



**SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA I KWARTAŁ 2014 ROKU
GRUPY KAPITAŁOWEJ DROP S.A.**

(wszystkie kwoty podana są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Spis treści

- A. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU**
- B. WYBRANE DANE FINANSOWE**
- C. ŚRODROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY
KAPITAŁOWEJ DROP**
- D. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE DROP S.A.**

A. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd Spółki oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami rachunkowości oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 33, poz. 259, z późn. zm.). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 31 marca 2014 roku.

B. WYBRANE DANE FINANSOWE

dane w tys. zł

Wyszczególnienie	01.01.2014 - 31.03.2014		01.01.2013 - 31.03.2013	
	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	106 529	25 428	114 087	27 334
Koszt własny sprzedaży	101 334	24 188	107 640	25 789
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-924	-221	201	48
Zysk (strata) brutto	-1 163	-278	1 325	318
Zysk (strata) netto	-951	-227	1 283	307
Liczba udziałów/akcji w sztukach	5 867 703	5 867 703	5 867 703	5 867 703
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	-0,16	-0,04	0,22	0,05

	31.03.2014		31.12.2013	
BILANS				
Aktywa trwałe	24 765	5 937	25 688	6 194
Aktywa obrotowe	43 304	10 381	42 927	10 351
Kapitał własny	34 521	8 276	35 483	8 556
Zobowiązania długoterminowe	23 428	5 616	23 374	5 636
Zobowiązania krótkoterminowe	10 120	2 426	9 758	2 353
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	6,88	1,41	6,05	1,46

	01.01.2014 - 31.03.2014		01.01.2013 - 31.03.2013	
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	12	3	-1 083	-260
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-100	-24	-253	-61
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-408	-97	-274	-66

Kurs EUR/PLN

	2014	2013
- dla danych bilansowych	4,1713	4,1472
- dla danych rachunku zysków i strat	4,1894	4,1738

Do przeliczenia danych bilansowych użyto kursu średniego NBP na dzień bilansowy.

Do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych użyto kursu będącego średnią arytmetyczną kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień poszczególnych miesięcy danego okresu.

C. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 R. DO 31 MARCA 2014 R.**INFORMACJE OGÓLNE****I. DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ:**

Nazwa:	Drop S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	Warszawa, ul. Syta 114Z m.1
Kraj rejestracji:	Polska
Podstawowy przedmiot działalności:	- handel detaliczny z wyjątkiem sprzedaży pojazdów mechanicznych, motocykli; naprawa artykułów użytku domowego i osobistego, - budownictwo, - zarządzanie i kierowanie w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej, - sprzątanie i czyszczenie obiektów, - Gospodarka ściekami oraz wywóz i unieszkodliwianie odpadów, usługi sanitarne i pokrewne.
Organ prowadzący rejestr:	Krajowy Rejestr Sądowy
Numer statystyczny REGON:	106896001

Spółka DROP S.A. powstała z przekształcenia spółki DROP Spółka ograniczona odpowiedzialnością na podstawie uchwały Zgromadzenia Wspólników z dnia 28 maja 2007 roku.

W dniu 06.07.2007 roku DROP Spółka Akcyjna wpisana została do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000284461.

II. CZAS TRWANIA GRUPY KAPITAOWEJ:

Spółka dominująca Drop S.A. i pozostałe jednostki Grupy Kapitałowej zostały utworzone na czas nieoznaczony.

III. OKRESY PREZENTOWANE

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 marca 2014 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień 31 marca 2013 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 01 stycznia 2013 roku do 31 marca 2013 roku dla skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym.

IV. SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 31.03.2014 R.:**Zarząd:**

Chwedoruk Zbigniew - Prezes Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu Spółki:

W I kwartale 2014 nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Rada Nadzorcza:

Suchowolec Marek	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Suchowolec Andrzej	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Matusiak Maciej	- Członek Rady Nadzorczej
Pająk Piotr	- Członek Rady Nadzorczej
Katner Magdalena	- Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

W I kwartale 2014 roku nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej..

V. BIEGLI REWIDENCI:

PKF Consult Sp. z o. o.
 ul. Orzycka 6 lok. 1B
 02 -695 Warszawa

VI. ZNACZĄCY AKCJONARIUSZE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Według stanu na dzień 31.03.2014 r. akcjonariuszami jednostki dominującej posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
PE-Invest Sp. z o.o.	4 489 854		76,52	4 489 854	76,52
Pozostali	797 849		13,60	797 849	13,60
DROP S.A.	580 000		9,88	580 000	9,88
Razem	5 867 703		100	5 867 703	100

VII. SPÓŁKI POWIĄZANE:

Nazwa Spółki	Siedziba	Procentowy udział w kapitale i głosach na 31.03.2014	Procentowy udział w kapitale i głosach na 31.12.2013
Drop Organizacja Odzysku Sprzętu Elektrycznego i Elektronicznego S.A.	Warszawa	100%	100%
Drop Organizacja Odzysku S.A.	Warszawa	100%	100%
Drop Finance Sp. z o.o.	Warszawa	100 %	100 %
Drop Sp. z o.o.	Warszawa	100 %	100 %
DCA Metal s.r.o.	Republika Czeska	100 %	100 %
Global Metrecycling Sp. z o.o.	Warszawa	100 %	100 %
Global Recycling Sp. z o.o.	Warszawa	100 %	100 %

VIII. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd Spółki oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze Kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 33, poz. 259, z późn. zm.). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 31 marca 2014 roku.

IX. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 15.05.2014 roku.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ DROPO
Skonsolidowany rachunek zysków i strat

ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.01.2014 - 31.03.2014	01.01.2013 - 31.03.2013
Przychody ze sprzedaży	106 529	114 087
Przychody ze sprzedaży produktów		
Przychody ze sprzedaży usług	51	85
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	106 478	114 002
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	101 334	107 640
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	101 334	107 640
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	5 195	6 448
Różnica z tytułu przekazania aktywów niegotówkowych właścicielom		
Pozostałe przychody operacyjne	541	221
Koszty sprzedaży	5 055	5 172
Koszty ogólnego zarządu	1 099	1 171
Nakłady na prace badawcze i rozwojowe		
Pozostałe koszty operacyjne	505	125
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-924	201
Przychody finansowe	171	1 331
Koszty finansowe	410	207
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek rozliczanych metodą praw własności		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-1 163	1 325
Podatek dochodowy	-212	42
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-951	1 283
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		
Zysk (strata) netto	-951	1 283
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym		
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego	-951	1 283
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	-0,16	0,22
Podstawowy za okres obrotowy	-0,16	0,22
Rozwodniony za okres obrotowy	-0,18	
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)	-0,16	0,22
Podstawowy za okres obrotowy	-0,16	0,22
Rozwodniony za okres obrotowy	-0,18	
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)		

Warszawa, dnia 15.05.2014 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.01.2014 - 31.03.2014	01.01.2013 - 31.03.2013
Zysk (strata) netto	-951	1 283
Pozycje do przekwalifikowania do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek wycenianych metodą praw własności		
Strata netto z zabezpieczenia udziału w aktywach netto w jednostkach działających za granicą		
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu		
Efektywna część zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy środków pieniężnych		
Zmiana netto wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu		
Pozycje, które nie będą przekwalifikowane do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach		
Przeszacowanie rzeczowego majątku trwałego		
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń		
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów		
Suma dochodów całkowitych	-951	1 283
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym		
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący	-951	1 283

Warszawa, dnia 15.05.2014 r.

