybka (Prokurent) – 1 708 383 akcji (27,9% w kapitale zakładowym) i 2 968 383 głosów (34,4% głosów na WZ).

Istnieje ryzyko wpływu znaczących akcjonariuszy na decyzje organów Spółki dominującej. Ponadto, zgodnie z §20 ust. 4 Statutu, akcjonariusze ci mają prawo do powoływania i odwoływania po jednym członku Rady Nadzorczej, przy czym pozostałych członków Rady Nadzorczej wybiera Walne Zgromadzenie. Członkowie Rady Nadzorczej powołani przez akcjonariuszy Wojciecha Rybka i Grażynę Rybka mogą być jedynie przez nich odwołani.

7. WSKAZANIE ISTOTNYCH POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ

Począwszy od 2018 roku toczyły się postępowania przed organem II Instancji w sprawach dot. podatku VAT za 2012 rok, o czym Spółka informowała szeroko i wielokrotnie w poprzednich raportach okresowych oraz raportach bieżących. Dnia 08.03.2019 r. Spółka otrzymała trzy decyzje 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 utrzymują w mocy decyzje organu pierwszej instancji. Zarząd Emitenta jednocześnie przypomina, że kwota wynikająca z w/w decyzji, tj. 1 496 414,73 zł + odsetki w wysokości 660 743,00 zł, razem 2 157 157,73 zł, została w całości uregulowana i obciążała wynik finansowy 2017 roku. Spółka zgodnie z tym jak informowała we wcześniejszych sprawozdaniach, złożyła skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Bydgoszczy. W odpowiedzi skarga ta została oddalona. W związku z tym w powyższych sprawach na dzień publikacji niniejszego sprawozdania w dalszym ciągu toczy się postępowanie przed Naczelnym Sądem Administracyjnym.

Sytuacja wywołana pandemią tj. działanie wielu sądów w bardzo ograniczonym zakresie, w tym przekładanie i odwoływanie terminów rozpraw, dodatkowo wydłuża cały proces. Spółka nie jest w stanie oszacować, kiedy postępowanie to zostanie zakończone.

Poza powyższym w 2020 roku nie toczyły się istotne postępowania.

8. UMOWY ZNACZĄCE DLA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ ZAWARTE W 2020 r.

a) Umowy bankowe, których stroną jest Jednostka dominującą

- Aneks do umowy o limit wierzytelności w wysokości 7,0 mln zł. z BNP Paribas Bank Polska S.A. podpisany 29.09.2020 r. Limit ten został udostępniony Emitentowi do dnia 20.05.2021 r. (dzień ostatecznej spłaty limitu). W skład limitu wchodzi następujące produkty:
 - Kredyt rewalingowy w PLN/EUR/USD do kwoty 7,0 mln zł,
 - Akredytywy w PLN lub innej walucie do kwoty 7,0 mln zł,
 - Gwarancje bankowe w PLN lub innej walucie do kwoty 7,0 mln zł.

Informacja o aneksie podana była do publicznej wiadomości w raporcie bieżącym nr 13/2020.

Z dniem 31.12.2020 r. Spółka zakończyła współpracę z BNP Paribas S.A. w ramach umów faktoringu należności i faktoringu odwrotnego. Spółka posiadała na koniec 2020 roku i nadal posiada niewykorzystany w pełni limit faktoringu w KUKE S.A.

- Aneks do umowy o limit wierzytelności w wysokości 15,0 mln zł. z PKO Bank Polska S.A. podpisany w dniu 19.10.2020 r. Limit ten został udostępniony Emitentowi do dnia 16.04.2021 r. (dzień ostatecznej spłaty limitu). W skład limitu wchodzi następujące produkty:
 - Kredyt obrotowy odnawialny w PLN/EUR/USD do kwoty 5,0 mln zł,
 - Kredyt obrotowy nieodnawialny w PLN/EUR/USD do kwoty 10,0 mln zł,
 - Akredytywy w PLN/EUR/USD do kwoty 15,0 mln zł,
 - Gwarancje bankowe w PLN/EUR/USD do kwoty 10,0 mln zł.

Informacja o aneksie podana była do publicznej wiadomości w raporcie bieżącym nr 16/2020.

W dniu 05.03.2021 r. został podpisany aneks z PKO Bank Polska S.A.. Szczegóły znajdują się w punkcie 23 niniejszego sprawozdania.

- Umowę kredytu obrotowego odnawialnego w wysokości 5,0 mln zł. z PKO Bank Polska S.A. podpisaną w dniu 19.10.2020 r. Limit ten został udostępniony Emitentowi do dnia 31.01.2021 r. (dzień ostatecznej spłaty limitu).

Informacja o umowie podana była do publicznej wiadomości w raporcie bieżącym nr 16/2020.

- Umowę Subwencji finansowej z dnia 23.06.2020 r. (przyznano w dniu 29.06.2020 r.) zawartą z Polskim Funduszem Rozwoju S.A. na kwotę 3,5 mln zł. Kwota ta nie jest oprocentowana. Subwencja została przyznana Spółce na okres 12-miesięcy. Decyzję o wysokości zwrotu z otrzymanej kwoty podejmie PFR S.A. po upływie tego czasu. Jeśli spółka spełni szereg wymagań, to najwcześniej w III kwartale 2021 r. możliwe będzie umorzenie części subwencji.

Informacja o podpisanej umowie podana była do publicznej wiadomości w raporcie bieżącym nr 6/2020.

b) Transakcje forward (USD, EUR)

W 2020 roku Jednostka dominująca zawierała zabezpieczające transakcje walutowe typu forward i spot w dwóch bankach. Łączna kwota zawartych transakcji została wskazana w poniższej tabeli (dane w tys. zł):

Bank / Waluta w tys. zł	EUR	USD	Suma
PKO BP SA	51 985	945	52 931
BNP Paribas SA	10 742	234	10 976
Suma	62 727	1 179	63 906

c) Umowy dotyczące spółek zależnychDP Invest Sp. z o.o.

- Aneks do umowy o limit wierzytelności z BNP Paribas Bank Polska S.A. podpisany 29.09.2020 r. Na mocy niniejszego aneksu Bank udostępnia Spółce Zależnej do dnia 10.05.2021 r. (dzień ostatecznej spłaty limitu) kwotę 4,5 mln zł. W skład limitu wchodzi następujące produkty:
 - Kredyt rewolwingowy 1 w PLN/EUR/USD do kwoty 2,5 mln zł,
 - Kredyt rewolwingowy 3 w PLN/EUR/USD do kwoty 2,0 mln zł,
 - Akredytywy w PLN lub innej walucie do kwoty 4,0 mln zł,
 - Gwarancje bankowe w PLN lub innej walucie do kwoty 4,0 mln zł.

Informacja o porozumieniu podana była do publicznej wiadomości w raporcie bieżącym nr 13/2020.

9. INFORMACJE O POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH Z INNYMI PODMIOTAMI ORAZ WSKAZANIE GŁÓWNYCH INWESTYCJI KRAJOWYCH I ZAGRANICZNYCH

a) Powiązania kapitałowe i osobowe

Podmiot	Rodzaj powiązania	Opis
DP Wind 1 Sp. z o.o. w likwidacji *	Kapitałowe i osobowe	Drozapol-Profil posiada 70% udziałów; ponadto udziałowcem jest także Wojciech Rybka – Prezes Zarządu Drozapol-Profil S.A.
DP Invest Sp. z o.o.	Kapitałowe	Drozapol-Profil posiada 100%

* z dniem 31.03.2021 r. zgodnie z podjętą Uchwałą Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników została zakończona likwidacja Spółki oraz złożony został wniosek o wykreślenie z Krajowego Rejestru Sądowego.

b) Inwestycje w papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości

W 2020 roku Spółka nie prowadziła tego typu inwestycji.

10. INFORMACJE O TRANSAKCJACH ZAWARTYCH PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE

W 2020 roku, ani Drozapol-Profil S.A., ani jednostki zależne nie zawierały nietypowych transakcji z podmiotami powiązаныmi.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi realizowane są na zasadach rynkowych, których charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej.

Transakcje zawarte z podmiotami powiązаныmi oraz podmiotami zależnymi wykazane zostały w jednostkowym sprawozdaniu finansowym w nocy nr 24 i 25 oraz w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w nocy nr 24 i 25.

11. INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH I WYPOWIEDZIANYCH KREDYTACH, UMOWACH POŻYCZEK

a) Drozapol-Profil S.A.

Informacje o produktach bankowych, z których korzystała Spółka na dzień 31.12.2020 r. ujawnione zostały w jednostkowym sprawozdaniu finansowym w nocy nr 16.

b) DP Invest Sp. z o.o.

Informacje o produktach bankowych, z których korzystała Spółka na dzień 31.12.2020 r., ujawnione zostały w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w nocy nr 16.

12. INFORMACJE O UDZIELONYCH POŻYCZKACH

W 2020 roku jednostka dominująca nie udzielała nowych pożyczek.

13. INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANYCH PORĘCZENIACH I GWARANCJACH

29.09.2020 r. Spółka udzieliła spółce zależnej DP Invest Sp. z o.o. dalszego poręczenia na kwotę 6,75 mln zł. Poręczenie to zostało udzielone do 10.09.2033 r. i stanowi zabezpieczenie umowy o limit wierzytelności między DP Invest Sp. z o.o. a BNP Paribas Bank Polska S.A.

O przedmiotowej umowie Emitent informował raportem bieżącym nr 13/2020.

Ponadto Spółka zależna DP Invest Sp. z o.o. udzieliła dnia 29.09.2020 r. poręczenia jednostce dominującej na kwotę 10,5 mln zł. Poręczenie to zostało udzielone do 10.09.2033 r. i stanowi zabezpieczenie umowy o limit wierzytelności między Drozapol-Profil S.A., a BNP Paribas Bank Polska S.A.

O przedmiotowych umowach Emitent informował raportem bieżącym nr 13/2020.

14. OPIS WYKORZYSTANIA WPŁYWÓW Z EMISJI

W 2020 roku żadna ze Spółek w Grupie kapitałowej nie przeprowadzała emisji akcji.

15. PORÓWNANIE WYNIKÓW FINANSOWYCH Z PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI

Spółki w Grupie kapitałowej nie publikowały prognoz na 2020 rok.

16. OCENA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI ORAZ OKREŚLENIE EWENTUALNYCH ZAGROŻEŃ I DZIAŁAŃ, JAKIE EMITENT PODJĄŁ LUB ZAMIERZA PODJĄĆ W CELU PRZECIWDZIAŁANIA TYM ZAGROŻENIOM

Zarząd prowadzi od lat wyważoną i ostrożną politykę finansową. Zasoby finansowe, jakimi dysponuje Spółka dominująca, pochodzą przede wszystkim ze środków własnych oraz z kredytów bankowych. Środki te wykorzystywane są na spłatę bieżących zobowiązań, które rozliczane są w walutach PLN, EUR i USD, co wynika z podziału dostaw towarów na krajowe i zagraniczne. W związku z występowaniem importu Spółka dominująca narażona jest na generowanie różnic kursowych. W celu minimalizacji negatywnego wpływu ujemnych różnic kursowych na wynik firmy, Zarząd zawiera transakcje zabezpieczające typu forward i transakcje spot a także korzysta z kredytów w Euro. Saldo różnic kursowych za cały 2020 rok było dodatnie i wyniosło w Spółce dominującej +311 tys. zł.

Spółka dominująca ma przyznane limity kredytowe w walutach obcych w bankach PKO BP S.A. i BNP PARIBAS S.A. i korzysta z tej możliwości w oparciu o dokładną analizę rynku walutowego, oraz przy współpracy z doradcą walutowym. W ostatnich kilku latach praktycznie wszystkie kredyty zaciągnięte w Euro były spłacane po niższych kursach niż na moment ich zaciągnięcia.

W 2020 roku transakcje walutowych w BNP PARIBAS S.A. zawierała także Spółka zależna DP Invest Sp. z o.o. Wynik na różnicach kursowych Spółki DP Invest Sp. z o.o. wyniósł +53 tys. zł.

Stosowane zasady ograniczania ryzyka kursowego w ocenie Zarządu, biorąc pod uwagę opisywane w niniejszym raporcie przykłady, jest właściwa i będzie kontynuowana w Grupie kapitałowej w 2021 roku, o ile sytuacja finansowa oraz rynkowa nie ulegnie znaczącym zmianom.

17. OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH

Grupa kapitałowa posiada w swoich aktywach dwie nieruchomości, sklasyfikowane jako inwestycje. Jedna z nich dotyczy Jednostki dominującej i jest to nieruchomość mieszcząca się w Bydgoszczy przy ul. Grunwaldzkiej. Druga z nich to nieruchomość Spółki zależnej i znajduje się ona w Ostrowcu Św. Przy ul. Antoniego Hedy „Szary” 32. Zdecydowana większość z nich jest wynajmowana, co pozwala na pokrycie kosztów stałych związanych z utrzymaniem wyżej wymienionych nieruchomości. Segment ten dodatkowo generuje zyski.

