



*OPINIA I RAPORT NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA*
dotycząca skonsolidowanego sprawozdania finansowego
GRUPY KAPITAŁOWEJ DROP
w
Warszawie
za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.

Opinia zawiera 2 strony
Raport uzupełniający opinię zawiera 11 stron
Opinia niezależnego biegłego rewidenta
oraz raport uzupełniający opinię
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2013 r.

Grupa Kapitałowa DROP

*Opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.*

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia DROP S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej DROP, z siedzibą w Warszawie przy ul. Sytej 114z/1 („jednostka dominująca”), na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 r., skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych i innymi obowiązującymi przepisami oraz sporządzenie sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej. Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. Nr 330 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), Zarząd jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w tej ustawie.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz w sprawach nieuregulowanych w krajowych standardach rewizji finansowej, przy ustalaniu szczegółowej metodyki planowania i przeprowadzania badania sprawozdania finansowego i w razie wątpliwości - Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją skonsolidowanego sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do

Grupa Kapitałowa DROP

*Opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.*

okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedności stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd oraz ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Opinia z zastrzeżeniem

Spółka dominująca jest stroną w postępowaniach podatkowych oraz kontrolnych dotyczących prawidłowości rozliczeń w Spółce podatku od towarów i usług. Wartość zobowiązań podatkowych określonych w decyzjach urzędów kontroli skarbowej na dzień wydania opinii wynosi 29 028 tys. zł. Spółka odwołała się od wydanych decyzji uznając je za bezpodstawne (nota nr 38 z Dodatkowych Not i Objasnień). Nie jesteśmy w stanie przewidzieć ostatecznego rozstrzygnięcia toczących się postępowań. W przypadku ewentualnej konieczności zapłaty ww. zobowiązań naszym zdaniem powstałoby istotne zagrożenie dla kontynuacji działalności Spółki dominującej.

Naszym zdaniem, poza powyższym zastrzeżeniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej DROP przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2013 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych oraz jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Inne kwestie

Ponadto, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 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 (Dz. U. z 2009 r., nr 33, poz. 259) i są one zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.



Zbigniew Telega
Biegły rewident nr 10935

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu PKF Consult Sp. z o.o.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 477

ul. Orzycka 6, lok. 1B
02-695 Warszawa

Warszawa, 21 marca 2014 r.

PKF CONSULT Sp. z o.o.
02-695 Warszawa, ul. Orzycka 6 lok. 1B
tel. +48 22 560 76 50, fax +48 22 560 76 63
REGON 010143080, NIP 521-052-77-10



Raport uzupełniający opinię
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

GRUPY KAPITAŁOWEJ DROP

w
Warszawie

za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.

Raport uzupełniający opinię zawiera 11 stron
Raport uzupełniający opinię
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2013 r.

A handwritten signature in blue ink, located in the bottom right corner of the page.

Grupa Kapitałowa DROP

Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.

Spis treści

1.	Część ogólna raportu	3
1.1.	Dane identyfikujące Grupę Kapitałową	3
1.1.1.	Nazwa Grupy Kapitałowej	3
1.1.2.	Siedziba jednostki dominującej	3
1.1.3.	Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym	3
1.1.4.	Struktura własności jednostki dominującej	3
1.1.5.	Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej	3
1.1.5.1.	Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	3
1.1.5.2.	Jednostki nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	4
1.1.6.	Kierownik jednostki dominującej	4
1.2.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	4
1.2.1.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:	4
1.2.2.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:	4
1.3.	Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	5
1.4.	Zakres prac i odpowiedzialności	5
1.5.	Informacje o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją	6
2.	Część analityczna raportu	7
2.1.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	7
2.2.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	8
2.3.	Wybrane wskaźniki finansowe	9
3.	Część szczegółowa raportu	10
3.1.	Zasady rachunkowości, metoda konsolidacji, prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej	10
3.2.	Informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10
3.3.	Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej	10
3.4.	Konsolidacja kapitałów własnych i ustalenie udziałów niekontrolujących	10
3.5.	Wyłączenia konsolidacyjne	11
3.6.	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	11

Grupa Kapitałowa DROP

Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.