Podpisy Członków Zarządu:
Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
Aktywa trwałe	24 765	25 688	27 389
Rzeczowe aktywa trwałe	16 610	17 387	19 113
Wartości niematerialne			
Wartość firmy			
Nieruchomości inwestycyjne			
Inwestycje w jednostkach powiązanych wycenianych metodą praw własności			
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją	6 130	6 130	6 130
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	7	8	7
Pozostałe aktywa finansowe	223	573	1 125
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 795	1 590	1 015
Pozostałe aktywa trwałe			
Aktywa obrotowe	43 304	42 927	50 787
Zapasy	19 874	21 295	21 523
Należności handlowe	9 743	8 404	15 699
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	87	73	418
Pozostałe należności	8 785	8 471	9 146
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	15	19	
Pozostałe aktywa finansowe	407	42	
Rozliczenia międzyokresowe	443	177	431
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 950	4 445	3 569
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży			
AKTYWA RAZEM	68 069	68 615	78 176

Warszawa, dnia 15.05.2014 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

PASYWA	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
Kapitały własne	34 521	35 483	56 827
<i>Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej</i>	<i>34 521</i>	<i>35 483</i>	<i>56 827</i>
Kapitał zakładowy	587	587	587
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	14 659	14 659	14 659
Akcje własne (wielkość ujemna)	-6 987	-6 977	
Pozostałe kapitały	30 304	30 304	41 109
Różnice kursowe z przeliczenia			
Niepodzielony wynik finansowy	-3 090	-1 742	-811
Wynik finansowy bieżącego okresu	-951	-1 348	1 283
<i>Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących</i>			
Zobowiązania długoterminowe	23 428	23 374	6 863
Kredyty i pożyczki	2 588	2 559	1 007
Pozostałe zobowiązania finansowe	20 152	20 100	5 078
Inne zobowiązania długoterminowe			
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	687	715	779
Rozliczenia międzyokresowe przychodów			
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne			
Pozostałe rezerwy			
Zobowiązania krótkoterminowe	10 120	9 758	14 486
Kredyty i pożyczki		93	
Pozostałe zobowiązania finansowe	3	27	44
Zobowiązania handlowe	9 486	9 047	14 043
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		76	8
Pozostałe zobowiązania	523	363	281
Rozliczenia międzyokresowe przychodów			
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	53	81	81
Pozostałe rezerwy	54	71	29
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży			
PASYWA RAZEM	68 069	68 615	78 176
Wartość księgowa na akcję	5,88	6,05	9,68

Warszawa, dnia 15.05.2014 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	Razem kapitały własne
Trzy miesiące zakończone 31.03.2014 r.										
Kapitał własny na dzień 01.01.2014 r.	587	14 659	-6 977	30 304		-1 742	-1 348	35 483		35 483
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości										
Korekty z tyt. błędów podstawowych										
Kapitał własny po korektach	587	14 659	-6 977	30 304		-1 742	-1 348	35 483		35 483
Emisja akcji										
Koszt emisji akcji										
Nabycie akcji własnych			-10					-10		-10
Płatności w formie akcji własnych										
Podział zysku netto						-1 348	1 348			
Wypłata dywidendy										
Suma dochodów całkowitych							-951	-951		-951
Kapitał własny na dzień 31.03.2014 r.	587	14 659	-6 987	30 304		-3 090	-951	34 521		34 521
Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2013 r.										
Kapitał własny na dzień 01.01.2013 r.	587	14 659		41 109		3 418	-4 229	55 543		55 543
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości										
Korekty z tyt. błędów podstawowych										
Kapitał własny po korektach	587	14 659		41 109		3 418	-4 229	55 543		55 543
Emisja akcji										
Koszt emisji akcji										
Nabycie akcji własnych			-6 977					-6 977		-6 977
Płatności w formie akcji własnych										
Podział zysku netto				931		-5 160	4 229			
Wypłata dywidendy				-11 735				-11 735		-11 735
Suma dochodów całkowitych							-1 348	-1 348		-1 348
Kapitał własny na dzień 31.12.2013 r.	587	14 659	-6 977	30 304		-1 742	-1 348	35 483		35 483

Trzy miesiące zakończone 31.03.2013 r.										
Kapitał własny na dzień 01.01.2013 r.	587	14 659		41 109		3 418	-4 229	55 543		55 543
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości										
Korekty z tyt. błędów podstawowych										
Kapitał własny po korektach	587	14 659		41 109		3 418	-4 229	55 543		55 543
Emisja akcji										
Koszt emisji akcji										
Nabycie akcji własnych										
Płatności w formie akcji własnych										
Podział zysku netto						-4 229	4 229			
Wypłata dywidendy										
Suma dochodów całkowitych							1 283	1 283		1 283
Kapitał własny na dzień 31.03.2013 r.	587	14 659		41 109		-811	1 283	56 827		56 827

Warszawa, dnia 15.05.2014 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01.2014 - 31.03.2014	01.01.2013 - 31.03.2013
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	-1 163	1 325
Korekty razem:	1 287	-2 262
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		
Amortyzacja	697	740
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	394	135
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	169	45
Zmiana stanu rezerw	-45	-44
Zmiana stanu zapasów	1 421	3 976
Zmiana stanu należności	-1 653	-1 463
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	570	-5 408
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-265	-243
Inne korekty		
Gotówka z działalności operacyjnej	124	-937
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-112	-147
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	12	-1 083
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy		
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
Zbycie inwestycji w nieruchomości		
Zbycie aktywów finansowych		
Inne wpływy inwestycyjne		
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych		
Wydatki	100	253
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	100	178
Nabycie inwestycji w nieruchomości		
Wydatki na aktywa finansowe		75
Inne wydatki inwestycyjne		
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-100	-253
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy		
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
Kredyty i pożyczki		
Emisja dłużnych papierów wartościowych		
Inne wpływy finansowe		
Wydatki	408	274
Nabycie udziałów (akcji) własnych	10	
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
Splaty kredytów i pożyczek		

Wykup dłużnych papierów wartościowych		
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
Odsetki	398	274
Inne wydatki finansowe		
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-408	-274
D. Przepływy pieniężne netto razem	-495	-1 611
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-495	-1 611
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	4 445	5 180
G. Środki pieniężne na koniec okresu	3 950	3 569

Warszawa, dnia 15.05.2014 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

Niniejsze kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z odpowiednimi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej, zaakceptowanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i obowiązującym na dzień 31 marca 2014 roku.

Porównywalne dane finansowe za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2014 oraz 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2013 roku zostały przygotowane w oparciu o te same podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego.

Sporządzając śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2014 roku:

- a) MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”
- b) MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”
- c) MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”
- d) Zmieniony MSR 27 „Jednostkowe Sprawozdania Finansowe”
- e) Zmieniony MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”
- f) Zmiana do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych
- g) Zmiana do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” i MSR 27 „Jednostkowe Sprawozdania Finansowe” – Spółki inwestycyjne
- h) Zmiana do MSR 36 „Utrata wartości aktywów” - Ujawnienie wartości odzyskiwalnej w odniesieniu do aktywów niefinansowych
- i) Zmiana do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” – Nowacja instrumentów pochodnych i kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń
- j)

W 2014 roku Grupa przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2014r. Zastosowanie powyższych standardów nie wywarło istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE do stosowania:

- a) MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (z 12 listopada 2009 r. wraz z późniejszymi zmianami do MSSF 9 i MSSF 7 z 16 grudnia 2011 r.)

Nowy standard zastępuje wytyczne zawarte w MSR 39 Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena, na temat klasyfikacji oraz wyceny aktywów finansowych. Standard eliminuje istniejące w MSR 39 kategorie utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności. W momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe będą klasyfikowane do jednej z dwóch kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu; lub
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej.

Składnik aktywów finansowych jest wyceniany według zamortyzowanego kosztu jeżeli spełnione są następujące dwa warunki: aktywa utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów wynikających z kontraktu; oraz, jego warunki umowne powodują powstanie w

określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału.

Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, gdy inwestycja w instrument kapitałowy nie jest przeznaczona do obrotu. MSSF 9 daje możliwość decyzji o wycenie takich instrumentów finansowych, w momencie ich początkowego ujęcia, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Decyzja taka jest nieodwracalna. Wyboru takiego można dokonać dla każdego instrumentu osobno. Wartości ujęte w innych całkowitych dochodach nie mogą w późniejszych okresach zostać przekwalifikowane do rachunku zysków i strat.

b) Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Składki pracownicze - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 r.

Projekt zawiera propozycję, by składki wpłacone przez pracowników lub strony trzecie, powiązane wyłącznie z pracą świadconą przez pracowników w tym samym okresie, w którym zostały wpłacone, traktować jako zmniejszenie kosztów zatrudnienia i rozliczać przez ten sam okres.