Zarząd Spółki już w 2016 roku podjął działania mające na celu przekwalifikowanie terenu w Bydgoszczy pod budownictwo mieszkaniowe. W ostatnich latach działania te były w dalszym ciągu kontynuowane. Aktualnie Zarząd czeka na zmianę studium zagospodarowania. Zarząd prowadził i nadal prowadzi wstępne rozmowy z deweloperami i spółdzielniami mieszkaniowymi, dotyczące możliwości prowadzenia inwestycji na tym terenie. Spółka niezmiennie rozważa kilka wariantów inwestycyjnych, poczynając od sprzedaży gruntu, do prowadzenia wspólnej inwestycji z wybranym podmiotem. Zarząd cały czas obserwuje i analizuje rynek i konkurencję w tym zakresie, aby podjąć jak najlepszą decyzję. Od 2017 roku nieruchomość przy ul. Grunwaldzkiej 235 w Bydgoszczy jest prezentowana w bilansie w pozycji: nieruchomości inwestycyjne. W 2021 roku w wyniku wyceny tejże nieruchomości z dotychczasowym przeznaczeniem jej wartość wzrosła o 357 tys. zł. W 2019 roku Zarząd Spółki zależnej DP Invest Sp. z o.o. zdecydował również o przeklasyfikowaniu swojej nieruchomości w Ostrowcu Świętokrzyskim ze środków trwałych do nieruchomości inwestycyjnych z uwagi na zmianę sposobu użytkowania. Zgodnie ze stosowaną polityką rachunkowości, Spółka wyceniła tą nieruchomość inwestycyjną do wartości godziwej w oparciu o aktualną wycenę rynkową nieruchomości. W związku z powyższym nieruchomość ta również jest aktualnie prezentowana w bilansie w pozycji nieruchomości inwestycyjne. Niemniej jednak nie można wykluczyć, że na skutek zawirowań związanych z pandemią koronawirusa, sytuacja na rynkach nieruchomości ulegnie zmianom, co może mieć wpływ na dalsze prace i plany inwestycyjne związane w tym zakresie w Grupie kapitałowej Emitenta.

W Grupie kapitałowej przez cały 2020 rok jak i I kw. 2021 r. była obecna także Spółka celowa DP Wind 1 Sp. z o.o. w likwidacji. Była ona właścicielem projektu farmy wiatrowej o mocy 8 MW, który przez cały ten okres był przeznaczony na sprzedaż. Niestety pomimo bardzo intensywnych prac, poszukiwań i dużego zaangażowania, nie udało się znaleźć ostatecznie żadnego nabywcy. Wobec tego, że część pozwoleń straciło już swoją ważność, inne tracą je w najbliższych miesiącach, likwidator wraz z zarządem oraz przedstawicielami Spółki Drozapól – Profil S.A. uzgodnili, że wydłużanie ich ważności jak i dalsze jakiegokolwiek nakłady finansowe na ten projekt i działalność Spółki są nieuzasadnione. W dniu 30.03.2021 roku została podjęta uchwała o zamknięciu likwidacji i wykreśleniu Spółki z Krajowego Rejestru Sądowego.

Spółka nie prowadzi na dzień sporządzenia raportu innych, znaczących inwestycji.

18. OCENA CZYNNIKÓW I NIETYPOWYCH ZDARZEŃ, MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIKI DZIAŁALNOŚCI

Głównym czynnikiem, który kreował wyniki za 2020 rok były ciągnące się skutki gospodarcze po I,II i trwającej na dzień pisania sprawozdania III fali pandemii wirusa SARS-COV-2. Następstwa wywołane zamrożeniem i stopniowym odmrażaniem gospodarki były i są nadal widoczne i odczuwalne w wielu branżach. Sytuacja ta ma obecnie negatywny wpływ na całą gospodarkę światową, w tym również Europę i Polskę. Ogłoszona pandemia, wpłynęła na załamania wielu rynków, procesów logistycznych. Ograniczony został dostęp do materiałów, komponentów, towarów, a w konsekwencji wpłynęło to na fluktuację cen towarów, popyt w wielu branżach, w tym również w branży wyrobów stalowych, oraz znaczne osłabienie kursu polskiej waluty i wzrost bezrobocia. Te zdarzenia w dalszym ciągu determinują dalsze działania i sytuację w branży. Spółki, szczególnie Spółka dominująca, podjęła różnego typu działania, które w konsekwencji mają na celu zminimalizowanie zagrożenia dla wszystkich osób pracujących i przebywających na terenie firmy. Począwszy od marca 2020 r. w obszarach, w których było to możliwe, szczególnie w administracji, służbach handlowych, księgowych i logistycznych Spółka stosowała, jeśli były takie potrzeby - zasady pracy rotacyjnej oraz zdalnej. Kierowała się również i stosowała do wszystkich ogólnie znanych wytycznych Sanepidu. Zarząd w dalszym ciągu dokonuje ciągłej analizy ryzyk, rynku oraz otoczenia, aby wpływ panującej pandemii na wyniki oraz działalność Spółki był jak najmniejszy. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, podobnie jak przy publikacjach poprzednich raportów trudno w jakikolwiek sposób oszacować wpływ obecnej sytuacji na przyszłe wyniki Spółki. Niezmiennie do głównych czynników ryzyka należeć może np. absencja pracowników, związana np. z obowiązkową kwarantanną, izolacją, opieką nad dziećmi pracowników firmy, czy chorobami, ograniczenia wprowadzone przez administrację państwową, ograniczenie importu, zatory płatnicze, zakłócenia podczas sprowadzania towaru oraz inne czynniki, które na ten moment są niemożliwe do przewidzenia. Zarząd przewiduje, że aktualnie kształtująca się sytuacja gospodarcza na świecie może mieć wpływ na przyszłe wyniki Spółki, ale trudno na dzień dzisiejszy oszacować ich skalę. Sytuacja związana z pandemią jest bardzo dynamiczna, a jej rozwój oraz decyzje administracyjne bardzo ciężkie do przewidzenia. Na ten moment Zarząd nie jest w stanie przedstawić precyzyjnych danych liczbowych, dotyczących potencjalnego wpływu obecnej sytuacji na Spółki. Na dzień bilansowy Zarząd jednostki dominującej nie rozpoznaje również przesłanek utraty wartości aktywów Jednostki dominującej oraz Spółek zależnych. Emitent, co kwartał przekazuje aktualne, pełne informacje w swoich raportach finansowych, a w razie dynamicznych zmian mających bezpośredni wpływ na wyniki finansowe będzie informował także rynek w formie raportów bieżących.

19. CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Rok 2020 rozpoczęliśmy optymistycznym akcentem. Charakteryzował się, bowiem wzrostem cen, marż przy w miarę stabilnym popycie na stal. Wzrost cen na wyroby hutnicze utrzymywał się przez kilka tygodni. Początek maja 2020 roku i dalszy rozwój pandemii przyniósł nagły spadek tych cen, spadek popytu, co w konsekwencji przełożyło się na poziom przychodów ze sprzedaży. Końcówka III kwartału 2020 roku przyniosła odbicie cen i od tego czasu obserwujemy ich wzrostową tendencję. Po roku 2019, który przyniósł znaczne skurczenie na rynku stalowym zwłaszcza pod kątem popytu, a także podczas którego odnotowywany był ciągły spadek cen nastąpił w 2020 roku okres wzrostowy pod kątem cen i marż, co pozwoliło Spółkom w Grupie przy wygenerowaniu niższych przychodów ze sprzedaży osiągnąć znacznie lepsze wyniki. Sytuacja finansowa Spółki i jej wynik na sprzedaży jest bardzo mocno skorelowany z sytuacją w branży a dokładnie wzrostem i spadkiem cen. Obrazuje to dość wyraźnie tendencja przedstawiona na poniższych wykresach. Pierwsze trzy kwartały 2020 roku skończyły się dla Jednostki dominującej z wynikiem na sprzedaży ujemnym (po odjęciu kosztów sprzedaży i ogólnozakładowych). W IV kwartale Spółka ta odrobiła stratę na sprzedaży netto generując narastająco wynik dodatni.

Jak to wyglądało w przypadku 3 głównych grup asortymentowych obrazują poniższe wykresy (źródło: www.puds.pl)

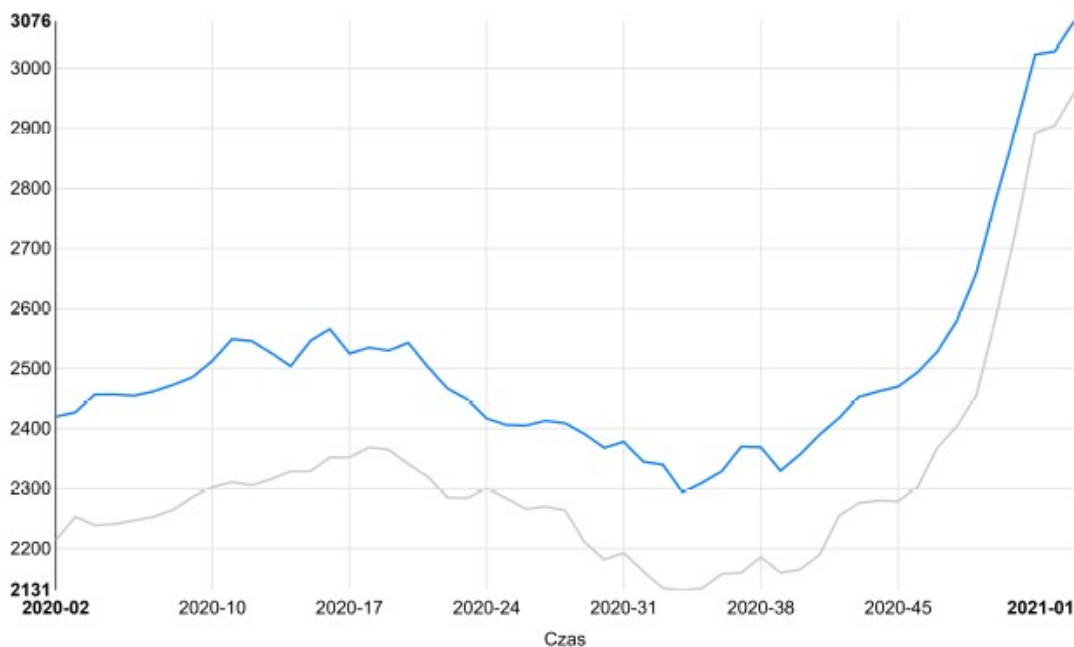
Rys. Ceny blach w 2020 roku

Błacha gorącowa S235JR2 (St3S)