1. Część ogólna raportu**1.1. Dane identyfikujące Grupę Kapitałową****1.1.1. Nazwa Grupy Kapitałowej**

Grupa Kapitałowa DROP

1.1.2. Siedziba jednostki dominującej

02-987 Warszawa, ul. Syta 114z/1

1.1.3. Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym

Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data:	06.07.2007 r.
Numer rejestru:	KRS 0000284461
REGON:	016896001
NIP:	526-24-99-339

1.1.4. Struktura własności jednostki dominującej

Na dzień 31.12.2013 r. oraz na dzień wydania opinii struktura własności kapitału zakładowego jednostki dominującej w wysokości 586 770,30 zł przedstawia się następująco:

Nazwa akcjonariusza	Ilość akcji	Ilość głosów (w %)	Wartość nominalna akcji zł	Udział w kapitale zakładowym (w %)
PE-INVEST Sp. z o.o.	4 489 854	76,5%	448 985,40	76,5%
DROP S.A.	580 000	9,9%	58 000,00	9,9%
Pozostali	797 849	13,6%	79 784,90	13,6%
	5 867 703	100,0%	586 770,30	100,0%

W dniu 12 grudnia 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie DROP S.A. podjęło uchwałę nr 3/2012 w sprawie wyrażenia zgody na nabycie w celu umorzenia akcji własnych Spółki oraz utworzenia kapitału rezerwowego. Na dzień bilansowy spółka wykupiła 580.000 sztuk akcji po cenie 12 zł.

1.1.5. Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej**1.1.5.1. Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym**

Według stanu na dzień 31 grudnia 2013 r. następujące jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej zostały objęte konsolidacją:

Jednostka dominująca:

- DROP S.A.

Jednostki zależne objęte konsolidacją metodą pełną:

- Drop Sp. z o.o.
- Drop Finance Sp. z o.o.

Grupa Kapitałowa DROP

Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.

1.1.5.2. Jednostki nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Według stanu na dzień 31 grudnia 2013 r. następujące jednostki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej nie zostały objęte konsolidacją:

- DROP Organizacja Odzysku S.A.
- DROP Organizacja Odzysku Sprzętu Elektrycznego i Elektronicznego S.A.
- DCA Metal s.r.o. (Czechy)
- GLOBAL METRECYCLING Sp. z o.o.
- GLOBAL RECYCLING Sp. z o.o.

Dane finansowe spółek nieobjętych konsolidacją są nieistotne dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej.

1.1.6. Kierownik jednostki dominującej

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd jednostki dominującej.

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2013 r. oraz do dnia wydania opinii wchodził:

- Zbigniew Chwedoruk – Prezes Zarządu,

W badanym roku nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu Spółki.

1.2. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

1.2.1. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:

Imię i nazwisko: Zbigniew Telega
Numer w rejestrze: 10935

1.2.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:

Firma: PKF Consult Sp. z o.o.
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Orzycka 6, lok. 1B, 02-695 Warszawa
Numer rejestru: KRS 0000034774
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał zakładowy: 128.050,00 zł
Numer NIP: 521-05-27-710

PKF Consult Sp. z o.o. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 477.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 16.01.2014 r., zawartą na podstawie uchwały nr 1/2014 Rady Nadzorczej z dnia 16.01.2014 odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w okresie od 03.03.2014 r. do 21.03.2014 r.

Kluczowy biegły rewident oraz PKF Consult Sp. z o.o. spełniają wymóg niezależności od badanej Grupy Kapitałowej w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77 poz. 649).