Pozostałe składki pracownicze byłyby przypisywane do okresu zatrudnienia w ten sam sposób, w jaki rozlicza się świadczenia brutto objęte programem.

a) „Poprawki do MSSF (2010-2012) – zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 r.

b) „Poprawki do MSSF (2011-2013) – zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 r.

c) KIMSF 21: Opłaty (z 20 maja 2013 r.) – planowane obowiązywanie w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2014 r. - opóźniony

Interpretacja ta dotyczy MSR 37 "Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe". Jednym z kryteriów rozpoznania zobowiązania wg MSR 37 jest wymóg występowania obecnego obowiązku w rezultacie przeszłych zdarzeń (tzw. zdarzenie obligujące).

Interpretacja wyjaśnia, iż zdarzeniem obligującym w przypadku opłat nakładanych przez rząd jest prowadzenie działalności, która powoduje konieczność uregulowania opłaty zgodnie z obowiązującymi przepisami. Interpretacja ta nie dotyczy kar wynikających ze złamania prawa oraz opłat uregulowanych przez inne MSSF/MSR (np. MSR 12 Podatek dochodowy).

d) MSSF 14: Działalność objęta regulacją cen; salda pozycji odroczone – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku

Standard ten został opublikowany w ramach większego projektu Działalność o regulowanych cenach, poświęconego porównywalności sprawozdań finansowych jednostek działających w obszarach, w których ceny podlegają regulacji przez określone organy regulacyjne bądź nadzorcze (w zależności od jurysdykcji do takich obszarów należą często dystrybucja energii elektrycznej i ciepła, sprzedaż energii i gazu, usługi telekomunikacyjne itp.).

MSSF 14 nie odnosi się w szerszym zakresie do zasad rachunkowości dla działalności o regulowanych cenach, a jedynie określa zasady wykazywania pozycji stanowiących przychody bądź koszty kwalifikujące do ujęcia ich w wyniku obowiązujących przepisów w zakresie regulacji cen, a które w świetle innych MSSF nie spełniają warunków ujęcia jako składniki aktywów lub zobowiązania.

Zastosowanie MSSF 14 jest dozwolone wtedy, gdy jednostka prowadzi działalność objętą regulacjami cen i w sprawozdaniach finansowych sporządzanych zgodnie z wcześniej stosowanymi zasadami rachunkowości ujmowała kwoty kwalifikujące się do uznania za „salda pozycji odroczone”.

Zgodnie z opublikowanym MSSF 14 takie pozycje powinny natomiast podlegać prezentacji w odrębnej pozycji sprawozdania z pozycji finansowej (bilansu) odpowiednio w aktywach oraz w pasywach. Pozycje te nie podlegają podziałowi na obrotowe i trwałe i nie są określane mianem aktywów czy zobowiązań. Dlatego „pozycje odroczone” wykazywane w ramach aktywów są określane jako „salda debetowe pozycji odroczone”, natomiast te, które są wykazywane w ramach pasywów – jako „salda kredytowe pozycji odroczone”.

W sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów jednostki powinny wykazywać zmiany netto w „pozycjach odroczonej” odpowiednio w sekcji pozostałych dochodów całkowitych oraz w sekcji zysków lub strat (lub w jednostkowym sprawozdaniu z zysków lub strat).

Według szacunków Grupy, wymienione wyżej standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na koniec okresu sprawozdawczego.

II. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dane w niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały podane w złotych polskich (zł), które są walutą funkcjonalną i prezentacji Spółki, po zaokrągleniu do pełnych tysięcy. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem aktywów i zobowiązań wycenianych według wartości godziwej: instrumentów pochodnych, instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży, instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej z odniesieniem wpływu na wynik finansowy.

Kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za 2013 r. obejmującym noty, za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2013 roku sporządzonym według MSSF zatwierdzonych przez UE.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta. Ostatnie skonsolidowane sprawozdanie finansowe, które podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta to skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2013 rok.

III. ZASADY KONSOLIDACJI

a) Jednostki zależne

Jednostki zależne to wszelkie jednostki, w odniesieniu do których Grupa ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy dokonywaniu oceny, czy Grupa kontroluje daną jednostkę, uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić.

Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejścia nad nimi kontroli przez Grupę. Przestaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli. Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą przejścia. Przekazaną zapłatę w ramach połączenia jednostek wycenia się w wartości godziwej obliczanej jako ustaloną na dzień przejścia sumę wartości godziwych aktywów przeniesionych przez jednostkę przejmującą, zobowiązań zaciągniętych przez jednostkę przejmującą wobec poprzednich właścicieli jednostki przejmowanej oraz udziałów kapitałowych wyemitowanych przez jednostkę przejmującą.

Koszty powiązane z przejściem są to koszty, które jednostka przejmująca ponosi, aby doprowadzić do połączenia jednostek, np. koszty te obejmują wynagrodzenie za znalezienie, opłaty z tytułu usług doradczych, prawnych, rachunkowości, wyceny oraz opłaty za inne usługi profesjonalne lub doradcze, koszty ogólnej administracji, w tym koszty utrzymania wewnętrznego departamentu ds. przejęć oraz koszty rejestracji i emisji dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych. Jednostka przejmująca rozlicza z przejściem koszty jako koszt okresu, w którym koszty te są ponoszone w zamian za otrzymane usługi.

Nadwyżkę kosztu przejścia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Jeżeli koszt przejścia jest niższy od wartości godziwej aktywów netto przejętej jednostki zależnej, różnicę ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Przychody i koszty, rozrachunki i niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy są eliminowane. Niezrealizowane straty również podlegają eliminacji, chyba, że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przez przekazany składnik aktywów. Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne zostały zmienione, tam gdzie było to konieczne, dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

b) Udziały/akcje niekontrolujące oraz transakcje z udziałowcami / akcjonariuszami niekontrolującymi

Nie występują.

c) Jednostki stowarzyszone

Nie występują

d) Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze skonsolidowane sprawozdania finansowe za okresy kończące się 31 grudnia 2013 roku, 31 marca 2013 i 30 marca 2014 obejmują następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)	
	31.03.2014	31.12.2013
	Jednostka dominująca	
Drop S.A.	100	100
Drop Finance Sp. z o.o.	100	100
Drop Sp. z o.o.	100	100

e) Spółki nie objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze spółki nie objęte zostały skonsolidowanym sprawozdaniem finansowe za okresy kończące się 31 marca 2014 roku:

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)	Podstawa prawna nie objęcia Spółki konsolidacją
Drop Organizacja Odzysku Sprzętu Elektrycznego i Elektronicznego S.A.	100	Nieistotny wpływ na sytuację majątkową i wynik finansowy
Drop Organizacja Odzysku S.A.	100	Nieistotny wpływ na sytuację majątkową i wynik finansowy
DCA Metal s.r.o.	100	Nieistotny wpływ na sytuację majątkową i wynik finansowy
Global Metrecycling Sp. z o.o.	100	Nieistotny wpływ na sytuację majątkową i wynik finansowy
Global Recycling Sp. z o.o.	100	Nieistotny wpływ na sytuację majątkową i wynik finansowy

IV. OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku.

V. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 31.03.2014 roku. Zarząd Spółki dominującej nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

Do dnia sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I kwartał 2014 rok nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

VI. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI DZIAŁALNOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI

Działalność odzyskiwania metali z odpadów jest działalnością bardzo cykliczną. Tendencje w tej działalności są ściśle powiązane zarówno z kondycją gospodarki krajowej, jak i globalnej. Według danych historycznych w okresie recesji oraz globalnego spowolnienia procentowe poziomy odzyskiwania odpadów metali oraz marże realizowane na sprzedaży są znacznie niższe od marż realizowanych w okresach szybkiego wzrostu gospodarczego. Podczas recesji lub globalnego spowolnienia gospodarczego przemysł samochodowy oraz budownictwo, które są jednym z największych dostawców odpadów metali, a jednocześnie największym odbiorcą wyrobów z metali, najbardziej zmniejszają swoją aktywność, powodując zmniejszenie popytu na stal, miedź, aluminium, cynk, ołów. Cykliczność powoduje znaczną fluktuację cen odpadów metali oraz marż. Spowolnienie gospodarcze, zarówno w Polsce, jak i na świecie może być przyczyną obniżenia marż realizowanych przez Grupę co może prowadzić do pogorszenia wyników finansowych Grupy.

VII. WALUTA FUNKcjONALNA I WALUTA PREZENTACJI

a) *Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji*

Pozycje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki.

b) *Transakcje i salda*

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i zabezpieczenie udziałów w aktywach netto.