Cena min: 3453 PLN
Cena max: 3549 PLN

Indeks cen stali PUDS

Tydzień: 10 Rok: 2021



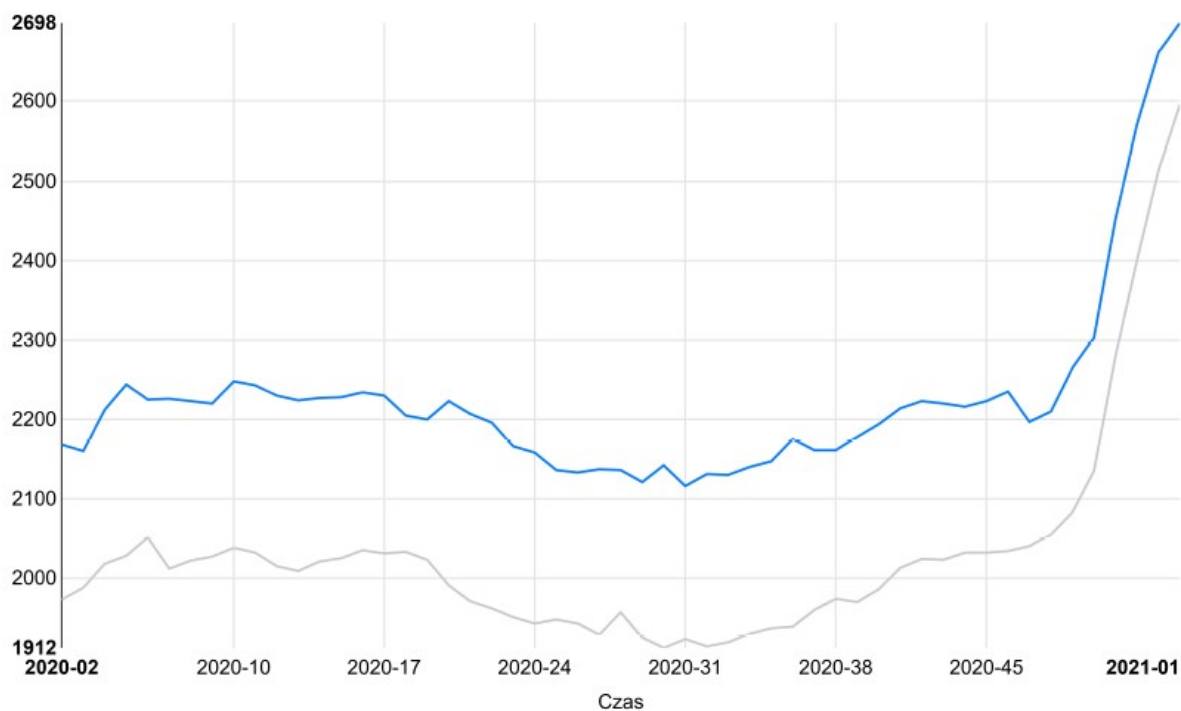
Rys. Ceny prętów w 2020 roku

Pręt żebrowany fi 12mm, BST 500

Cena min: 2892 PLN
Cena max: 2981 PLN

Indeks cen stali PUDS

Tydzień: 10 Rok: 2021



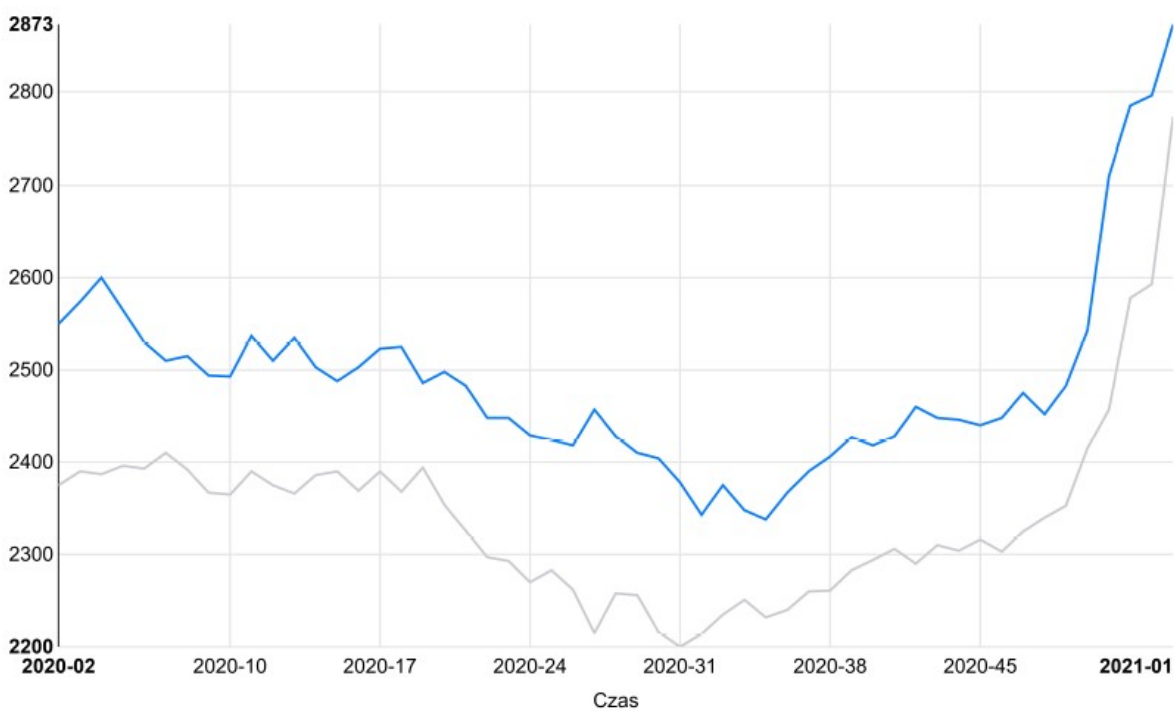
Rys. Ceny profili w 2020 roku

Profil HEB 200

Cena min: 3280 PLN
Cena max: 3370 PLN

Indeks cen stali PUDS

Tydzień: 10 Rok: 2021



Zarówno Drozapol-Profil S.A., jak i spółka zależna DP Invest Sp. z o.o., kupowały stal z importu, dlatego też na ich wyniki na poziomie operacyjnym i finansowym wpływ miała sytuacja walutowa oraz polityka zabezpieczania kursów. Spółka dominująca oraz Spółka zależna wygenerowały w tym obszarze dodatnie różnice kursowe za 2020 rok. Obok przychodów ze sprzedaży stali, Spółki w Grupie kapitałowej generowały przychody z najmu nieruchomości. W Drozapol-Profil S.A. przychody z tego tytułu wyniosły 1 437 tys. zł. Są one na porównywalnym poziomie jak w 2019 roku. Natomiast w Spółce zależnej DP Invest wyniosły one 981 tys. zł. Jest to konsekwencją kontynuacji polityki polegającej na wynajmowaniu całej wolnej powierzchni magazynowej nieruchomości, a co za tym idzie wynikiem kontynuacji współpracy z większością dotychczasowych partnerów jak i bez zbędnych postojów skuteczne podpisywanie nowych umów wynajmu na posiadane powierzchnie magazynowe w Bydgoszczy oraz w Ostrowcu Świętokrzyskim.

Od strony finansowej rok 2020 był bardzo stabilnym rokiem dla Grupy kapitałowej. Spółka dominująca posiadała finansowanie w bankach PKO BP S.A. i BNP PARIBAS S.A., a firma DP Invest Sp. z o.o. posiadała linię w BNP PARIBAS S.A. Finansowanie to oraz odpowiednia praca włożona w spływ należności Spółek, pozwoliła realizować w 100% wszystkie plany zakupowe.

Na dalszy rozwój Grupy kapitałowej wpływ będą miały przede wszystkim czynniki związane z koniunkturą na rynku wyrobów hutniczych, zachowanie konkurencji oraz hut prowadzących działania konkurencyjne, oraz sytuacja w branży budowlanej jak i oczywiście trendy w zakresie cen wyrobów hutniczych, jak także dostęp do wsadu przez producentów tj. huty a co za tym idzie podaź. Znaczący lub długotrwały spadek cen po okresie ich dynamicznego wzrostu może się odbić niekorzystnie na przyszłych wynikach całej Grupy, stabilizacja i wzrost cen przełożyć się powinny na wzrost obrotów, marż i zysków.

W kontekście całego 2020 roku Spółki z Grupy kapitałowej odczuły trend panujący na rynku wyrobami hutniczymi, który w większości charakteryzował się załamaniem popytu, cen oraz marż, co w konsekwencji przełożyło się na ich wyniki, które to szczególnie Spółka dominująca odrobiła podczas okresu wzrostowego w IV kwartale. Spółka zależna, ze względu na swoją specyfikę tzn. generowanie stałej marży z tytułu dzierżawy nieruchomości i stosunkowo niskich kosztów, była w dużo lepszej sytuacji i nawet w bardzo słabych miesiącach pod względem przychodów ze sprzedaży generowała zyski. Sytuacja dotycząca przyszłych kwartałów i lat, jest jednak niepewna i uzależniona od wielu czynników, na które Spółka nie ma wpływu. Zarząd wraz z kadrą monitorują bieżące wydarzenia na krajowych jak i zagranicznych rynkach i stara się na bieżąco dopasowywać sposób funkcjonowania do zachodzących zmian i trendów. Bardzo istotny będzie także rozwój sytuacji związanej z wirusem SARS-Cov-2, na co Zarząd wskazuje w innych punktach niniejszego sprawozdania.

20. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM EMITENTA I JEGO GRUPĄ KAPITAŁOWĄ

W 2020 roku nie wystąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania zarówno w Spółce dominującej, jak i Grupie kapitałowej.

21. WSZELKIE UMOWY ZAWARTE MIĘDZY JEDNOSTKĄ DOMINUJĄCĄ A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI, PRZEWIDUJĄCE REKOMPENSATĘ W PRZYPADKU ICH REZYGNACJI LUB ZWOLNIENIA Z ZAJMOWANEGO STANOWISKA BEZ WAŻNEJ PRZYCZYNY LUB GDY ICH ODWOŁANIE LUB ZWOLNIENIE NASTĘPUJE Z POWODU POŁĄCZENIA SPÓŁKI PRZEZ PRZEJĘCIE

Umowy z osobami zarządzającymi o rekompensacie z tytułu zwolnienia z zajmowanego stanowiska:

- Wojciech Rybka- umowa z dnia 07.06.2004 r.

Pracownikowi przysługuje odprawa w wysokości 12-miesięcznego wynagrodzenia z chwilą odwołania z funkcji Członka Zarządu lub wygaśnięcia mandatu.

Pozostałe umowy z pracownikami są zawierane na standardowych, wynikających z kodeksu pracy warunkach.

22. WARTOŚĆ WYNAGRODZEŃ, NAGRÓD LUB KORZYŚCI WYPŁACONYCH, NALEŻNYCH LUB POTENCJALNIE NALEŻNYCH, ODRĘBNI DLA KAŻDEJ Z OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

Wysokość wynagrodzeń osób zarządzających i nadzorujących za 2020 rok oraz informacja o zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących przedstawiona została w jednostkowym sprawozdaniu finansowym w nocie nr 26 oraz w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w nocie nr 26.

a) Informacja o systemie wynagrodzeń

System wynagrodzeń oparty jest na Regulaminie Wynagradzania obowiązującym w Spółce zatwierdzanym przez Zarząd. Wynagrodzenia Zarządu Spółki zatwierdzane są natomiast przez Radę Nadzorczą.

Rodzaje umów: o pracę, zlecenia, o dzieło.

Rodzaje składników wynagradzania:

- wynagrodzenie zasadnicze,
- dodatek absencyjny,
- dodatek funkcyjny,
- dodatek brygadzistowski,
- dodatek aktywnościowy,
- dodatek za pracę w porze nocnej,
- wynagrodzenie za czas przestoju niezawinionego przez pracownika,
- premia uznaniowo-zadaniowa,
- premia zadaniowa,
- premia zadaniowa dla handlowców (dopuszcza się też określenia premia uznaniowo- zadaniowa dla handlowców - ze względu na dotychczasowe używanie tej nazwy w umowach o pracę),
- premia prowizyjna (zasady jej przyznawania regulują załączniki do Regulaminu Wynagradzania),
- odprawa emerytalna,
- odprawa po zakończonym stosunku pracy,
- wynagrodzenie z tytułu klauzul lojalnościowych.

Pracownikom może być również przyznana:

- premia kwartalna,
- nagroda kwartalna,
- nagroda roczna.

Ponadto pracownikom przysługują następujące świadczenia związane z pracą:

- wynagrodzenie albo zasiłek za czas choroby,
- diety i inne należności z tytułu podróży służbowej,
- odprawa w związku z przejściem na emeryturę lub rentę.

Wynagrodzenie wypłacane jest do 10 dnia miesiąca następującego po miesiącu, za który jest należne.

W ciągu ostatniego roku w polityce wynagrodzeń nie wystąpiły istotne zmiany.

Zarząd ocenia, że polityka wynagrodzeń jest ustalona w sposób optymalny w stosunku do wielkości firmy i realizacji założonych celów.

Spółka współpracuje także z podmiotami zewnętrznymi na podstawie umów współpracy i zawartych tam warunków współpracy.

b) Wynagrodzenia Członków Zarządu

Członek Zarządu zatrudniony jest w ramach umowy o pracę lub na podstawie powołania.

Prezes Zarządu Wojciech Rybka pełni również funkcję Prezesa Zarządu w Spółkach zależnych DP Invest Sp. z o.o. i DP Wind 1 Sp. z o.o. w likwidacji. W Spółce zależnej DP Invest Sp. z o.o. funkcję Członka Zarządu pełni również Pan Jordan Madej.

Parametry ustalania zmiennych składników wynagrodzenia

W ramach zmiennych składników wynagrodzenia występują:

- premie – wysokość ustalana w umowie o pracę,
- dodatek absencyjny - wysokość ustalana w umowie o pracę,
- ryczałt dotyczący używania samochodu służbowego do celów prywatnych – wysokość określona w umowie z użytkownikiem auta i uzależniona od przejechanych kilometrów.

Informacja o pozafinansowych składnikach wynagrodzenia

Każdy Członek Zarządu oraz wybrane osoby z kadry kierowniczej mają do dyspozycji następujące niefinansowe składniki wynagrodzenia:

- samochód służbowy,
- pakiet medyczny,
- szkolenia.

23. INFORMACJE O ZNANYCH SPÓŁCE UMOWACH (W TYM TEŻ ZAWARTYCH PO DNIU BILANSOWYM), W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY I OBLIGATARIUSZY

Na dzień sporządzenia sprawozdania Spółka dominująca nie posiada żadnych informacji, w wyniku których mogłyby nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy. Natomiast Emitent nie wyklucza w przyszłości skupu akcji własnych celem ich umorzenia lub innych operacji na akcjach Spółki.

Po dniu bilansowym Jednostka dominująca podpisała aneks z bankiem PKO BP S.A. :

- Aneks do umowy o limit wierzytelności w wysokości 15,0 mln zł. z PKO Bank Polska S.A. podpisany w dniu 05.03.2021 r. Limit ten został udostępniony Emitentowi do dnia 28.02.2022 r. (dzień ostatecznej spłaty limitu). W skład limitu wchodzi następujące produkty:
 - Kredyt obrotowy odnawialny w PLN/EUR/USD do kwoty 10,0 mln zł,
 - Kredyt obrotowy nieodnawialny w PLN/EUR/USD do kwoty 5,0 mln zł,
 - Akredytywy w PLN/EUR/USD do kwoty 15,0 mln zł,
 - Gwarancje bankowe w PLN/EUR/USD do kwoty 10,0 mln zł.

Informacja o umowie podana była do publicznej wiadomości w raporcie bieżącym nr 3/2021.

24. INFORMACJA O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH

W 2020 roku Jednostka dominująca nie realizowała programu akcji pracowniczych.