1.3. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 r. i za okres kończący się tego dnia zostało zbadane przez PKF Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta z uzupełniającym objaśnieniem:

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na Notę 37 w Informacji dodatkowej, w której Zarząd informuje o zobowiązaniach warunkowych jednostki dominującej w kwocie 25 637 tys. zł dotyczących potencjalnych zobowiązań z tytułu podatku VAT. Wobec Spółki toczy się kilka postępowań kontrolnych w zakresie prawidłowości odliczenia podatku VAT. Na dzień wydania opinii prowadzone kontrole nie zostały zakończone, natomiast wszystkie zabezpieczenia na majątku Spółki zostały zwolnione. W ocenie Zarządu wystąpienie zobowiązania w przyszłości jest mało prawdopodobne, w związku z czym kwota, o której mowa powyżej na dzień 31.12.2012 r. nie została objęta rezerwą. Na podstawie analizy obecnie dostępnych: korespondencji z organami skarbowymi, dokumentacji przedstawionej przez Spółkę oraz opinii prawnych uważamy stanowisko przyjęte przez Spółkę za zasadne.

Ponadto zwracamy uwagę, że do dnia zakończenia badania jednostka nie dopełniła wynikającego z art. 70 ustawy o rachunkowości obowiązku złożenia i ogłoszenia w Monitorze Polskim B sprawozdania finansowego za 2011 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 03.06.2013 r. przez Walne Zgromadzenie.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 18.06.2013 r.

1.4. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia DROP S.A., z siedzibą w Warszawie przy ul. Sytej 114z/1, i dotyczy skonsolidowanego sprawozdania finansowego, na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 r., skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Badana jednostka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską na mocy art. 55 pkt 5 ustawy o rachunkowości.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz w sprawach nieuregulowanych w krajowych standardach rewizji finansowej, przy ustalaniu szczegółowej metodyki planowania i przeprowadzania badania sprawozdania finansowego i w razie wątpliwości - Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych oraz z innymi obowiązującymi przepisami oraz za sporządzenie sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej.

Grupa Kapitałowa DROP

Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zarząd jednostki dominującej złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezaistnieniu zdarzeń wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Zarząd jednostki dominującej złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie PKF Consult Sp. z o.o.

1.5. Informacje o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją

Na badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej składają się sprawozdania jednostkowe jednostki dominującej oraz Spółek podporządkowanych, sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 r. które zostały zbadane i uzyskały opinię:

Nazwa jednostki	Podmiot uprawniony do badania	Rodzaj opinii biegłego rewidenta	Metoda konsolidacji
DROP S.A.	PKF Consult Sp. z o.o.	z zastrzeżeniem	pełna
DROP Sp. z o.o.	PKF Consult Sp. z o.o.	bez zastrzeżeń	pełna

Dane finansowe DROP Finance Sp. z o.o. zostały zbadane i potwierdzone na potrzeby skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa DROP

Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.