VIII. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

Sporządzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSR 34 wymaga dokonania przez Zarząd jednostki dominującej określonych szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym. Większość szacunków oparta jest na analizach i jak najlepszej wiedzy Zarządu jednostki dominującej. Jakkolwiek przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżącym i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych. Oceny dokonywane przez Zarząd jednostki dominującej przy zastosowaniu MSR 34, które mają istotny wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, a także szacunki, obciążone znaczącym ryzykiem zmian w przyszłych latach zostały przedstawione w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

a) *Profesjonalny osąd i niepewność szacunków*

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec niektórych zagadnień największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, ma profesjonalny osąd kierownictwa. Jak zawsze w przypadku oszacowań i osądów, może to oznaczać ryzyko konieczności wprowadzenia istotnej korekty wartości bilansowych aktywów i pasywów w trakcie kolejnego roku finansowego lub okresów późniejszych. Zagadnienia, w których niepewność wynikająca z szacunków występuje w największym stopniu, są opisane poniżej

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

IX. OPIS POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, PASYWA, KAPITAŁ, WYNIK FINANSOWY NETTO ORAZ PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ LUB WYWIERANY WPŁYW

Nie występują

X. OPIS KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

Nie występują

XI. INFORMACJE O ISTOTNYCH ZMIANACH WIELKOŚCI SZACUNKACH

1. Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) oraz odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości – za okres 1.01.2014 – 31.03.2014 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2014	5 934	9 319	7 418	3 054	2 181	93	28 000
Zwiększenia, z tytułu:			21		17	108	145
- nabycia środków trwałych						108	108
- przyjęcie do użytkowania			21		17		38
- inne							
Zmniejszenia, z tytułu:			299			38	337
- zbycia							
- przyjęcie do użytkowania						38	38
- likwidacji			299				299
- reklasyfikacja							
- inne							
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2014	5 934	9 319	7 140	3 054	2 198	163	27 808
Umorzenie na dzień 01.01.2014	1 184	2 622	3 788	1 560	1 459		10 612
Zwiększenia, z tytułu:	15	170	304	160	48		697
- amortyzacji	15	170	304	160	48		697
- przeszacowania							
- reklasyfikacja							
- inne							
Zmniejszenia, z tytułu:			112				112
- likwidacji			112				112
- sprzedaży							
- przeszacowania							
- reklasyfikacja							
- inne							
Umorzenie na dzień 31.03.2014	1 199	2 792	3 980	1 720	1 508		11 198

Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2014							
Zwiększenia, z tytułu:							
- utraty wartości							
- inne							
Zmniejszenia, z tytułu:							
- odwrócenie odpisów aktualizujących							
- likwidacji lub sprzedaży							
- inne							
Odpisy aktualizujące na dzień 31.03.2014							
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2014	4 735	6 528	3 159	1 335	690	163	16 610

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie od 01.01.2014 – 31.03.2014 r. nie wystąpiły.

Kwoty zobowiązań poczynionych na rzecz dokonanych zakupów rzeczowych aktywów trwałych

Tytuł zobowiązania	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
Zakup maszyn i urządzeń	8	95	178
Suma	8	95	178

2. Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) oraz odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości – za okres 01.01.2014 – 31.03.2014 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych ¹	Znaki towarowe ²	Patenty i licencje ²	Oprogramowanie komputerowe ²	Inne ²	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2014				88			88
<i>Zwiększenia, z tytułu:</i>							
<i>Zmniejszenia, z tytułu:</i>							
- zbycia							
- likwidacji							
- przeszacowania							
- inne							
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2014				88			88
Umorzenie na dzień 01.01.2014				88			88
<i>Zwiększenia, z tytułu:</i>							
<i>Zmniejszenia, z tytułu:</i>							
- likwidacji							
- sprzedaży							
- przeszacowania							
- inne							
Umorzenie na dzień 31.03.2014				88			88
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2014							
<i>Zwiększenia, z tytułu:</i>							
<i>Zmniejszenia, z tytułu:</i>							
- odwrócenie odpisów aktualizujących							
- likwidacji lub sprzedaży							
- inne							
Odpisy aktualizujące na dzień 31.03.2014							
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2014							

¹ Wytworzone we własnym zakresie,

² Zakupione/powstałe w wyniku połączenia jednostek gospodarczych

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie od 01.01.2014 – 31.03.2014 r. nie wystąpiły.
Kwoty zobowiązań poczynionych na rzecz dokonanych zakupów wartości niematerialnych – nie wystąpiły

3. Wartość firmy nie wystąpiła.
4. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją na dzień 31.03.2014 r.

Nazwa spółki	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Odpisy aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów
Drop Organizacja Odzysku S.A.	1 000		1 000	100%	100%
Drop Organizacja Odzysku Sprzętu Elektrycznego i Elektronicznego S.A.	5 000		5 000	100%	100%
DCA Metal s.r.o	30		30	100%	100%
Global Metrecycling Sp. z o.o.	50		50	100%	100%
Global Recycling Sp. z o.o.	50		50	100%	100%

5. Zmiana wartości szacunkowych zapasów

Wyszczególnienie	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
Materiały na potrzeby produkcji			
Pozostałe materiały			
Półprodukty i produkcja w toku			
Produkty gotowe			
Towary	19 944	21 365	21 598
Zapasy brutto	19 944	21 365	21 598
Odpis aktualizujący stan zapasów	70	70	75
Zapasy netto	19 874	21 295	21 523

Zmiany stanu odpisów aktualizujących zapasy

Wyszczególnienie	Odpisy aktualizujące materiały	Odpisy aktualizujące półprodukty i produkcję w toku	Odpisy aktualizujące produkty gotowe	Odpisy aktualizujące towary	Razem odpisy aktualizujące zapasy
Stan na dzień 01.01.2014 roku				70	70
Zwiększenia w tym:					
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi					
- przemieszczenia					
- inne					
Zmniejszenia w tym:					
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi					
- wykorzystanie odpisów					
- przemieszczenia					
Stan na dzień 31.03.2014 roku				70	70

6. Zmiana wartości szacunkowych należności

Wyszczególnienie	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
Należności krótkoterminowe	18 615	16 948	25 264
- od jednostek powiązanych nie objętych konsolidacją	0		2 225
- od pozostałych jednostek	18 615	16 948	23 038
Odpisy aktualizujące (wartość dodatnia)	2 741	2 733	2 647
Należności krótkoterminowe brutto	21 356	19 681	27 911

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności

Wyszczególnienie	Należności handlowe	Pozostałe należności
Jednostki powiązane nie objęte konsolidacją		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 01.01.2014 r.		
Zwiększenia, w tym:		
Zmniejszenia w tym:		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności od jednostek powiązanych na 31.03.2014 r.		
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 01.01.2014 r.	2 261	472
Zwiększenia, w tym:	10	
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	10	
Zmniejszenia w tym:	1	
- wykorzystanie odpisów aktualizujących		
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	1	
Stan odpisów aktualizujących wartość należności od jednostek pozostałych na 31.03.2014 r.	2 270	472
Stan odpisów aktualizujących wartość należności ogółem na 31.03.2014 r.	2 270	472

Bieżące i przeterminowane należności handlowe na 31.03.2014 r.