25. WAŻNIEJSZE ZDARZENIA MAJĄCE ZNACZĄCY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ ORAZ WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ

Na prezentowany wynik Jednostki dominującej w całym 2020 roku wpływ miał m.in. wzrost poziomu przychodów netto ze sprzedaży przy utrzymujących się wyższych cenach wyrobów hutniczych w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego, gdzie przez prawie cały rok rynek charakteryzował się ciągłym spadkiem cen. Po słabszym II kwartale 2020 roku pod kątem popytu i generowanych marż odbicie nastąpiło w III kwartale 2020 roku. Konsekwencją powyższego jest podniesienie wskaźnika marży procentowej w jednostce dominującej, gdzie w 2019 roku wynosił on 5,2%, a w 2020 roku wyniósł on już 9,0%.

W dniu 02.07.2020 r. jednostka dominująca zawarła porozumienie z Animatorem tj. Copernicus Securities Spółka Akcyjna, na mocy, którego z dniem 31.07.2020 roku uległa rozwiązaniu między Animatorem a Emitentem umowa o pełnienie funkcji Animatora Rynku. Wynikało to z faktu, rezygnacji przez animatora z tej formy działalności i świadczonych usług. W związku z powyższym akcje Jednostki dominującej zostały zakwalifikowane do Strefy Niższej Płynności. Dlatego też od początku stycznia 2021 roku zmianie uległ system notowań Spółki, która ze względu na spadek płynności akcji została zakwalifikowana do notowań w systemie tzw. „podwójnego fixingu”. Od kwietnia 2021 roku decyzją Zarządu GPW akcje Emitenta przestały być kwalifikowane do Strefy Niższej Płynności. W związku z tym nastąpiła zmiana systemu notowań, która wynika z weryfikacji płynności akcji Spółki dokonanej w dniu 29 marca 2021 r. Zmiana notowań nastąpiła począwszy od sesji giełdowej w dniu 1 kwietnia 2021 r.

Głównym czynnikiem, który kreował wyniki w 2020 roku były ciągnące się skutki gospodarcze po kolejno następujących falach pandemii wirusa SARS-COV-2. Następstwa wywołane zamrażaniem i stopniowym odmrażaniem gospodarki były i są nadal widoczne i odczuwalne w wielu branżach. W czerwcu 2020 roku Jednostka dominująca otrzymała subwencję finansową w wysokości 3,5 mln zł z Polskiego Funduszu Rozwoju w ramach uruchomionego programu „Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla Mikro, Małych i Średnich Firm”. Głównym warunkiem przyznania

subwencji w ramach tarczy 4.0 był spadek przychodów ze sprzedaży w stosunku do miesiąca poprzedniego o minimum 25%. W przypadku Drozapol-Profil S.A. był to spadek przychodów ze sprzedaży w maju w stosunku do kwietnia o 33%, co jednocześnie kwalifikowało Spółkę do otrzymania maksymalnej kwoty subwencji. Środki w wysokości 3,5 mln zł, które zostały przyznane Spółce zostały wykorzystane, zgodnie z warunkami przyznania subwencji, na bieżącą działalność Spółki. Zakłada ona możliwość częściowego jej umorzenia co bezpośrednio wpłynie na przyszłe wyniki finansowe Spółki, ale nie wcześniej jak minimum po 12 miesiącach od dnia przyznania subwencji. Po tym okresie po uprzedniej weryfikacji spełnienia warunków umowy przez Spółkę, PFR S.A. wyda decyzję o wysokości umorzonej kwoty oraz wysokości kwoty do zwrotu. Wtedy również ustalone zostaną warunki, na których dana kwota będzie musiała zostać zwrócona.

W 2020 roku Spółka korzystała także z takich pomocy jak: dofinansowanie do wynagrodzeń pracowników, z przesunięć dotyczących płatności za składki ZUS.

Wpływ na wyniki oraz działanie Grupy kapitałowej mają również niezmiennie już od kilku kwartałów kontyngenty. Limity importowe, pozwalające kupować niektóre towary bez dodatkowego 25% cła, z kilku państw, także z tych, w których Spółki z Grupy kapitałowej dokonują zakupów, wyczerpują się bardzo szybko, niekiedy nawet w ciągu kilku pierwszych dni od ich nowego otwarcia. Zarząd Spółki dominującej, jak i kadra menadżerska musi brać to mocno pod uwagę w swoich planach zakupowych jak i sprzedażowych oraz nieustannie poszukiwać nowych dostawców i kierunków zakupów, jak i zwiększać wolumen zakupów na rynkach krajowych i unijnych. Ma to też wpływ na pewne ograniczenia, cenę zakupu i osiągnięte końcowe marże.

Spółka po niekorzystnym 2019 roku również w 2020 roku odczuła zmniejszone zapotrzebowanie w regionie na zbrojenia budowlane związane z ograniczeniem inwestycji oraz wstrzymaniem niektórych z nich. W związku z tym Spółka nie wykorzystywała w pełni swoich mocy produkcyjnych.

26. INFORMACJA O PRZYJĘTEJ STRATEGII ROZWOJU EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ DZIAŁANIACH PODJĘTYCH W RAMACH JEJ REALIZACJI W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM WRAZ Z OPISEM PERSPEKTYWY ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI EMITENTA CO NAJMNIEJ W NAJBLIŻSZYM ROKU OBROTOWYM.

Bieżący rok powinien charakteryzować się wzrostem przychodów, a przede wszystkim wygenerowaniem zysków na wszystkich poziomach. Jeśli aktualna sytuacja rynkowa, kształtująca się od IV kwartału 2020 roku i na początku 2021 roku, nie ulegnie znacznemu pogorszeniu Spółki w Grupie powinny zwiększać swój obrót na krajowym rynku. W 2020 roku sprzedaż zagraniczna praktycznie nie miała miejsca, jej udział w przychodach w Jednostce dominującej to mniej jak 1%, a w Spółce zależnej sprzedaż towarów odbywała się wyłącznie na terenie kraju. W 2021 roku Spółki nie planują większej ekspansji na rynkach zagranicznych.

Spółka dominująca w dalszym ciągu planuje dywersyfikację działalności poprzez rozwój obecnych segmentów. Zarząd nie wyklucza też działań w zakresie rynku deweloperskiego, przy wykorzystaniu własnej nieruchomości, co również jest szerzej opisane w sprawozdaniu z działalności. Zadaniem Zarządu i firmy na kolejne lata jest skupienie się na generowaniu zysków, dzięki maksymalizacji silnych stron oraz wykorzystaniu szans, z jednoczesnym dalszym niwelowaniem słabych stron i przeciwdziałaniu zagrożeniom. Przede wszystkim chce skupić się na rozwoju sprzedaży produktów wysoko marżowych z uwzględnieniem bardzo zróżnicowanych kosztów zakupów od poszczególnych

dostawców, szczególnie w imporcie. Głównym zadaniem jest również ograniczenie sprzedaży z magazynów, a maksymalizacja sprzedaży prosto do klienta. Rozwój bazy klientów, ze szczególnym nastawieniem na klientów końcowych, gdzie możliwa do uzyskania marża jest wyższa niż sprzedaż do średnich i dużych pośredników.

Niestety Zarząd Spółki dominującej na dzień pisania sprawozdania rozpoznaje wiele ryzyk i niewiadomych, będących wynikiem szybkiego rozprzestrzeniania się wirusa SARS-Cov-2 i dynamicznych zmian na wszystkich rynkach, między innymi logistycznych, finansowych, inwestycyjnych itd.. Największym ryzykiem wydaje się być możliwa konieczność czasowego zamknięcia części a może wszystkich firm spoza branży spożywczej i farmaceutycznej na pewien czas oraz brak odpowiedniego wsparcia ze strony Państwa. Jak do tej pory skutki, jakie niesie panująca pandemia dla branż, w których działa Spółka nie są olbrzymie, ale nie wiadomo jak przełożą się na ich funkcjonowanie w przyszłości i co przyniesie kolejna już fala koronawirusa. Skala tego jest na dzień dzisiejszy nie do oszacowania. W związku z tym, równoległe z walką z epidemią powinno rozpocząć się przeciwdziałanie skutkom gospodarczym, do jakich prowadzi obecna sytuacja na świecie. Działalność Spółki dominującej i Grupy uzależniona jest również od zdrowia pracowników oraz od sytuacji na rynku budowlanym, którą prawdopodobnie po zakończeniu pandemii może czekać bardzo ciężki okres. Już obserwujemy znaczący odpływ zagranicznych pracowników, wstrzymywanie wielu inwestycji, największe od wielu lat utrzymujące się osłabienie złotówki m.in. w stosunku do euro i dolara.

Zarząd Spółki dominującej deklaruje, że będzie uważnie obserwować i monitorować sytuację na rynku i w razie konieczności będzie podejmować decyzje z myślą o dobru Spółek z Grupy, jak i wszystkich pracowników. W przypadku rozpoznania konkretnych i wymiernych skutków w tym przede wszystkim finansowych będzie informował także akcjonariuszy. Na chwilę obecną szacowanie czegokolwiek jest obciążone bardzo dużym ryzykiem błędu.

Istotną kwestią dla Zarządu jest także utrzymanie bardzo dobrych relacji z bankami i innymi instytucjami finansowymi. Bezpieczeństwo finansowe oraz handlowe, dzięki kontynuowaniu współpracy z ubezpieczycielem należności to podstawy stabilnego handlu i płynności finansowej Spółki dominującej. Do tego należy dodać grupę handlowców, która ma być systematycznie wzmacniana i rozwijana. Trzon handlu stanowią wieloletni pracownicy, mający ogromne doświadczenie oraz niezbędną wiedzę i liczne sukcesy zawodowe.

Kolejnym z czynników, który również będzie miał wpływ na przyszłe wyniki Spółki w kolejnym roku, będzie sytuacja na rynku walutowym, która również może być odzwierciedleniem sytuacji związanej z trwającą na dzień pisania niniejszego sprawozdania pandemią wywołaną wirusem SARS-Cov-2.

Dodatkowo znacznemu umocnieniu złotówki nie sprzyjają również działania Rady Polityki Pieniężnej oraz Narodowego Banku Polskiego, w szczególności interwencje osłabiające złotówkę, jak i wystąpienia i deklaracje ich członków. W celu zminimalizowania ryzyka walutowego Grupa częściowo, po analizach i konsultacjach z doradcami walutowymi, zabezpiecza transakcje walutowe pod zapłatę zobowiązań w EUR i USD transakcjami typu forward oraz korzysta z kredytów walutowych, kupuje także walutę na warunkach spot, kiedy złotówka jest stosunkowo silna w danym okresie.

Innym czynnikiem, mającym wpływ na wynik Spółki dominującej oraz Grupy kapitałowej w następnych miesiącach jest wprowadzenie ceł antydumpingowych na towar importowany spoza krajów UE, którymi objęto m.in. blachy, stal zbrojeniową, walcówki oraz rury i kształtowniki, a które zostaną nałożone po wykorzystaniu limitów kontyngentu. Część kontyngentów zostało w bardzo szybkim tempie wykorzystane, zaraz po udostępnieniu nowych limitów. Spółka na bieżąco monitoruje tę sytuację na rynkach, na których się zaopatruje w konkretne towary i podejmuje na bieżąco odpowiednie decyzje i działania. Dotychczasowe zasady dotyczące środków ochronnych, wprowadzonych w celu zabezpieczenia europejskich producentów stali kończą się w połowie roku. Na dzień dzisiejszy nie wiadomo czy i na jakich zasadach zostaną one przedłużone na kolejne lata.

Na chwilę obecną, poza czynnikami ryzyka opisanymi w niniejszym raporcie Zarząd Jednostki dominującej nie posiada wiedzy na temat innych ryzyk i zdarzeń, które mogłyby w sposób znaczący wpłynąć na wyniki, dlatego też te wskazane powyżej czynniki będą determinować sytuację Drozapol-Profil S.A. oraz Grupy kapitałowej w najbliższym roku.

Co najważniejsze, biorąc pod uwagę obecną sytuację Spółek Drozapol Profil S.A. oraz DP Invest Sp. z o.o. i sytuację w branży, wyniki tych spółek, płynność finansową, dostęp do produktów finansowych, posiadane aktywa i wyceny nieruchomości inwestycyjnych, w ocenie Zarządu kontynuacja działalności jest niezagrażona, a majątek nie wymaga przeszacowania.

27. CHARAKTERYSTYKA POLITYKI W ZAKRESIE KIERUNKÓW ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA

Kierunki rozwoju Grupy kapitałowej wyznacza Zarząd Jednostki dominującej po uzyskaniu akceptacji Rady Nadzorczej. Strategiczne działania podejmowane przez Grupę kapitałową poprzedza się analizami i jeśli to konieczne, prowadzone są konsultacje z podmiotami finansującymi albo branżowymi.

28. OPIS ISTOTNYCH POZYCJI POZABILANSOWYCH W UJĘCIU PODMIOTOWYM, PRZEDMIOTOWYM I WARTOŚCIOWYM

Pozycje pozabilansowe wykazane zostały w jednostkowym oraz w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w nocy nr 21.

