

**Opinia niezależnego biegłego rewidenta  
i Raport z badania sprawozdania  
finansowego za okres  
01.01.2012 - 31.12.2012**

**"DROZAPOL-PROFIL" S.A.**

## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu "DROZAPOL-PROFIL" Spółka Akcyjna

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego "DROZAPOL-PROFIL" Spółka Akcyjna, (dalej: Spółka lub Jednostka) z siedzibą w Bydgoszczy, ul. Toruńska 298 A (kod pocztowy 85-880), na które składają się:

- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **131 777** tysięcy złotych,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku, wykazujące zysk netto w kwocie **1 962** tysiące złotych oraz całkowity dochód w kwocie **1 962** tysiące złotych,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku, wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę **1 962** tysięcy złotych,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku, wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **3 630** tysięcy złotych,
- informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz innych informacjach objaśniających.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Zarząd Spółki oraz Członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. 2013 r. poz. 330), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego. Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne, we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Jednostki na dzień 31 grudnia 2012 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej (zwanym dalej MSSF), a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę, na poniższe kwestie.

- a) W związku z założeniem i objęciem 100% udziałów w DP Invest Sp. z o.o., a także z założeniem i objęciem 70% udziałów w spółce DP Wind 1 Sp. z o.o. oraz 100% udziałów w spółce DP Wind 2 Sp. z o.o., w badanym okresie powstała Grupa Kapitałowa „DROZAPOL-PROFIL” Spółka Akcyjna. Zwracamy uwagę, że pełen obraz sytuacji finansowej powstałej Grupy Kapitałowej „DROZAPOL-PROFIL” Spółka Akcyjna zaprezentowano w sporządzonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres kończący się w dniu 31 grudnia 2012 roku.
- b) W badanym okresie sprawozdawczym Spółka dokonała sprzedaży nieruchomości do spółki zależnej DP Invest Sp. z o.o., realizując na tej transakcji zysk w wysokości 10 522 577,41 złotych. Ustalenia wartości nieruchomości dokonał podmiot zewnętrzny w

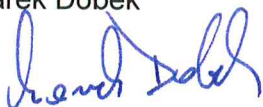


oparciu o zastosowanie metody korygowania ceny średniej (podejście porównawcze). Zwracamy uwagę, że powyższa transakcja podlega eliminacji w sporządzonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres kończący się w dniu 31 grudnia 2012 roku.

- c) W roku 2012 nastąpiło dalsze obniżenie wartości wskaźników płynności finansowej Spółki. Opis ryzyka płynności oraz zasady zarządzania tym ryzykiem zostały zamieszczone w punkcie 7.6 dodatkowych informacji do sprawozdania finansowego. W ocenie Zarządu Spółki ryzyko płynności nie stanowi zagrożenia dla kontynuowania działalności Spółki. Opis perspektyw rozwoju Spółki został przedstawiony w Sprawozdaniu Zarządu z Działalności Spółki w punkcie 5 *Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno - finansowych*, w części *Perspektywy rozwoju*.

Zapoznaliśmy się ze sporządzonym przez Zarząd Spółki sprawozdaniem z działalności jednostki za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku. Naszym zdaniem, sprawozdanie to spełnia istotne wymogi art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2009 r. Nr 33, poz. 259). Zawarte w tym sprawozdaniu z działalności kwoty i informacje pochodzące ze zbadanego przez nas sprawozdania finansowego są z nim zgodne.

Marek Dobek



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

Marek Dobek



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

Warszawa, dnia 19 kwietnia 2013 roku