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowanie w dniach				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 –180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
Jednostki powiązane nie objęte konsolidacją							
należności brutto							
odpisy aktualizujące							
należności netto							
Jednostki pozostałe							
należności brutto	12 013	5 420	3 075	62	65	1 164	2 227
odpisy aktualizujące	2 270			16	34	4	2 216
należności netto	9 743	5 420	3 075	46	31	1 160	10
Ogółem							
należności brutto	12 013	5 420	3 075	62	65	1 164	2 227
odpisy aktualizujące	2 270			16	34	4	2 216
należności netto	9 743	5 420	3 075	46	31	1 160	10

7. Odroczony podatek dochodowy

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2013	zwiększenia	zmniejszenia	31.03.2014
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne				
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze				
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	81	16	44	53
Rezerwa na koszty usług księgowych	40			40
Rezerwy na koszty badania	32		17	15
Naliczone odsetki	266	198	191	273
Przeszacowanie kontraktów walutowych do wartości godziwej	27	27	51	3
Straty z wyceny instrumentów finansowych przeznaczonych do sprzedaży	40	1		41
Ujemne różnice kursowe	101	71	101	71
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	7 309	1 121		8 431
Różnice pomiędzy bilansową a podatkową wartością amortyzacji	51	13		63
Odpisy aktualizujące udziały w innych jednostkach				
Odpisy aktualizujące zapasy	70			70
Odpisy aktualizujące należności				
Koszty wyłączone przejściowo z podstawy opodatkowania	351	40		390
Suma ujemnych różnic przejściowych	8 367	1 486	404	9 449
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	1 590	282	77	1 795

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	31.12.2013	zwiększenia	zmniejszenia	31.03.2014
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	3 663		154	3 509
Przeszacowanie nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej				
Przeszacowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do wartości godziwej				
Przeszacowanie kontraktów walutowych do wartości godziwej	19	15	19	15
Dodatnie różnice kursowe				
Naliczone odsetki	79	15		94
Korekty do wartości godziwej z tytułu przejęcia jednostek				
Suma dodatnich różnic przejściowych	3 762	29	173	3 618
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	715	6	33	687

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

Wyszczególnienie	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	1 795	1 590	1 015
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	687	715	779
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana			
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	1 108	875	236

8. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne

	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe			
Rezerwy na nagrody jubileuszowe			
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	53	81	81
Rezerwy na pozostałe świadczenia			
Razem, w tym:	53	81	81
- długoterminowe			
- krótkoterminowe	53	81	81

Zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze
Stan na 01.01.2014			81	
Utworzenie rezerwy			16	
Koszty wypłaconych świadczeń				
Rozwiązanie rezerwy			44	
Stan na 31.03.2014, w tym:			53	
- długoterminowe				
- krótkoterminowe			53	

9. Pozostałe rezerwy

	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty			
Rezerwa na koszty usług księgowych	39	39	14
Rezerwa na koszty badania	15	32	15
Razem, w tym:	54	71	29
- długoterminowe			
- krótkoterminowe			

Zmiana stanu rezerw

Wyszczególnienie	Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	Rezerwa restrukturyzacyjna	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na 01.01.2014			71	71
Utworzone w ciągu roku obrotowego				
Wykorzystane			17	17
Rozwiązane				
Korekta z tytułu różnic kursowych				
Korekta stopy dyskontowej				
Stan na 31.03.2014, w tym:			54	54
- długoterminowe				
- krótkoterminowe			54	54

XII. SEGMENTY OPERACYJNE

Grupa nie identyfikuje segmentów operacyjnych. Prowadzona działalność obejmuje jeden segment.

XIII. EMISJA, WYKUP I SPŁATA DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

1. Emisja dłużnych papierów wartościowych

W I kwartale 2014 roku Grupa. nie dokonywała emisji, wykupu, spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych za wyjątkiem odsetek od obligacji w kwocie 305 tys. zł.

Rodzaj emisji/seria	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
Obligacje Serii A	8 590	8 603	
Obligacje Serii B	5 083	5 013	
Obligacje Serii A	1 398	1 401	
Obligacje Serii A	5 082	5 084	5 078
Razem zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych	20 152	20 100	5 078
- długoterminowe	20 152	20 100	5 078
- krótkoterminowe			

Typ transakcji	Kwota nominalna	Data emisji	Data wykupu	Kwota spłaty
obligacje zwykłe na okaziciela serii A	8 600	18.12.2013	31.12.2016	8 600
obligacje zwykłe na okaziciela serii B	5 000	18.12.2013	18.12.2023	5 000
obligacje zwykłe na okaziciela serii A	1 400	18.12.2013	31.12.2013	1 400
obligacje zwykłe na okaziciela serii A	5 000	03.08.2012	31.07.2015	5 000

Zobowiązania z tytułu obligacji są zabezpieczone:

- w formie hipoteki łącznej do kwoty 7.500 tys. złotych ustanowionej przez Spółkę na rzecz obligatariuszy. Przedmiotem hipoteki są nieruchomości położone w: Warszawie ul. Przecławska 2, Gądku ul. Zbożowa 1a, Będzin ul. Sielecka
- w formie zastawu rejestrowego o wartości 8.500 tys. zł. na 20 tys. udziałów w jednostce zależnej DROP Finance Sp. z o.o.
- w formie zastawu rejestrowego o wartości 15.768 tys. na zapasach Grupy

Obligacje zostały nabyte przez podmioty powiązane w rozumieniu § 1 ust. 32 Rozporządzenia 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.

2. Emisja kapitałowych papierów wartościowych

Grupa nie emitowała kapitałowych papierów wartościowych.

XIV. WYPŁACONA (LUB ZADEKLAROWANA) DYWIDENDA

Grupa nie wypłaciła (i nie zadeklarowała) dywidendy w I kwartale 2014 r.

XV. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI OBJĘTYMI I NIE OBJĘTYMI KONSOLIDACJĄ

Transakcje handlowe

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych w tym przeterminowane					
	31.03.2014	31.03.2013	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
Jednostka dominująca wyższego szczebla								
PE-Invest Sp. z o.o.								
Jednostka dominująca niższego szczebla								
Drop S.A.	203	284	4 063	4 166	7 601			
Jednostki zależne								
Drop Organizacja Odzysku Sprzętu Elektrycznego i Elektronicznego S.A.								
Drop Organizacja Odzysku S.A.	0	0	0	0	0			
DCA Metal s.r.o.								
Drop Sp. z o.o.	22 993	28 695	3 500	11	459			
Drop Finance Sp. z o.o.	878	994	719	590	770			
Global Metrecycling Sp. z o.o.	494	971	70	63	55			
Global recycling Sp. z o.o.								
Jednostka stowarzyszona:								
Wspólne przedsięwzięcia, w których jednostka dominująca jest współnikiem:								
Zarząd Spółek Grupy								
AC Steel Sp. z o.o.			0	0	222			
P.H. Drop Zbigniew Chwedoruk	268	364	215	238	409			
Ewelina Kruk, Paweł Chwedoruk	66		14					
Transakcje z udziałem innych członków głównej kadry kierowniczej								

Transakcje handlowe

Podmiot powiązany	Zakupy od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych			w tym zaległe, po upływie terminu płatności		
	31.03.2014	31.03.2013	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
Jednostka dominująca wyższego szczebla								
PE-Invest Sp. z o.o.								
Jednostka dominująca niższego szczebla								
Drop S.A.	30	169	3 529	1	286			
Jednostki zależne								
Drop Organizacja Odzysku Sprzętu Elektrycznego i Elektronicznego S.A.	4	6	1					
Drop Organizacja Odzysku S.A.	4	10	1					
DCA Metal s.r.o.		4 434						
Drop Sp. z o.o.	1 856	2 458	1 062	934	1 282			
Drop Finance Sp. z o.o.	6	5	898	1 043	4 272			
Global Metrecycling Sp. z o.o.	2	4						
Global recycling Sp. z o.o.								
Jednostka stowarzyszona:								
Wspólne przedsięwzięcia, w których jednostka dominująca jest współnikiem:								
Zarząd Spółek Grupy								
AC Steel Sp. z o.o.	23 000	24 223	0	0	425			
P.H. Drop Zbigniew Chwedoruk	1		3 090	3 090	3 251			
Ewelina Kruk, Paweł Chwedoruk								
Transakcje z udziałem innych członków głównej kadry kierowniczej								

Inne transakcje

W pierwszym kwartale 2014 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników DROP Sp. z o.o. podjęło uchwałę o wniesieniu w terminie do 31 grudnia 2014 r. dopłat do kapitału w wysokości 3.500 tys. zł.

Pożyczki w Grupie

Podmiot powiązany	Należności			Zobowiązania			Przychody z tytułu odsetek		Koszty z tytułu odsetek	
	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013	31.03.2014	31.03.2013	31.03.2014	31.03.2013
Jednostka dominująca wyższego szczebla										
PE-Invest Sp. z o.o.		93								
Jednostka dominująca niższego szczebla										
Drop S.A.	43	42	6 714		187		1	139	0	
Jednostki zależne										
Drop Organizacja Odzysku Sprzętu Elektrycznego i Elektronicznego S.A.	2 588	2 559	1 080				29	30		
Drop Organizacja Odzysku S.A.						1 080				30
DCA Metal s.r.o.				43	42	39			1	1
Drop Sp. z o.o.				21 926	21 609	31 333			411	694
Drop Finance Sp. z o.o.	19 924	19 716	24 736				396	557		
Global Metrecycling Sp. z o.o.				586	573	1 085			14	26
Global recycling Sp. z o.o.										
Jednostka stowarzyszona:										
Wspólne przedsięwzięcia, w których jednostka dominująca jest współinikiem:										
Zarząd Spółek Grupy										
AC Steel Sp. z o.o.			1 007					24		
P.H. Drop Zbigniew Chwedoruk										
Transakcje z udziałem innych członków głównej kadry kierowniczej										

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi odbyły się na zasadach równorzędnych z tymi, które obowiązują w transakcjach zawartych na warunkach rynkowych.