Do zobowiązań pozabilansowych zalicza się: akredytywy dokumentowe, gwarancje bankowe, forwardy, inne zobowiązania. Jedyną pozycję na 31.12.2020 r. stanowią akredytywy dokumentowe otwierane do kontraktów importowych na zakup stali. Należności pozabilansowych jednostka dominująca nie posiada.

Spółka zależna DP Invest Sp. z o.o. nie posiadała zobowiązań i należności warunkowych na dzień 31.12.2020 r.

29. INFORMACJA O PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI CHARYTATYWNEJ

Działalność charytatywna w ramach Grupy kapitałowej prowadzona jest głównie przez Fundację Pomoc i Nadzieja, której założycielami są Grażyna i Wojciech Rybka. Fundacja finansowana jest przez środki własne fundatorów i nie obciążają one w żaden sposób Emitenta. Pomiędzy Emitentem a fundatorami istnieją tylko powiązania osobowe.

Fundacja została powołana do pomocy osobom potrzebującym, a w szczególności:

1. Uzdolnionym dzieciom i młodzieży, zwłaszcza z ubogich rodzin, których wspieramy w rozwoju swoich zdolności, pokrywamy niezbędne koszty nauki, ułatwiając im start życiowy na studia i w dorosłe życie.
2. Rodzinom z dziećmi, zwłaszcza niepełnym, wielodzietnym będących w życiowych trudach, w sytuacjach losowych.
3. Dzieciom niepełnosprawnym w leczeniu i rehabilitacji.

Szczegóły działalności Fundacji opisane są na jej stronie internetowej www.fundacjapin.pl.

Niezależnie od Fundacji w działalność charytatywną angażują się również pracownicy Emitenta, organizując akcje typu zbiórka darów dla potrzebujących, czy pomoc osobom dotkniętym osobistymi tragediami. Zarząd oraz pracownicy włączają się również w różne akcje jak np. „Szlachetna paczka”, czy pomoc najbardziej potrzebującym w tym osobom niepełnosprawnym.

W III kwartale 2019 r. po uzyskaniu pozytywnej opinii od Rady Nadzorczej, Spółka zawarła umowę sponsorską z Klubem Koszykarskim Astoria Bydgoszcz Spółka Akcyjna. Umowa ta związana była z udziałem bydgoskiej drużyny koszykówki mężczyzn w rozgrywkach Polskiej Ligi Koszykówki w sezonie 2019/2020. W ramach obowiązującej umowy został podjęty szereg działań reklamowych i promocyjnych. Jednym z głównych celów zawarcia powyższej umowy była inwestycja w rozwój Spółki poprzez wdrożenie nowych rozwiązań marketingowych, co ma na celu podniesienie rozpoznawalności marki i promocję wyrobów sprzedawanych przez Drozapol-Profil S.A. oraz Grupę kapitałową, szczególnie jej oferty, na rynku lokalnym, w województwie, ale również i w całej Polsce, między innymi poprzez przekazy telewizyjne z meczów sponsorowanej drużyny. Spółka nie zawarła nowej umowy na sezon 2020/2021.

Poza powyższym Emitent nie prowadzi innej działalności sponsoringowej.

30. INFORMACJE O UMOWIE Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

a) Data zawarcia przez Spółkę umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych oraz okresie, na jaki umowa została zawarta.

Umowę na badanie i przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2020 rok Spółka dominującą podpisała dnia 05.06.2020 r. z firmą REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Spółka z o.o. (obecnie Moore Rewit Audyt Sp. z o.o.) z siedzibą w Gdańsku.

b) łączna wysokość wynagrodzenia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z tytułu badania i przeglądu sprawozdania finansowego w latach 2019-2020

Sprawozdania za 2020 rok:

- 12 900 zł plus VAT za dokonanie przeglądu jednostkowego śródrocznego sprawozdania finansowego za okres 01.01.2020 r. do 30.06.2020 r.,
- 5 400 zł plus VAT za dokonanie przeglądu skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego za okres 01.01.2020 r. do 30.06.2020 r.,
- 22 000 zł plus VAT za przeprowadzenie badania jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2020 i jego ocenę.
- 5 400 zł plus VAT za przeprowadzenie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2020 i jego ocenę.

Razem 45 700 zł plus VAT.

Sprawozdania za 2019 rok:

- 12 100 zł plus VAT za dokonanie przeglądu jednostkowego śródrocznego sprawozdania finansowego za okres 01.01.2019 r. do 30.06.2019 r.,
 - 4 950 zł plus VAT za dokonanie przeglądu skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego za okres 01.01.2019 r. do 30.06.2019 r.,
 - 21 000 zł plus VAT za przeprowadzenie badania jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2019 i jego ocenę.
 - 4 950 zł plus VAT za przeprowadzenie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2019 i jego ocenę.
- Razem 43 000 zł plus VAT.

c) Pozostała łączna wysokość wynagrodzenia z innych tytułów niż określone w powyższym punkcie w latach 2019-2020.

- Nie dotyczy.

d) Organ, który dokonał wyboru firmy audytorskiej

W dniu 27.04.2020 r. zgodnie z rekomendacją Komitetu Audytu, uchwałą Rady Nadzorczej firma REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku została wybrana jako podmiot uprawniony do dokonania przeglądu śródrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz do dokonania badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2020 oraz 2021 rok.

Informacje na temat wynagrodzenia firmy audytorskiej wykazane zostały w jednostkowym sprawozdaniu finansowym w nocie nr 29, a w skonsolidowany sprawozdaniu finansowym w nocie nr 30.

31. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO

- a) Spółka przyjęła do stosowania zasady ładu korporacyjnego opublikowane w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”, który zamieszczony jest na stronie internetowej Spółki www.drozapol.pl. w części Relacje inwestorskie – Dobre Praktyki.**
- b) Wyjaśnienie do zasad ujętych w części I. Polityka informacyjna i komunikacja z inwestorami**

I.R.1. W sytuacji gdy spółka poweźmie wiedzę o rozpowszechnianiu w mediach nieprawdziwych informacji, które istotnie wpływają na jej ocenę, niezwłocznie po powzięciu takiej wiedzy zamieszcza na swojej stronie internetowej komunikat zawierający stanowisko odnośnie do tych informacji – chyba że w opinii spółki charakter informacji i okoliczności ich publikacji dają podstawy uznać przyjęcie innego rozwiązania za bardziej właściwe.

W przypadku pojawienia się okoliczności opisanych w niniejszym punkcie Spółka zastosuje tą zasadę. W 2020 roku tego typu sytuacje nie miały miejsca.

I.R.2. Jeżeli spółka prowadzi działalność sponsoringową, charytatywną lub inną o zbliżonym charakterze, zamieszcza w rocznym sprawozdaniu z działalności informację na temat prowadzonej polityki w tym zakresie.

Informacje na ten temat zawarte zostały w punkcie 29 niniejszego sprawozdania Zarządu.

I.R.3. Spółka powinna umożliwić inwestorom i analitykom zadawanie pytań i uzyskiwanie – z uwzględnieniem zakazów wynikających z obowiązujących przepisów prawa – wyjaśnień na tematy będące przedmiotem zainteresowania tych osób. Realizacja tej rekomendacji może odbywać się w formule otwartych spotkań z inwestorami i analitykami lub w innej formie przewidzianej przez spółkę.

Spółka odpowiada na pytania zadawane przez analityków i inwestorów. Patrząc historycznie, najczęściej takie zapytania kierowane były do Spółki w formie e-maila, natomiast od kilku lat Spółka nie organizowała spotkań z inwestorami i analitykami i w najbliższym czasie takich planów też nie ma. Spółka stosuje tutaj zasadę równego dostępu do informacji dla wszystkich akcjonariusz oraz zachowuje wszelkie zasady dotyczące informacji poufnych.

I.R.4. Spółka powinna dokładać starań, w tym z odpowiednim wyprzedzeniem podejmować wszelkie czynności niezbędne dla sporządzenia raportu okresowego, by umożliwić inwestorom zapoznanie się z osiągniętymi przez nią wynikami finansowymi w możliwie najkrótszym czasie po zakończeniu okresu sprawozdawczego.

Spółka publikuje raporty okresowe w terminie dla niej optymalnym, biorąc pod uwagę strukturę grupy kapitałowej, posiadane systemy informatyczne i zasoby ludzkie. Przygotowanie prawidłowych, pełnych i rzetelnych danych jest dla Spółki priorytetem, zatem ustala termin publikacji tak, by warunki te zostały spełnione.

c) Wyjaśnienie do zasad ujętych w części II. Zarząd i Rada Nadzorcza

II.R.1. W celu osiągnięcia najwyższych standardów w zakresie wykonywania przez zarząd i radę nadzorczą spółki swoich obowiązków i wywiązywania się z nich w sposób efektywny, w skład zarządu i rady nadzorczej powoływane są osoby reprezentujące wysokie kwalifikacje i doświadczenie.

W Zarządzie Spółki zasiada osoba posiadająca zarówno wykształcenie w zakresie finansów i zarządzania, jak i wieloletnie doświadczenie. Prezes Zarządu zakładał firmę w 1993 roku.

W skład Rady Nadzorczej wchodzi 5 członków z różnorodną wiedzą i doświadczeniem. Są to osoby zarówno z wiedzą ekonomiczną, techniczną i z wiedzą z branży stalowej. Osoby te bardzo dobrze znają Spółkę, co łącznie pozwala na efektywne jej nadzorowanie.

II.R.2. Osoby podejmujące decyzję w sprawie wyboru członków zarządu lub rady nadzorczej spółki powinny dążyć do zapewnienia wszechstronności i różnorodności tych organów, między innymi pod względem płci, kierunku wykształcenia, wieku i doświadczenia zawodowego.

W organach Spółki zasiadają osoby zarówno zróżnicowane pod względem płci, wieku, wykształcenia i doświadczenia. Kryteria te są brane pod uwagę przy wyborze członków organów Spółki.

II.R.3. Pełnienie funkcji w zarządzie spółki stanowi główny obszar aktywności zawodowej członka zarządu. Dodatkowa aktywność zawodowa członka zarządu nie może prowadzić do takiego zaangażowania czasu i nakładu pracy, aby negatywnie wpływać na właściwe wykonywanie pełnionej funkcji w spółce. W szczególności członek zarządu nie powinien być członkiem organów innych podmiotów, jeżeli czas poświęcony na wykonywanie funkcji w innych podmiotach uniemożliwia mu rzetelne wykonywanie obowiązków w spółce.

Prezes Zarządu Emitenta pełni również funkcje zarządcze w Spółkach zależnych, co tylko pozytywnie wpływa na działalność całej Grupy kapitałowej. Pełnienie funkcji zarządczych w innych organach, nie wpływa w żaden sposób negatywnie na wykonywanie pełnionej funkcji w Spółce.

II.R.4. Członkowie rady nadzorczej powinni być w stanie poświęcić niezbędną ilość czasu na wykonywanie swoich obowiązków.

Członkowie Rady Nadzorczej są w pełni dyspozycyjni i poświęcają wymagany czas na wykonywanie swoich obowiązków.

II.R.5. W przypadku rezygnacji lub niemożności sprawowania czynności przez członka rady nadzorczej spółka niezwłocznie podejmuje odpowiednie działania w celu uzupełnienia lub dokonania zmiany w składzie rady nadzorczej.

Jeżeli taka sytuacja nastąpi, Spółka niezwłocznie zwoła Walne Zgromadzenie w celu uzupełnienia składu Rady Nadzorczej.

II.R.6. Rada nadzorcza, mając świadomość upływu kadencji członków zarządu oraz ich planów dotyczących dalszego pełnienia funkcji w zarządzie, z wyprzedzeniem podejmuje działania mające na celu zapewnienie efektywnego funkcjonowania zarządu spółki.

Takie działania są każdorazowo podejmowane przez Radę Nadzorczą.

II.R.7. Spółka zapewnia radzie nadzorczej możliwość korzystania z profesjonalnych, niezależnych usług doradczych, które w ocenie rady są niezbędne do sprawowania przez nią efektywnego nadzoru w spółce. Dokonując wyboru podmiotu świadczącego usługi doradcze, rada nadzorcza uwzględnia sytuację finansową spółki.

Jeśli tylko zajdzie potrzeba skorzystania z profesjonalnych, niezależnych usług, Zarząd zapewni taką możliwość.

d) Wyjaśnienie do zasad ujętych w części III. Systemy i funkcje wewnętrzne

III.R.1. Spółka wyodrębnia w swojej strukturze jednostki odpowiedzialne za realizację zadań w poszczególnych systemach lub funkcjach, chyba że wyodrębnienie jednostek organizacyjnych nie jest uzasadnione z uwagi na rozmiar lub rodzaj działalności prowadzonej przez spółkę.

Spółka nie widzi potrzeby wyodrębniania w swojej strukturze organizacyjnej jednostek odpowiedzialnych za realizację zadań w systemach kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego, co jest podyktowane jej rozmiarem i sprawnym zarządzaniem prowadzonym bez tych dodatkowych systemów.

e) Wyjaśnienie do zasad ujętych w części IV. Walne zgromadzenie i relacje z akcjonariuszami

IV. R.1. Spółka powinna dążyć do odbycia zwyczajnego walnego zgromadzenia w możliwie najkrótszym terminie po publikacji raportu rocznego, wyznaczając termin z uwzględnieniem właściwych przepisów prawa.