2. Część analityczna raportu**2.1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**

AKTYWA	31-12-2012 zł '000	% sumy bilansowej	31-12-2013 zł '000	% sumy bilansowej
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	19 530	23,7%	17 387	25,3%
Wartości niematerialne		0,0%	0	0,0%
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	6 130	7,4%	6 130	8,9%
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	8	0,0%	8	0,0%
Pozostałe aktywa finansowe	1 023	1,2%	573	0,8%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 000	1,2%	1 590	2,3%
Pozostałe aktywa trwałe		0,0%	0	0,0%
	27 691	33,6%	25 688	37,4%
Aktywa obrotowe				
Zapasy	25 498	31,0%	21 295	31,0%
Należności handlowe	10 263	12,5%	8 404	12,2%
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	361	0,4%	73	0,1%
Pozostałe należności	13 119	15,9%	8 471	12,3%
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	1	0,0%	19	0,0%
Rozliczenia międzyokresowe	188	0,2%	177	0,3%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 180	6,3%	4 445	6,5%
	54 610	66,4%	42 927	62,6%
SUMA AKTYWÓW	82 301	100%	68 615	100%
PASYWA				
	31-12-2012 zł '000	% sumy bilansowej	31-12-2013 zł '000	% sumy bilansowej
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	587	0,7%	587	0,9%
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	14 659	17,8%	14 659	21,4%
Akcje własne		0,0%	-6 977	-10,2%
Pozostałe kapitały	41 108	49,9%	30 304	44,2%
Niepodzielony wynik finansowy	3 418	4,2%	-1 742	-2,5%
Wynik finansowy bieżącego okresu	-4 229	-5,1%	-1 348	-2,0%
	55 543	67,5%	35 483	51,7%
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty i pożyczki	983	1,2%	2 559	3,7%
Pozostałe zobowiązania finansowe	5 215	6,3%	20 100	29,3%
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	782	1,0%	715	1,0%
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	0	0,0%	0	0,0%
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0	0,0%	0	0,0%
Pozostałe rezerwy	0	0,0%	0	0,0%
	6 980	8,5%	23 374	34,1%
Zobowiązania krótkoterminowe				
Kredyty i pożyczki	0	0,0%	93	0,1%
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0,0%	27	0,0%
Zobowiązania handlowe	19 059	23,2%	9 047	13,2%
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	37	0,0%	76	0,1%
Pozostałe zobowiązania	528	0,6%	363	0,5%
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	0	0,0%	0	0,0%
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	68	0,1%	81	0,1%
Pozostałe rezerwy	86	0,1%	71	0,1%
	19 778	24,0%	9 758	14,2%
SUMA PASYWÓW	82 301	100,0%	68 615	100,0%

Grupa Kapitałowa DROP

Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.

2.2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	2012 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	2013 zł '000	% przychodów ze sprzedaży
Przychody netto ze sprzedaży	448 011	100,0%	419 029	100,0%
Przychody ze sprzedaży produktów	4 620	1,0%	0	0,0%
Przychody ze sprzedaży usług	0	0,0%	371	0,1%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	443 391	99,0%	418 658	99,9%
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	424 826	94,8%	396 569	94,6%
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	2 193	0,5%	0	0,0%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	422 633	94,3%	396 569	94,6%
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	23 185	5,2%	22 460	5,4%
Pozostałe przychody operacyjne	659	0,1%	2 067	0,5%
Koszty sprzedaży	19 210	4,3%	20 640	4,9%
Koszty ogólnego zarządu	5 168	1,2%	4 662	1,1%
Pozostałe koszty operacyjne	3 523	0,8%	1 171	0,3%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-4 057	-0,9%	-1 946	-0,5%
Przychody finansowe	830	0,2%	1 808	0,4%
Koszty finansowe	1 385	0,3%	1 343	0,3%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-4 612	-1,0%	-1 480	-0,4%
Podatek dochodowy	-383	-0,1%	-132	0,0%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-4 229	-0,9%	-1 348	-0,3%
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		0,0%		0,0%
Zysk (strata) netto	-4 229	-0,9%	-1 348	-0,3%
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania	-	0,0%	-	0,0%
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	0,0%	-	0,0%
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych	-	0,0%	-	0,0%
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych	-	0,0%	-	0,0%
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów	-	0,0%	-	0,0%
Suma dochodów całkowitych	-4 229	-0,9%	-1 348	-0,3%

Grupa Kapitałowa DROP

Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.

2.3. Wybrane wskaźniki finansowe

	2011	2012	2013
1. Rentowność sprzedaży			
<u>wynik na sprzedaży brutto x 100%</u> przychody netto	5,5%	5,2%	5,4%
2. Rentowność kapitału własnego			
<u>wynik netto x 100%</u> średni stan kapitałów własnych	3,7%	wartość ujemna	wartość ujemna
3. Szybkość obrotu należności			
<u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto	15 dni	12 dni	8 dni
4. Stopa zadłużenia			
<u>zobowiązania i rezerwy na zobowiązania x 100%</u> aktywa ogółem	15,5%	31,4%	47,0%
5. Wskaźnik płynności			
<u>aktywa obrotowe</u> zobowiązania krótkoterminowe	4,5	2,8	4,5