Pożyczka udzielona członkowi Zarządu nie wystąpiła**Inne transakcje z udziałem członków Zarządu**

Nie wystąpiły.

XVI. NIESPŁACONE POŻYCZKI LUB NARUSZENIE POSTANOWIEŃ UMOWY POŻYCZKOWEJ, W SPRAWACH KTÓRYCH NIE PODJĘTO ŻADNYCH DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH ANI PRZED DNIEM BILANSOWYM ANI W TYM DNIU

Nie dotyczy

XVII. ZMIANA ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO

Decyzje zabezpieczające potencjalne zaległości podatkowe z tytułu podatku od towarów i usług

21 czerwca 2013 r. Dyrektor Urzędu Kontroli Skarbowej w Bydgoszczy w związku ze sporządzeniem protokołów kontroli podatkowych złożył wniosek o zabezpieczenie na majątku DROP S.A. „przewidywanych kwot zobowiązań podatkowych” z tytułu podatku VAT w łącznej wysokości 75 123 086 złotych. Wniosek Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Bydgoszczy obejmował 3 strony.

4 lipca 2013 r. Naczelnik Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie na podstawie art. 33 § 1, art. 33 § 2 pkt 2 i 3, art. 33 § 3, art. 33 § 4 pkt 2 oraz 207 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja podatkowa postanowił zabezpieczyć na majątku DROP S.A. 90 759 359,00 złotych na potencjalne zaległości podatkowe z tytułu podatku od towarów i usług za okres 02-12/2009 oraz 01-11/2010 r. wraz z odsetkami za zwłokę.

29 listopada 2013 r. Naczelnik Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie złożył wniosek do Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Bydgoszczy o informację na temat stanu postępowania kontrolnego w DROP S.A.

5 grudnia 2013 r. Dyrektor Urzędu Kontroli Skarbowej w Bydgoszczy poinformował Naczelnika Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie, że w związku z niedochowaniem przez DROP S.A. należytej staranności potencjalne zaległości podatkowe DROP S.A. z tytułu VAT za lata 2009 – 2010 wynoszą 29 830 200,48 złotych.

7 stycznia 2014 roku Dyrektor Izby Skarbowej w Warszawie postanowił utrzymać decyzję zabezpieczającą Naczelnika Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie z 4 lipca 2013 r. na 90,7 mln złotych.

10 stycznia 2014 r. Naczelnik Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie złożył wniosek do banku Pekao S.A. o zabezpieczeniu na wszystkich rachunkach prowadzonych na rzecz DROP S.A. 90,7 mln złotych mimo posiadanej wiedzy, że potencjalne zaległości DROP S.A. z tytułu VAT zgodnie z informacją Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Bydgoszczy z 5 grudnia wynoszą poniżej 30 mln złotych.

20 stycznia 2014 r. Dyrektor Urzędu kontroli Skarbowej w Bydgoszczy wydał decyzję określającą potencjalne zobowiązania podatkowe z tytułu podatku od towarów i usług za poszczególne miesiące 2009 i 2010 r. na poziomie 29 028 tys. złotych. DROP S.A. złożyła odwołanie od decyzji Dyrektora Urzędu kontroli Skarbowej w Bydgoszczy do Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie.

Zgodnie z art. 33a ustawy Ordynacja podatkowa decyzja zabezpieczająca z 4 lipca 2013 r. wygasła 14 dni od doręczenia decyzji z 20 stycznia 2014 r.

11 marca 2014 r. Spółka otrzymała decyzję Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie, mocą której organ umorzył wznowione postępowanie w przedmiocie zabezpieczenia na majątku DROP S.A. przybliżonej kwoty zobowiązania

podatkowego w podatku od towarów i usług za okres od lutego 2009 r. do listopada 2010 r., wraz z należnymi odsetkami, w łącznej wysokości 90.759.359,00 złotych, z uwagi na wygaśnięcie z mocy prawa (wydanie decyzji 20 stycznia 2014 r. przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Bydgoszczy) decyzji zabezpieczeniowej Naczelnika Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie z dnia 4 lipca 2013 r. (komunikat bieżący 29/2013).

17 marca 2014 r. Naczelnik II Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie działając na podstawie art. 42 § 6 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja podatkowa (Dz. U. z 2012 r., poz. 749 ze zm.) w celu zabezpieczenia potencjalnych zobowiązań wobec budżetu państwa z tytułu podatku od towarów i usług wynikających z decyzji Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Bydgoszczy z dnia 20 stycznia 2014 r. ustanowił zastawy skarbowe na udziałach DROP Finance Sp. z o.o. oraz DROP Sp. z o.o. Zastaw skarbowy wygasa lub podlega wykreśleniu z Rejestru Zastawów Skarbowych w przypadku zaistnienia przesłanek określonych w art. 42 § 5 i art. 42a ustawy Ordynacja podatkowa.

W 2013 roku Drugi Mazowiecki Urząd Skarbowy dokonał zwrotu na rzecz Spółki części nadwyżki podatku VAT naliczonego nad należnym za rok 2010 oraz 2005 wraz z odsetkami w łącznej kwocie 5.854 tys. zł.

Pozostała do zwrotu kwota dotyczy podatku VAT za rok 2006 w kwocie 1.733 tys.

W ocenie Zarządu wystąpienie zobowiązania w przyszłości jest mało prawdopodobne, zatem w sprawozdaniu finansowym nie została ujęta rezerwa na zobowiązanie.

XVIII. INSTRUMENTY FINANSOWE – INFORMACJE NA TEMAT WARTOŚCI GODZIWEJ

Instrumenty finansowe	Wartość bilansowa				Wartość godziwa			
	31.03.2014	30.06.2013	31.12.2013	30.09.2012	31.03.2014	30.06.2013	31.12.2013	30.09.2012
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	15		19		15		19	
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności								
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (wyceniane w wartości godziwej)	7	7	8	7	7	7	8	7
Pożyczki udzielone i należności własne	18 751	26 414	17 448	25 970	18 751	26 414	17 448	25 970
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 950	2 519	4 445	3 569	3 950	2 519	4 445	3 569
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	3	275	27	44	3	275	27	44
Pozostałe zobowiązania finansowe	32 750	33 764	32 069	20 409	32 750	33 764	32 069	20 409

Wartość bilansowa pozostałych instrumentów finansowych i zobowiązań jest zbliżona do wartości godziwej.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	poziom hierarchii wartości godziwej	31.03.2014
Akcje/ Udziały w spółkach nie notowanych na giełdzie		
Akcje spółek notowanych na giełdzie	poziom 1	7
Dłużne papiery wartościowe		
Inne aktywa finansowe		
Razem		7

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	poziom hierarchii wartości godziwej	31.03.2014
Pochodne instrumenty finansowe		
Akcje spółek notowanych		
Razem		

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	poziom hierarchii wartości godziwej	31.03.2014
Pochodne instrumenty finansowe	poziom 2	3
Razem		3

Na dzień 31.03.2014 r. Spółka utrzymywała instrumenty finansowe wykazywane w wartości godziwej w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Spółka stosuje poniższą hierarchię dla określania i wykazywania wartości godziwej instrumentów finansowych według metody wyceny:

Poziom 1 - ceny notowane (nieskorygowane) na aktywnym rynku dla identycznych aktywów oraz zobowiązań

Poziom 2 - pozostałe metody, dla których pośrednio bądź bezpośrednio są uwzględniane wszystkie czynniki mające istotny wpływ na wykazywaną wartość godziwą

Poziom 3 - metody oparte na czynnikach mających istotny wpływ na wykazywaną wartość godziwą, które nie są oparte na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych

Poziom hierarchii wartości godziwej, do którego następuje klasyfikacja wyceny wartości godziwej, ustala się na podstawie danych wejściowych najniższego poziomu, które są istotne dla całości pomiaru wartości godziwej. W tym celu istotność danych wejściowych do wyceny ocenia się poprzez odniesienie do całości wyceny wartości godziwej. Jeżeli przy wycenie wartości godziwej wykorzystuje się obserwowalne dane wejściowe, które wymagają istotnych korekt na podstawie danych nieobserwowalnych, wycena taka ma charakter wyceny zaliczanej do Poziomu 3. Ocena tego, czy określone dane wejściowe przyjęte do wyceny mają istotne znaczenie dla całości wyceny wartości godziwej wymaga osądu uwzględniającego czynniki specyficzne dla danego składnika aktywów lub zobowiązań.