Spółka wyznacza terminy Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w możliwie najkrótszym terminie, który uzależniony jest od tego, czy walne zgromadzenie rozpatrywać będzie tylko standardowe, coroczne uchwały, czy też zakres obrad będzie rozszerzony. Ustalając termin Zgromadzenia brane pod uwagę są także: dostępności członka zarządu, rady nadzorczej, biegłego rewidenta i kluczowych akcjonariuszy.

IV. R.2. Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu lub zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile spółka jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla sprawnego przeprowadzenia walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu takich środków, w szczególności poprzez:

- 1) Transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,*
- 2) Dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad walnego zgromadzenia,*
- 3) Wykonywanie, osobiście lub przez pełnomocnika, prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.*

Spółka nie wypełnia punktów 1) i 2) ze względu na strukturę akcjonariatu i brak zainteresowania akcjonariuszy tego typu rozwiązaniami. Minimalizuje w ten sposób również zbędne koszty. Spółka stosuje się do zasady w punkcie 3).

IV. R.3. Spółka dąży do tego, aby w sytuacji gdy papiery wartościowe wyemitowane przez spółkę są przedmiotem obrotu w różnych krajach (lub na różnych rynkach) i w ramach różnych systemów prawnych, realizacja zdarzeń korporacyjnych związanych z nabyciem praw po stronie akcjonariusza następowała w tych samych terminach we wszystkich krajach, w których są one notowane.

Zasada ta nie dotyczy Spółki, ponieważ jej akcje notowane są tylko na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

f) Wyjaśnienie do zasad ujętych w części V. Konflikt interesów i transakcje z podmiotami powiązanymi

V.R.1. Członek zarządu lub rady nadzorczej powinien unikać podejmowania aktywności zawodowej lub pozazawodowej, która mogłaby prowadzić do powstawania konfliktu interesów lub wpływać negatywnie na jego reputację jako członka organu spółki, a w przypadku powstania konfliktu interesów powinien niezwłocznie go ujawniać.

Członkowie organów Spółki to w większości osoby od wielu lat znające Spółkę i świadome tego, że wszelkie działania mogące wywołać konflikt interesów będą analizowane przez Spółkę i w razie potrzeby podjęte zostaną odpowiednie kroki mające na celu uniknięcie negatywnych skutków dla Spółki. Zarząd Spółki w 2016 roku zatwierdził Politykę dotyczącą konfliktu interesów, która miała na celu:

- wdrożenie zasad zarządzania konfliktami interesów w sposób przejrzysty i zrozumiały,
- wskazanie okoliczności, które w odniesieniu do poszczególnych czynności z zakresu działalności wykonywanej przez Spółkę powodują lub mogą powodować powstanie konfliktu interesów,
- wskazanie środków i procedur w celu zarządzania konfliktem interesów.

W 2020 roku sytuacja członków organów Spółki się nie zmieniła, a przyjęta w 2016 roku polityka dotycząca konfliktów interesów jest nadal kontynuowana i przestrzegana.

g) Wyjaśnienie do zasad ujętych w części VI. Wynagrodzenia

VI.R.1. Wynagrodzenie członków organów spółki i kluczowych menedżerów powinno wynikać z przyjętej polityki wynagrodzeń.

W Spółce od 2020 roku funkcjonuje polityka wynagrodzeń Zarządu oraz Rady Nadzorczej, na jej podstawie ustalane są wynagrodzenia członków organów Spółki. Zgodnie z nowymi wymogami, Rada

Nadzorcza corocznie będzie sporządzała sprawozdanie z przestrzegania zasad tego regulaminy i przedstawiała go do akceptacji Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Oprócz tego przyjęty jest także regulamin wynagrodzeń określający zasady wynagradzania wszystkich pracowników Spółki w tym m.in. zasady wypłacania premii dla poszczególnych grup pracowników.

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej oraz Komitetu Audytu ustalane jest przez akcjonariuszy. Wynagrodzenie Zarządu ustala Rada Nadzorcza, a wynagrodzenie kluczowych menedżerów Zarząd Spółki.

VI.R.2. Polityka wynagrodzeń powinna być ściśle powiązana ze strategią spółki, jej celami krótko- i długoterminowymi, długoterminowymi interesami i wynikami, a także powinna uwzględniać rozwiązania służące unikaniu dyskryminacji z jakichkolwiek przyczyn.

Przy ustalaniu wynagrodzeń pod uwagę brane są przede wszystkim kompetencje, odpowiedzialność i doświadczenie danej osoby, a także jej potencjalne zaangażowanie w budowanie strategii firmy i bieżąca sytuacja Spółki.

VI.R.3. Jeżeli w radzie nadzorczej funkcjonuje komitet do spraw wynagrodzeń, w zakresie jego funkcjonowania ma zastosowanie zasada II.Z.7.

W Radzie Nadzorczej nie funkcjonuje komitet do spraw wynagrodzeń.

VI.R.4. Poziom wynagrodzenia członków zarządu i rady nadzorczej oraz kluczowych menedżerów powinien być wystarczający dla pozyskania, utrzymania i motywacji osób o kompetencjach niezbędnych dla właściwego kierowania spółką i sprawowania nad nią nadzoru. Wynagrodzenie powinno być adekwatne do powierzonego poszczególnym osobom zakresu zadań i uwzględniać pełnienie dodatkowych funkcji, jak np. praca w komitetach rady nadzorczej.

Ustalając wynagrodzenie organów Spółki wyżej wskazane czynniki są brane pod uwagę.

h) Informacje na temat niestosowania zasad szczegółowych zawartych w zbiorze "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016"

I. Polityka informacyjna i komunikacja z inwestorami

I.Z.1.16. informację na temat planowanej transmisji obrad walnego zgromadzenia - nie później niż w terminie 7 dni przed datą walnego zgromadzenia,

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Spółka nie stosuje tej zasady ze względu na brak zainteresowania, akcjonariuszy mniejszościowych udziałem w walnych zgromadzeniach spółki w tej formie. Przeprowadzanie transmisji w takim stanie rzeczy nie ma uzasadnienia ekonomicznego, ponieważ narażałoby Spółkę na koszty w sytuacji, kiedy ze strony akcjonariuszy nie widać potrzeby korzystania z tego rodzaju udogodnienia. Jeśli sytuacja ulegnie zmianie i akcjonariusze mniejszościowi wykażą zainteresowanie udziałem w walnych zgromadzeniach, Zarząd ponownie rozważy stosowanie niniejszej zasady.

I.Z.1.20. zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

W Walnych Zgromadzeniach Spółki biorą udział akcjonariusze większościowi, związani na co dzień ze Spółką, natomiast sporadycznie w historii Spółki zdarza się, że akcjonariusze mniejszościowi zapisują się i biorą udział w Walnym Zgromadzeniu. Stosowanie tej zasady, zatem narażałoby Spółkę na koszty, których poniesienie w żaden sposób nie przełoży się na przejrzystość polityki wobec

akcjonariuszy. Uchwały podjęte przez Walne Zgromadzenie publikowane są przez Spółkę niezwłocznie po zakończeniu obrad, więc akcjonariusze najszybciej jak to możliwe mają dostęp do ich treści. Gdyby w przyszłości pojawiło się zainteresowanie ze strony akcjonariuszy mniejszościowych takim rozwiązaniem, Zarząd ponownie rozważy stosowanie niniejszej zasady.

IV. Walne zgromadzenie i relacje z akcjonariuszami

IV.Z.2. Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu spółki, spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Ze względu na strukturę akcjonariatu oraz brak zainteresowania akcjonariuszy mniejszościowych udziałem w Walnych Zgromadzeniach Spółki w tej formie, nie daje się możliwości transmisji Walnych Zgromadzeń w czasie rzeczywistym. Wdrożenie takiego udogodnienia byłoby możliwe, gdyby struktura akcjonariatu uległa znaczącej zmianie lub gdyby akcjonariusze mniejszościowi zgłaszali takie zapotrzebowanie do Spółki.

i) Systemy kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych

W celu zapewnienia kompletności i prawidłowości ujęcia wszystkich transakcji gospodarczych w danym okresie, sporządzanie sprawozdań finansowych w Spółce odbywa się w sposób usystematyzowany.

Przygotowanie sprawozdań finansowych i raportów okresowych rozpoczyna się po akceptacji przez Głównego Księgowego wyników zakończonego okresu sprawozdawczego. Sprawozdania finansowe oraz dane opisowe przygotowywane są przez zespół sprawozdawczy na podstawie zapisów w Księdze Głównej. Wszystkie czynności związane ze sporządzaniem sprawozdań finansowych są planowane i ustalany zostaje harmonogram działań wraz z przypisaniem odpowiedzialności za poszczególne zadania. Ponadto, sprawozdanie podlega formalnemu zatwierdzeniu przez Zarząd, audytora zewnętrznego i Radę Nadzorczą Spółki.

W trakcie roku Zarząd Spółki analizuje bieżące wyniki finansowe, wykorzystując stosowaną w Spółce sprawozdawczość zarządczą, zbudowaną w oparciu o przyjętą politykę rachunkowości. Zarząd Spółki współpracuje również na bieżąco z Radą Nadzorczą oraz Komitetem Audytu.

Dane w systemach komputerowych zabezpieczane są poprzez archiwizacje w serwerach oraz przez cykliczne archiwizowanie ich na nośnikach stałych takich jak CD-R, DVD-R, BD-R. Codziennie w dni robocze, gdy komputery są włączone do sieci, wykonywane są kopie zapasowe na dyskach, natomiast serwery dodatkowe zabezpieczają się nawzajem przez wzajemną archiwizację. Dane księgowe wprowadzone do systemów informatycznych są blokowane w miesięcznych odstępach czasowych, co uniemożliwia ich modyfikację. Ponadto system ERP posiada wbudowane kontrole systemowe uniemożliwiające dokonywanie działań w sposób nieautoryzowany. Kontrole użytkowników systemu dokonywane są także przez kierowników poszczególnych działów.

j) Akcjonariusze posiadający znaczne pakiety akcji

Akcjonariusz	Ilość akcji razem	Udział w kapitale akcyjnym	Ilość głosów razem	% głosów na WZA
Wojciech Rybka	2 225 622	36,37%	3 485 622	40,35%
Grażyna Rybka	1 708 383	27,93%	2 968 383	34,37%

k) Posiadacze papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne

Spółka nie emitowała papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne.

l) Ograniczenia do wykonywania prawa głosu

Zgodnie z § 26.1 Statutu Spółki, w Walnym Zgromadzeniu mogą uczestniczyć akcjonariusze osobiście, bądź przez pełnomocników.

Akcjonariusz, będący osobą fizyczną, może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Pełnomocnictwo powinno być sporządzone na piśmie lub w postaci elektronicznej w sposób określony w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia.

Akcjonariusz, nie będący osobą fizyczną, może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu przez osobę uprawnioną do składania oświadczeń woli w jego imieniu lub przez pełnomocnika. Prawo do reprezentowania akcjonariusza nie będącego osobą fizyczną musi wynikać z okazanego przy sporządzaniu listy obecności właściwego rejestru, ewentualnie ciągu pełnomocnictw. Pełnomocnictwo powinno być sporządzone na piśmie lub w postaci elektronicznej w sposób określony w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia. Osoba/osoby udzielające pełnomocnictwa w imieniu akcjonariusza, nie będącego osobą fizyczną, powinny być uwidocznione w aktualnym odpisie z właściwego dla danego akcjonariusza rejestru.

Domniemywa się, że pełnomocnictwo potwierdzające prawo reprezentowania akcjonariusza na WZ jest zgodne z prawem i nie wymaga potwierżeń, chyba że jego autentyczność lub ważność budzi wątpliwości Przewodniczącego WZ.

Członek Zarządu i pracownik Spółki w ramach udzielonego pełnomocnictwa mogą być pełnomocnikami tylko na jednym Walnym Zgromadzeniu. Akcjonariusz posiadający akcje zwykłe na okaziciela może wykonać prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu, jeśli na szesnaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia będzie akcjonariuszem Spółki oraz nie wcześniej niż po ogłoszeniu zwołania Walnego Zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa złoży żądanie o wystawienie imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu w podmiocie prowadzącym rachunek papierów wartościowych, na którym zapisane są akcje Spółki.

m) Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych

Statut Spółki przewiduje, że akcje serii A są akcjami imiennymi i uprzywilejowanymi w ten sposób, że każda akcja daje prawo do dwóch głosów na Walnym Zgromadzeniu. Pierwszeństwo nabycia akcji imiennych przysługuje pozostałym akcjonariuszom posiadającym akcje imienne, z zastrzeżeniem, iż w przypadku nabywania akcji przez więcej niż jednego akcjonariusza, każdemu z nich przysługuje prawo do nabycia równej ilości sprzedawanych akcji.

Zbycie, zastawienie i inne rozporządzenie akcją imienną wymaga zgody Rady Nadzorczej.

Na wniosek akcjonariusza Rada Nadzorcza dokonuje zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela.