3. Część szczegółowa raportu

3.1. Zasady rachunkowości, metoda konsolidacji, prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej

Zastosowana metoda konsolidacji została przedstawiona w informacjach dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Jednostka dominująca posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd jednostki dominującej, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna sporządzona w sposób kompletny i poprawny na podstawie wymogów rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczególnych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. z 2009 r., nr 169, poz. 1327).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami. Przyjęte zasady rachunkowości zostały przedstawione w informacjach dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w zakresie wymaganym przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Ze względu na fakt, iż jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej stosują inne zasady rachunkowości od stosowanych przez Grupę Kapitałową, dla potrzeb sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego dokonano odpowiednich przekształceń sprawozdań finansowych tych jednostek, dostosowując dane do zasad rachunkowości stosowanych w Grupie Kapitałowej.

3.2. Informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Dane zawarte w informacjach dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zawierających opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Dane te stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3.3. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 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 (Dz. U. z 2009 r., nr 33, poz. 259) i są one zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

3.4. Konsolidacja kapitałów własnych i ustalenie udziałów niekontrolujących

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy jednostki dominującej.

Wyliczenia pozostałych składników kapitału własnego Grupy Kapitałowej dokonano poprzez dodanie do poszczególnych składników kapitału własnego jednostki dominującej odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, odpowiadających procentowemu udziałowi jednostki dominującej w kapitale własnym jednostek zależnych według stanu na koniec okresu sprawozdawczego. Do kapitału własnego Grupy Kapitałowej włączono tylko te części odpowiednich składników kapitału

Grupa Kapitałowa DROP

Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.

własnego jednostek zależnych, które powstały od dnia objęcia kontroli nad nimi przez jednostkę dominującą.

Wyliczenia udziałów mniejszości w jednostkach zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym dokonano na podstawie procentowego udziału udziałów niekontrolujących w kapitale własnym jednostek zależnych według stanu na koniec okresu sprawozdawczego.

3.5. Wyłączenia konsolidacyjne

Podczas konsolidacji dokonano wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących wewnątrzgrupowych rozrachunków, wyłączeń dotyczących sprzedaży pomiędzy jednostkami Grupy Kapitałowej, pozostałych wewnątrzgrupowych przychodów i kosztów operacyjnych oraz kosztów i przychodów finansowych, wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend.

Dane, stanowiące podstawę do wyłączeń, uzyskano z ksiąg rachunkowych DROP S.A. i uzgodniono z informacjami uzyskanymi od jednostek zależnych.

3.6. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2013 r. i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy opinię z zastrzeżeniem:

Spółka dominująca jest stroną w postępowaniach podatkowych oraz kontrolnych dotyczących prawidłowości rozliczeń w Spółce podatku od towarów i usług. Wartość zobowiązań podatkowych określonych w decyzjach urzędów kontroli skarbowej wynosi na dzień wydania opinii 29 028 tys. zł. Spółka odwołała się od wydanych decyzji uznając je za bezpodstawne (nota nr 38 z Dodatkowych Not i Objasnień). Nie jesteśmy w stanie przewidzieć ostatecznego rozstrzygnięcia toczących się postępowań. W przypadku ewentualnej konieczności zapłaty ww. zobowiązań naszym zdaniem powstałoby istotne zagrożenie dla kontynuacji działalności Spółki dominującej.



Zbigniew Telega
Biegły rewident nr 10935

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu PKF Consult Sp. z o.o.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 477

ul. Orzycka 6, lok. 1B
02-695 Warszawa

Warszawa, 21 marca 2014 r.

PKF CONSULT Sp. z o.o.
02-695 Warszawa, ul. Orzycka 6 lok. 1B
tel. +48 22 560 76 50, fax +48 22 560 76 63
REGON 010143080, NIP 521-052-77-10