W okresie zakończonym 31.03.2014 r. nie miały miejsce przesunięcia między poziomami 1 i 2 hierarchii wartości godziwej, ani też żaden z instrumentów nie został przesunięty z/ do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.

XIX. ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ I JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH WCHODZĄCYCH W JEJ SKŁAD DOKONANE W I KWARTALE 2014 R.

W I kwartale 2014 roku nie nastąpiły zmiany w strukturze grupy kapitałowej DROP.

XX. WSKAZANIE ZDARZEŃ, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, NIEUJĘTYCH W TYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCYCH W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE EMITENTA;

Po dniu na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały ujęte w niniejszym sprawozdaniu.

XXI. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ DROP S.A.

Strukturę Grupy oraz udział Spółki w kapitale podstawowym podmiotów należących do Grupy na dzień 31 marca 2014 r. prezentuje poniższa tabela:

Podmiot	Państwo rejestracji	Kapitał zakładowy w zł	Udział jednostki dominującej w kapitale zakładowym	Udział jednostki dominującej w prawach głosu	Przedmiot działalności
DROP Organizacja Odzysku Sprzętu Elektrycznego i Elektronicznego Spółka Akcyjna	Polska	5 000 000	100%	100%	Spółka działa na podstawie ustawy o zużytym sprzęcie elektrycznym i elektronicznym, która nakłada na każdego wprowadzającego tj. producenta, importera i wewnątrzwspólnotowego nabywcę sprzęt elektrycznego i elektronicznego obowiązek: - zawarcia umowy z organizacją odzysku sprzętu elektrycznego i elektronicznego, która w jego imieniu tworzyć będzie system gospodarowania ZSEE
DROP Organizacja Odzysku Spółka Akcyjna	Polska	1 000 000	100%	100%	Spółka działa na podstawie ustawy z dnia 11 maja 2001 (Dz.U.Nr 63,poz. 639, 638) dotyczącej przedsiębiorców wprowadzających na polski rynek produkty w opakowaniach
DROP Sp. z o.o.	Polska	500 000	100%	100%	Działalność związana obrotem surowcami wtórnymi
DROP Finance Sp. z o.o.	Polska	1 000 000	100%	100%	Działalność finansowa
DCA Metal s.r.o.	Republika Czeska	200 000 CZK (30 280 PLN)	100%	100%	Działalność związana obrotem surowcami wtórnymi na terenie Europy
Global Recycling Sp. z o.o.	Polska	50 000	100%	100%	Działalność związana obrotem surowcami wtórnymi
Global Metrecycling Sp. z o.o.	Polska	50 000	100%	100%	Działalność związana obrotem surowcami wtórnymi

XXII. SKUTKI ZMIAN W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły istotne zmiany w strukturze jednostki.

XXIII. GŁÓWNE OBSZARY DZIAŁALNOŚCI GRUPY DROP S.A.

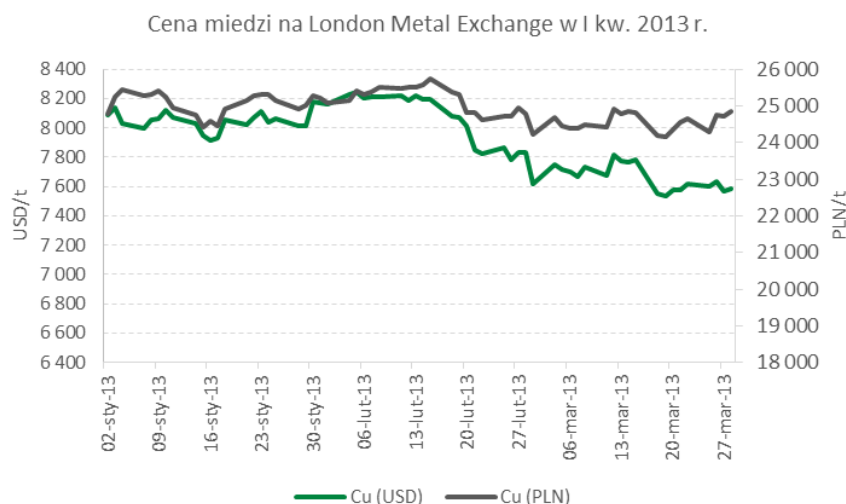
Głównym obszarem działalności DROP S.A. jest hurtowy handel odpadami, a w szczególności hurtowy handel odpadami metali nieżelaznych. Rynek odpadów metali nieżelaznych w Polsce funkcjonuje w formie wolnorynkowej od 1989 roku. Od tego roku powstało kilka tysięcy podmiotów, których działalnością jest handel odpadami metali. W okresie ostatnich kilkunastu lat rynek podzielił się na dwa segmenty. Pierwszym z nich jest rynek detaliczny, na którym działa kilka tysięcy podmiotów oraz rynek hurtowy z kilkunastoma największymi przedsiębiorstwami, do których zalicza się Spółka. Głównym czynnikiem charakteryzującym rynek DROP S.A. jest uzależnienie od koniunktury gospodarczej w kraju oraz na świecie. Największym twórcą odpadów metali nieżelaznych są przedsiębiorstwa z różnych sektorów gospodarki. Szybki wzrost gospodarczy z dobrze rozwijającym się budownictwem jest gwarantem wysokich przychodów DROP S.A.. Odpady metali nieżelaznych z gospodarstw domowych stanowią jedynie kilka procent całego rynku.

Rynek odpadów w Polsce funkcjonuje w oparciu o ustawę z 14 grudnia 2012 r. o odpadach (Dz. U. z 2013 r. poz.21, 888, 1238), która nakłada obowiązek przygotowania planów gospodarki odpadami. Plan obejmuje pełny zakres zadań koniecznych do zapewnienia zintegrowanej gospodarki odpadami w kraju w sposób zapewniający ochronę środowiska, uwzględniając obecne i przyszłe możliwości i uwarunkowania ekonomiczne oraz poziom technologii i istniejącej infrastruktury. Powstające plany gospodarki odpadami na poziomie kraju, województw, miast i gmin są głównym źródłem informacji na temat tendencji na rynku odpadów w Polsce. Założone poziomy odzysku i recyklingu odpadów pozwalają na opracowanie strategii Spółki. Swoją działalność Spółka koncentruje na hurtowym handlu odpadami metali nieżelaznych, opierając się na wieloletnim doświadczeniu w skupie odpadów metali nieżelaznych. Na dzień 31 marca 2014 roku DROP S.A. realizowała główne przychody z recyklingu metali nieżelaznych w szczególności z recyklingu złomów miedzi.

CENY METALI NA GIEŁDACH METALI

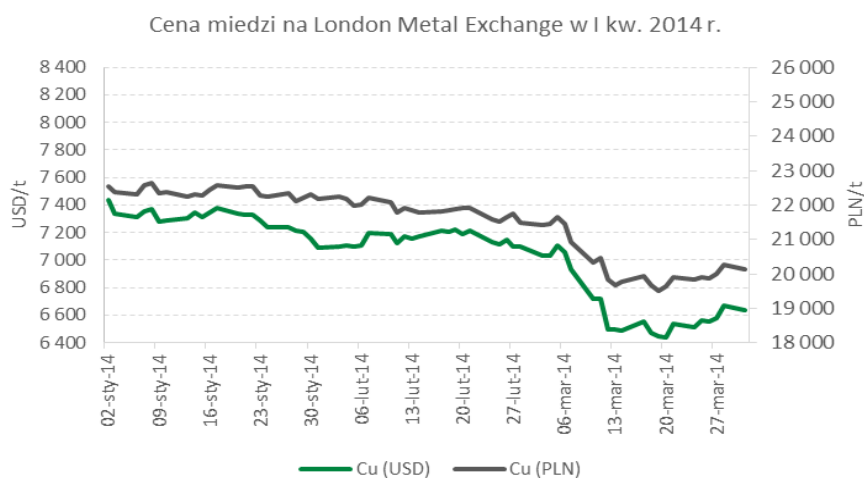
DROP S.A. przychody głównie uzyskuje ze sprzedaży złomu miedzi.