Poza tym istnieją uwarunkowania dotyczące akcji serii D, wyemitowanych w latach 2004-2008 w ramach Programu Motywacyjnego dla kluczowych pracowników. Zgodnie z Regulaminem tego Programu, jeżeli w okresie dwóch lat od nabycia obligacji z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji beneficjent przestanie pracować lub współpracować ze Spółką, jest on zobowiązany do zrekompensowania Spółce poniesionych kosztów.

n) Opis zasad powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień

Zarząd Spółki składa się z jednego do czterech Członków powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą na wspólną pięcioletnią kadencję. Rada Nadzorcza, powołując Członków Zarządu, rozstrzyga o pełnionej przez daną osobę funkcji w Zarządzie. Mandat członka Zarządu wygasa:

- z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji Członka Zarządu, z zastrzeżeniem jak poniżej,
- w razie rezygnacji Członka Zarządu z pełnionej funkcji,
- w razie odwołania Członka Zarządu,
- w przypadku śmierci Członka Zarządu.

Mandat Członka Zarządu powołanego w trakcie trwania kadencji Zarządu wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych Członków Zarządu. W przypadku Zarządu jednoosobowego, mandat Członka Zarządu powołanego w trakcie trwania kadencji wygasa w dniu, w którym wygasłby mandat poprzednich Członków Zarządu danej kadencji.

Członkowie Zarządu mogą składać oświadczenia oraz podpisywać w imieniu Spółki w następujący sposób:

- 1) jednoosobowo - Prezes Zarządu
- 2) jednoosobowo – Prokurent samoistny
- 3) łącznie - dwaj Członkowie Zarządu, dwóch Prokurentów łącznych lub Członek Zarządu z jednym Prokurentem łącznym.

Zarząd jest organem kolegialnym, który kieruje całokształtem działalności Drozapol-Profil i reprezentuje Spółkę wobec osób trzecich. Zarząd działa na podstawie Statutu Spółki, uchwał Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej oraz przepisów prawa. Decyzje Zarządu podejmowane są w formie uchwał.

Pracami Zarządu kieruje Prezes Zarządu, a pod jego nieobecność wyznaczony Członek Zarządu lub inna wskazana osoba. Do zakresu czynności Prezesa Zarządu należy w szczególności:

- koordynowanie i kierowanie pracami Zarządu,
- reprezentowanie Spółki wobec osób trzecich,
- informowanie Członków Zarządu o istotnych, bieżących sprawach i zagadnieniach, związanych z funkcjonowaniem Spółki,
- powoływanie i odwoływanie pracowników Spółki na stanowiska kierownicze,
- wydawanie zarządzeń, okólników itd.,
- kierowanie Spółką jako zakładem pracy w sprawach z zakresu prawa pracy.

W ramach podziału funkcji Członkowie Zarządu kierują podległymi jednostkami organizacyjnymi oraz rozstrzygają sprawy należące do ich właściwości i kontrolują ich wykonanie przez podległe im jednostki organizacyjne.

o) Opis zasad zmiany Statutu

Zgodnie z art. 430 § 1 KSH, zmiana Statutu wymaga podjęcia uchwały Walnego Zgromadzenia, podjętej większością $\frac{3}{4}$ głosów (art. 415 § 1 KSH). Zarząd w terminie trzech miesięcy od powzięcia uchwały zgłasza zmianę Statutu do Sądu Rejestrowego.

p) Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania

Zwołanie Walnego Zgromadzenia (WZ)

Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd w ciągu sześciu miesięcy po zakończeniu roku obrotowego. W wyjątkowych okolicznościach i o ile jest to dopuszczone przez organy krajowe i ich wytyczne, okres ten może zostać wydłużony o kolejne dwa miesiące (tak jak to miało miejsce w 2020 roku). Rada Nadzorcza może zwołać Zwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli Zarząd nie zwoła

go w terminie określonym powyżej. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd. Rada Nadzorcza może zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli jego zwołanie uzna za wskazane. Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia. W przypadku, gdy akcjonariusze dokonają zwołań Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, Zarząd Spółki będzie zobowiązany do niezwłocznego wykonania czynności, o których mowa w art. 402¹-402² KSH, dotyczących ogłoszenia o zwołaniu Walnego Zgromadzenia.

Rada Nadzorcza oraz akcjonariusz lub akcjonariusze, reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego, mogą żądać zwołań Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego zgromadzenia. Żądanie zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia należy złożyć Zarządowi Spółki na piśmie lub w postaci elektronicznej. Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy występujących z tym żądaniem. Sąd wyznacza przewodniczącego tego zgromadzenia.

Akcjonariusz lub akcjonariusze, reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego, mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone Zarządowi Spółki nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej. Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na osiemnaście dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy.

Ogłoszenie następuje w sposób właściwy dla zwołania Walnego Zgromadzenia. Akcjonariusz lub akcjonariusze, reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego, mogą przed terminem Walnego Zgromadzenia zgłaszać Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał, dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na stronie internetowej www.drozapol.pl. Każdy z akcjonariuszy może podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.

Walne Zgromadzenie zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej Spółki www.drozapol.pl oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących, zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Ogłoszenie powinno być dokonane co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem Walnego Zgromadzenia.

Wymogi formalne ogłoszenia o zwołaniu Walnego Zgromadzenia określa art. 402² KSH. Zarząd, zwołując Walne Zgromadzenie, powinien uwzględnić, aby obrady odbywały się w miejscu i czasie ułatwiającym jak najszerszemu kręgowi akcjonariuszy uczestnictwo w Walnym Zgromadzeniu.

Uprawnienia WZ, zasady podejmowania uchwał oraz ich zaskarżanie

Walne Zgromadzenie jest uprawnione do podejmowania uchwał, o ile reprezentowane na nim akcje dają co najmniej 50% głosów w łącznej liczbie głosów wynikających ze 100% akcji. Jeżeli uchwała nie została podjęta z powodu braku quorum na kolejnym Walnym Zgromadzeniu o takim samym porządku obrad, które powinno się odbyć w ciągu 8 tygodni, do podjęcia uchwały wymagana jest obecność akcjonariuszy reprezentujących akcje dające co najmniej 30% głosów w łącznej liczbie głosów wynikających ze 100% akcji.

Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, chyba że Kodeks Spółek Handlowych lub Statut stanowią inaczej. Zdjęcie z porządku obrad bądź zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy wymaga uchwały WZ, po uprzednio wyrażonej zgodzie przez wszystkich obecnych akcjonariuszy, którzy zgłosili taki

wniosek, popartej 75% głosów Walnego Zgromadzenia.

Uchwały WZ umieszczane są w protokole sporządzonym przez notariusza. Mogą one być zaskarżane do Sądu w trybie i na warunkach określonych w Kodeksie Spółek Handlowych.

Sposób głosowania

Uchwały na WZ podejmowane są w sposób jawny, chyba że przepisy Kodeksu Spółek Handlowych stanowią inaczej.

Głosowanie tajne zarządza się:

- przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów Spółki lub likwidatorów,
- nad wnioskami o pociągnięcie do odpowiedzialności członków organów Spółki lub likwidatorów,
- w sprawach osobowych,
- na żądanie choćby jednego akcjonariusza,
- w innych przypadkach określonych w obowiązujących przepisach.

W przypadku, gdy liczba akcjonariuszy uprawnionych do głosowania wynosi minimum dwadzieścia, głosowanie odbywa się przy użyciu komputerowego systemu oddawania i obliczania głosów, zapewniającego obliczanie głosów oddanych przez osoby uczestniczące w WZ, a w przypadku głosowania tajnego eliminującego identyfikację sposobu głosowania przez poszczególnych akcjonariuszy.

Prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonywania

- Prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywania prawa głosu osobiście lub przez pełnomocników (art. 411 - 413 KSH).
- Każda akcja daje prawo do jednego głosu, z wyjątkiem akcji imiennych uprzywilejowanych serii A (jedna akcja uprawnia do dwóch głosów) - § 9 Statutu.
- Walne Zgromadzenie jest uprawnione do podejmowania uchwał, o ile reprezentowane na nim akcje dają co najmniej 50% głosów w łącznej liczbie głosów wynikających ze 100% akcji. Jeżeli Walne Zgromadzenie nie było uprawnione do podejmowania uchwał z powodu braku quorum, kolejne Walne Zgromadzenie zwołane w terminie ośmiu tygodni, o takim samym porządku obrad jest uprawnione do podejmowania uchwał, o ile reprezentowane na nim akcje dają co najmniej 30% głosów w łącznej liczbie głosów wynikających ze 100% akcji. - § 26 pkt 2-4 Statutu.
- Akcjonariusze reprezentujący co najmniej 1/20 kapitału zakładowego mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia (art. 400 § 1 KSH).
- Prawo żądania udzielenia przez Zarząd Spółki informacji dotyczących spraw objętych porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia (art. 428 KSH). Akcjonariusz, któremu odmówiono ujawnienia żądanej informacji podczas obrad Walnego Zgromadzenia i który zgłosił sprzeciw do protokołu, może złożyć wniosek do Sądu Rejestrowego o zobowiązanie Zarządu do udzielenia informacji (art. 429 KSH).
- Prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej oddzielnymi grupami. Zgodnie z art. 385 § 3 KSH, na wniosek akcjonariuszy, reprezentujących co najmniej 1/5 kapitału zakładowego, wybór Rady Nadzorczej powinien być dokonany przez najbliższe Walne Zgromadzenie w drodze głosowania oddzielnymi grupami.
- Prawo do żądania zbadania przez biegłego określonego zagadnienia związanego z utworzeniem spółki publicznej lub prowadzeniem jej spraw (rewident do spraw szczególnych); uchwałę w tym przedmiocie podejmuje Walne Zgromadzenie na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy, posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu (art. 84 Ustawy o Ofercie Publicznej); jeżeli Walne Zgromadzenie oddali wniosek o wyznaczenie rewidenta do spraw szczególnych, wnioskodawcy mogą wystąpić o wyznaczenie takiego rewidenta do Sądu Rejestrowego w terminie

- 14 dni od powzięcia uchwały (art. 85 Ustawy o Ofercie Publicznej).
- Prawo do przeglądania w lokalu Zarządu listy akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu oraz żądania odpisu listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia (art. 407 § 1 KSH) lub przesłania mu listy nieodpłatnie pocztą elektroniczną (art. 407 § 1¹ KSH).
 - Prawo do żądania wydania odpisów sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania Rady Nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta najpóźniej na piętnaście dni przed Walnym Zgromadzeniem (art. 395 § 4 KSH).
 - Prawo żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad w terminie tygodnia przed Walnym Zgromadzeniem (art. 407 § 2 KSH).
 - Prawo do złożenia wniosku o sprawdzenie listy obecności na Walnym Zgromadzeniu przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób. Wniosek mogą złożyć akcjonariusze, posiadający 1/10 kapitału zakładowego reprezentowanego na tym Walnym Zgromadzeniu. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji (art. 410 § 2 KSH).
 - Prawo żądania umieszczenia w protokole skrótu wystąpienia akcjonariusza oraz prawo złożenia do protokołu pisemnego oświadczenia akcjonariusza.
 - Prawo do przeglądania księgi protokołów oraz żądania wydania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał (art. 421 § 3 KSH).
 - Prawo żądania tajnego głosowania (art. 420 § 2 KSH).
 - Prawo zaskarżenia uchwał Walnego Zgromadzenia w przypadkach określonych w art. 422-427 KSH.
 - Prawo do przeglądania dokumentów oraz żądania udostępnienia w lokalu Spółki bezpłatnie odpisów dokumentów, o których mowa w art. 505 § 1 KSH (w przypadku połączenia spółek), w art. 540 § 1 KSH (w przypadku podziału Spółki) oraz w art. 561 § 1 KSH (w przypadku przekształcenia Spółki).
 - Prawo do zbywania posiadanych akcji.
 - Prawo do wniesienia pozwu o naprawienie szkody wyrządzonej Spółce na zasadach określonych w art. 486 i 487 KSH, jeżeli Spółka nie wytoczy powództwa o naprawienie wyrządzonej jej szkody w terminie roku od dnia ujawnienia czynu wyrządzającego szkodę.
 - Prawo żądania, aby spółka handlowa, która jest akcjonariuszem Emitenta, udzieliła informacji, czy pozostaje ona w stosunku dominacji lub zależności wobec określonej spółki handlowej albo spółdzielni będącej akcjonariuszem Emitenta albo czy taki stosunek dominacji lub zależności ustał. Akcjonariusz może żądać również ujawnienia liczby akcji lub głosów albo liczby udziałów lub głosów, jakie ta spółka handlowa posiada, w tym także jako zastawnik, użytkownik lub na podstawie porozumień z innymi osobami. Żądanie udzielenia informacji oraz odpowiedzi powinno być złożone na piśmie (art. 6 § 4 i 6 KSH).
 - Prawo do dywidendy, to jest udziału w zysku Spółki, wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, przeznaczonym przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom (art. 347 KSH).
 - Prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych akcji (prawo poboru); przy zachowaniu wymogów, o których mowa w art. 433 KSH, akcjonariusz może zostać pozbawiony tego prawa w części lub w całości w interesie Spółki mocą uchwały Walnego Zgromadzenia podjętej większością co najmniej 4/5 głosów. Pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru akcji może nastąpić w przypadku, gdy zostało to zapowiedziane w porządku obrad Walnego Zgromadzenia. W takim przypadku, Zarząd zobowiązany jest do przedstawienia Walnemu Zgromadzeniu pisemnej opinii uzasadniającej powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną akcji, bądź sposób jej ustalenia. Przepisu o konieczności uzyskania większości

co najmniej 4/5 głosów nie stosuje się, gdy uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego stanowi, że nowe akcje mają być objęte w całości przez instytucję finansową (subemitenta), z obowiązkiem oferowania ich następnie akcjonariuszom celem umożliwienia im wykonania prawa poboru na warunkach określonych w uchwale oraz gdy uchwała stanowi, że nowe akcje mają być objęte przez subemitenta w przypadku, gdy akcjonariusze, którym służy prawo poboru, nie obejmą części lub wszystkich oferowanych im akcji. Pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru akcji może nastąpić w przypadku, gdy zostało to zapowiedziane w porządku obrad walnego zgromadzenia.

- Prawo do udziału w majątku Spółki pozostałym po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli w przypadku jej likwidacji. Zgodnie z art. 474 § 2 KSH, majątek pozostały po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli, dzieli się między akcjonariuszy w stosunku do dokonanych przez każdego z nich wpłat na kapitał zakładowy.

q) Skład osobowy i opis działania organów zarządzających i nadzorujących

Skład Zarządu na dzień publikacji raportu rocznego:

Wojciech Rybka – Prezes Zarządu,

Prokurenci na dzień publikacji raportu rocznego:

Grażyna Rybka	- prokura samoistna,
Jordan Madej	- prokura łączna,
Tomasz Ziamek	- prokura łączna.

Prokurenci uprawnieni są do reprezentowania Spółki samoistnie lub łącznie z innym Prokurentem albo Członkiem Zarządu, co szczegółowo określają uchwały Zarządu o ich powołaniu.

Zasady działania Zarządu

Zarząd składa się z 1 do 4 Członków. Wybierany jest i odwoływany przez Radę Nadzorczą Spółki. Kadencja Zarządu trwa 5 lat.

Zarząd kieruje działalnością Spółki i reprezentuje ją wobec osób trzecich. Sposób reprezentacji Spółki określa Statut, zgodnie z którym do oświadczeń woli umocowani są:

- 1) jednoosobowo - Prezes Zarządu
- 2) jednoosobowo – Prokurent samoistny
- 3) łącznie - dwaj Członkowie Zarządu, dwóch Prokurentów łącznych lub Członek Zarządu z jednym Prokurentem łącznym.

Zarząd działa na podstawie Statutu Spółki, uchwał Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej oraz przepisów prawa. Do zakresu działania Zarządu należy prowadzenie wszelkich spraw niezastrzeżonych do kompetencji innych organów Spółki.

Posiedzenia Zarządu zwołuje Prezes Zarządu lub inny wyznaczony Członek Zarządu. W posiedzeniach Zarządu mogą uczestniczyć z głosem doradczym Członkowie Rady Nadzorczej oraz inne zaproszone osoby.

Posiedzenia Zarządu są protokołowane.

Uchwały Zarządu podejmowane są zwykłą większością głosów. W razie równej liczby głosów decyduje głos Prezesa, o ile uczestniczy on w posiedzeniu. Uchwały są ważne, jeżeli w posiedzeniu bierze udział co najmniej połowa składu Zarządu.

Zarząd może podjąć uchwałę poza posiedzeniem w trybie pisemnego głosowania, przy użyciu poczty elektronicznej lub komunikatora.

Skład Rady Nadzorczej na dzień publikacji raportu rocznego:

Robert Mikołaj Włosiński	- Przewodniczący,
Aneta Rybka	- V-ce Przewodnicząca,
Andrzej Rona	- Sekretarz,
Marcin Hanyżewski	- Członek,
Józef Gramza	- Członek.

Zasady działania Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza składa się z pięciu osób. Powoływana jest przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy na okres wspólnej dwuletniej kadencji. Akcjonariusze Wojciech Rybka i Grażyna Rybka mają prawo do powoływania i odwoływania po jednym członku Rady Nadzorczej. Członek Rady Nadzorczej, wyznaczony przez tych akcjonariuszy, może być w każdym czasie przez nich odwołany. Z dniem wygaśnięcia ich uprawnień prawo odwołania powołanych przez nich Członków Rady Nadzorczej oraz powoływania kolejnych przechodzi na Walne Zgromadzenie. Rada Nadzorcza działa na podstawie Statutu Spółki, uchwał Walnego Zgromadzenia i przepisów prawa.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór na działalnością Spółki, a do jej kompetencji należy:

- ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz ocena sprawozdania finansowego Spółki za ubiegły rok obrotowy,
- ocena wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty,
- składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników oceny,
- sporządzanie sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej za ubiegły rok obrotowy,
- powoływanie i odwoływanie Członków Zarządu,
- zawieszanie, z ważnych powodów, w czynnościach poszczególnych lub wszystkich Członków Zarządu,
- delegowanie Członków Rady Nadzorczej, na okres nie dłuższy niż trzy miesiące, do wykonywania czynności Członków Zarządu, którzy zostali odwołani, złożyli rezygnację, albo z innych przyczyn nie mogą sprawować swoich czynności,
- ustalanie warunków umów regulujących stosunek pracy lub inny stosunek prawny łączący Członków Zarządu ze Spółką,
- wyznaczanie, spośród swoich Członków, osoby upoważnionej do zawierania umów z Członkami Zarządu,
- ustalanie regulaminów tworzenia i wykorzystywania funduszy specjalnych,
- wybór biegłego rewidenta.

Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący Rady, a pod jego nieobecność Wiceprzewodniczący Rady. Odbývają się one w miarę potrzeb, nie rzadziej jednak niż trzy razy w roku obrotowym. Posiedzenia Rady są protokołowane.

Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu obecna jest co najmniej połowa jej Członków, w tym Przewodniczący lub Zastępca Przewodniczącego Rady, a wszyscy Członkowie zostali zaproszeni.

Podjęcie uchwały przez Radę następuje:

- przez bezpośrednie głosowanie na posiedzeniu,
- za pośrednictwem innego Członka Rady Nadzorczej, z wyjątkiem uchwał, dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady,
- w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków porozumiewania się na odległość.

Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równej ilości głosów decyduje głos Przewodniczącego.

Rada Nadzorcza wyodrębniła trzyosobowy Komitet Audytu.

Skład Komitetu Audytu:

Marcin Hanyżewski - Przewodniczący,
Robert Mikołaj Włosiński - Członek,
Józef Gramza - Członek.

Osoby spełniające kryteria niezależności:

Marcin Hanyżewski,
Józef Gramza.

Osoby posiadające wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka oraz w zakresie rachunkowości i badania sprawozdań finansowych:

Józef Gramza - ukończył Akademię Techniczno-Rolniczą w Bydgoszczy na Wydziale Budownictwa, tym samym zdobywając tytuł Inżyniera Budownictwa. Od tego czasu nabywał wiele umiejętności i ukończył liczne szkolenia i kursy, zdobywając m.in. dyplom ze szkolenia: Konstrukcje stalowe – Obliczenia statyczne i projektowanie wydane przez Polski Związek Inżynierów i Techników. Swoją karierę zawodową rozpoczął w firmie BUDOPOL S.A., gdzie z czasem po objęciu kolejno różnych stanowisk został Prezesem Zarządu. W ostatnich latach pełnił funkcję Prezesa Izby w Pomorsko-Kujawskiej Izbie Budownictwa, a także Członka Rady Nadzorczej w Bydgoskim Towarzystwie Budownictwa Społecznego oraz w Przedsiębiorstwie Budowlano-Usługowym BUDOPOL S.A. w Bydgoszczy. W ostatnim czasie obejmował stanowisko Członka Rady w Pomorsko-Kujawskiej Okręgowej Izbie Inżynierów Budownictwa.

Marcin Hanyżewski - Ukończył Akademię Ekonomiczną w Poznaniu na kierunku Ekonomia oraz studia podyplomowe w Wyższej Szkole Bankowej w Gdańsku na kierunku Systemy Audytorskie i Praktyka Audytu Wewnętrznego. W 2017 roku Pan Marcin ukończył Postępowanie Kwalifikacyjne na Biegłego Rewidenta, ukończył także wiele kursów i szkoleń. Karierę zawodową rozpoczął na Uniwersytecie Technologiczno-Przyrodniczym im. Jana i Jędrzeja Śniadeckich w Bydgoszczy, gdzie obejmował stanowisko Głównego specjalisty ds. Ekonomicznych i Funduszy Strukturalnych. Współpracował z firmą finansowo-księgową w zakresie badań sprawozdań finansowych w ramach aplikacji na biegłego rewidenta. W chwili obecnej kontynuuje pracę na Uniwersytecie Technologiczno-Przyrodniczym im. Jana i Jędrzeja Śniadeckich w Bydgoszczy na stanowisku Zastępcy Kwestora, a także zajmuje się badaniem sprawozdań finansowych.

Robert Mikołaj Włosiński posiada wykształcenie wyższe. Ukończył Wyższą Szkołę Pedagogiczną w Bydgoszczy, Uniwersytet Mikołaja Kopernika w Toruniu, a także Akademię Finansów w Warszawie. W międzyczasie ukończył liczne kursy i szkolenia specjalistyczne z dziedziny ubezpieczeń, ekonomii i zarządzania. Pan Robert Włosiński rozpoczynał swoją ścieżkę zawodową pracując jako nauczyciel. W międzyczasie prowadził działalność brokera ubezpieczeniowego współpracując z firmą Eurobrokers Sp. z o.o. oraz firmą Konzeption II Sp. z o.o.. W latach 1999-2003 obejmował funkcję Członka Zarządu Eurobrokers Sp. z o.o., a od 2003 roku do chwili obecnej jest Prokurentem i współnikiem ww. działalności. Pan Robert Włosiński występował również jako reprezentujący Ministerstwo Skarbu Państwa Członek Rady Nadzorczej KZN COGIFER Polska Sp. z o.o. W 2019 roku został powołany do Rady Uniwersytetu UMK w Toruniu.

Zasady działania Komitetu Audytu

Regulamin Komitetu Audytu został przyjęty przez Radę Nadzorczą w dniu 16.10.2017 r.. Regulamin określa sposób wyboru członków Komitetu, opis posiadanych kompetencji i uprawnień, a także spis obowiązków, które przynależą do Komitetu Audytu. Zawiera również zasady zwoływania i przeprowadzania posiedzeń Komitetu Audytu oraz określa dostęp do dokumentacji, ekspertów itp.

Polityka wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania ustawowego sprawozdań finansowych wraz z procedurą oraz polityką świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem zostały przyjęte przez Radę Nadzorczą w dniu 23.11.2017 r.

Głównymi założeniami opracowanej polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania ustawowego sprawozdań finansowych są:

- 1) dokonanie wyboru firmy audytorskiej po zapoznaniu się z rekomendacją Komitetu Audytu;
- 2) kierowanie się w szczególności koniecznością zachowania niezależności i bezstronności firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta;
- 3) ciągła kontrola i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, które ma miejsce na każdym etapie wyłaniania firmy audytorskiej do badania;
- 4) uwzględnienie zasady rotacji firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta, aby czas nieprzerwanego trwania zleceń badań ustawowych przeprowadzanych przez tę samą firmę nie przekraczał okresu pięciu lat z zachowaniem co najmniej trzech lat karencji w przypadku kluczowego biegłego rewidenta oraz czterech lat w przypadku firmy audytorskiej;
- 5) uwzględnienie doświadczenia firmy audytorskiej.

Głównymi założeniami opracowanej polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem są:

- 1) wskazanie, że biegły rewident lub firma audytorska przeprowadzająca badanie lub podmiot powiązany z firmą audytorską, a także żaden z członków sieci firmy audytorskiej nie mogą świadczyć na rzecz Spółki ani jednostek powiązanych żadnych zabronionych usług niebędących badaniem wraz ze wskazaniem sytuacji wyjątkowych;
- 2) uzyskanie przez Zarząd akceptacji Komitetu Audytu w zakresie innym niż badanie sprawozdania finansowego.

W 2020 roku odbyły się trzy posiedzenia Komitetu Audytu w następujących terminach: 27.04.2020 r., 25.09.2020 r., 15.12.2020 r.

W dniu 27.04.2020 r. zgodnie z rekomendacją Komitetu Audytu, uchwałą Rady Nadzorczej firma REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku została wybrana jako podmiot uprawniony do dokonania przeglądu śródrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz do dokonania badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2020 oraz 2021 rok. Rekomendacja dotycząca wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania spełniała wszystkie obowiązujące warunki.

32. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd Drozapol-Profil S.A. w składzie:

- Wojciech Rybka – Prezes Zarządu

oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy, roczne jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową, finansową Spółki Drozapol - Profil S.A. i Grupy kapitałowej oraz jej wynik finansowy oraz, że sprawozdanie z działalności Emitenta i Grupy kapitałowej zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki i Grupy, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

33. PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU

Wojciech Rybka	Prezes Zarządu	
----------------	----------------	--

Bydgoszcz, dnia 19.04.2021 r.