Wykres 1. Ceny miedzi spot na LME w okresie od 01.01.2013 r. do 31.03.2013 r. w USD i PLN



źródło: LME, NBP

Wykres 2. Ceny miedzi spot na LME w okresie od 01.01.2014 r. do 31.03.2014 r. w USD i PLN



źródło: LME, NBP

31 marca 2014 r. cena miedzi w USD za tonę była 10,8% niższa od ceny zanotowanej 2 stycznia 2014 r. W złotych za tonę spadek wyniósł 10,70%. Najniższą cenę miedzi w USD/t zanotowana została 20 marca 2014 r. na poziomie 6 435 USD/t.

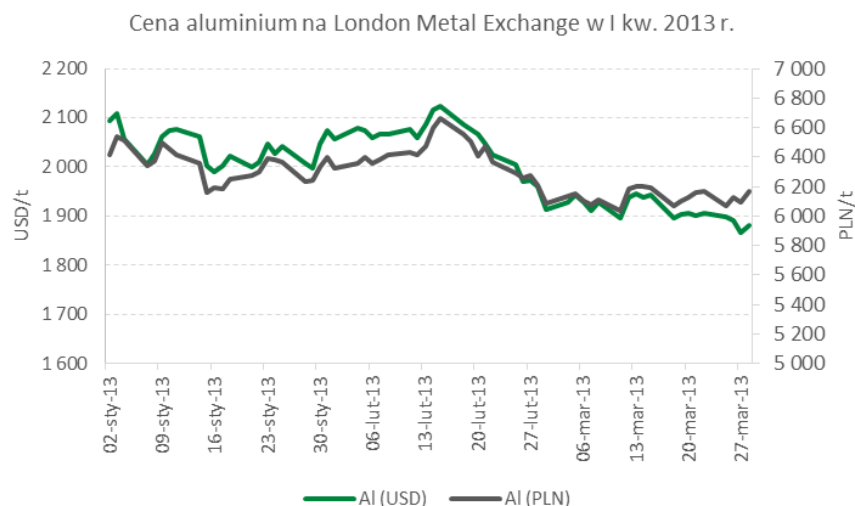
Tabela 1. Porównanie cen miedzi i zmian cen w I kwartale 2014 r. i I kwartale 2013 r.

Rok	Średnia cena w USD (LME)	Średnia cena w PLN	Zmienność historyczna dla kursów w USD	Zmienność historyczna dla kursów w PLN
I kw. 2014	7 041	21 512	13,8%	14,6%
I kw. 2013	7 931	24 936	14,9%	15,3%

źródło: LME, NBP

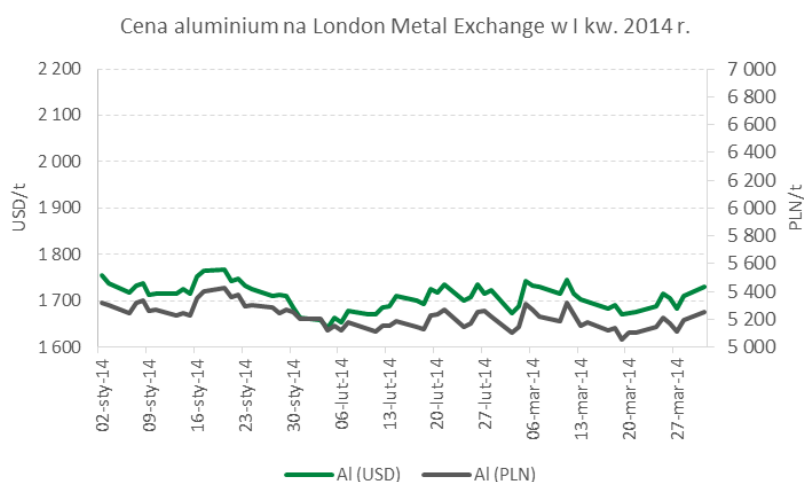
Średnia cena miedzi w USD w I kwartale 2014 r. była niższa o 11,2 % w stosunku do I kwartale 2013 r. W PLN średnia cena w I kwartale 2014 r. była niższa o 13,7% w stosunku do roku poprzedniego. 2013 r. charakteryzował się niewiele mniejszą zmiennością, odchylenie standardowe stóp zwrotu kursów w USD wyniosło 0,87% (w I kwartale 2013 roku - 0,90%).

Wykres 3. Ceny aluminium spot na LME w okresie od 01.01.2013 r. do 31.03.2013 r. w USD i PLN



źródło: LME, NBP

Wykres 4. Ceny aluminium spot na LME w okresie od 01.01.2014 r. do 31.03.2014 r. w USD i PLN

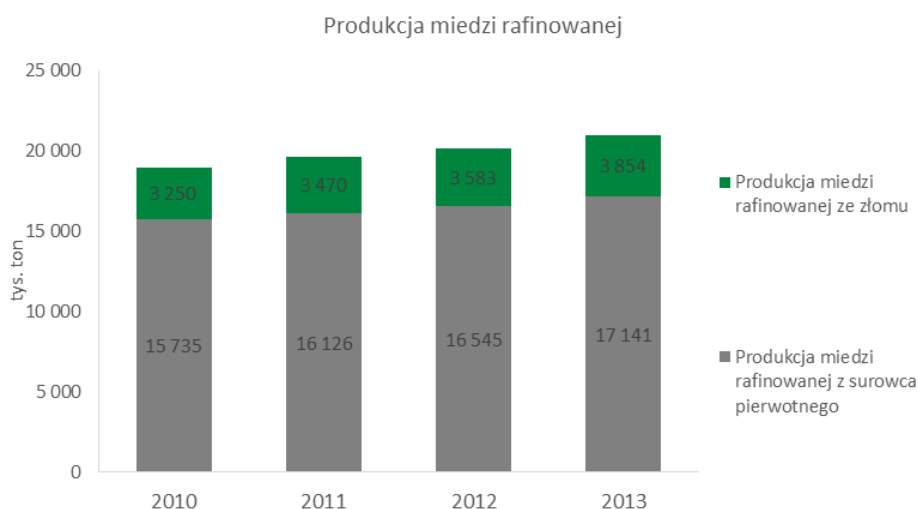


źródło: LME, NBP

Średnia cena aluminium na London Metal Exchange w I kwartale 2013 r. była na poziomie 2003 USD za tonę. W I kwartale 2014 r. średnia cena aluminium była o 14,7% niższa i wyniosła 1708 USD za tonę. W PLN średnia cena aluminium w I kwartale 2013 r. wyniosła 6 296 PLN za tonę, a w I kwartale 2014 r. powyższa średnia wyniosła 5 219 PLN za tonę (spadek o 17,1%). Od początku 2014 r. do 31 marca 2014 r. cena aluminium na giełdzie metali w Londynie spadła o 1,4%.

PRODUKCJA MIEDZI ZE ZŁOMÓW

Wykres 5. Struktura produkcji miedzi rafinowanej w latach 2010 - 2013



źródło: ICSG, 23-04-2014, „Copper: Preliminary Data for January 2014”

W 2013 r. według danych International Copper Study Group („ICSG”) na świecie wyprodukowano 20 995 tys. ton miedzi rafinowanej, z czego 3 854 tys. ton stanowiła miedź rafinowana wyprodukowana ze złomów, co stanowiło 18,4% całkowitej produkcji. Od 2010 r. rośnie udział miedzi rafinowanej produkowanej ze złomów. W 2010 r. miedź rafinowana wyprodukowana ze złomów stanowiła 17,1% całkowitej produkcji miedzi rafinowanej. W ujęciu ilościowym produkcja miedzi rafinowanej ze złomów w 2013 r. była większa od 604 tys. ton w relacji do produkcji w 2010 r. Według danych prezentowanych przez ICSG 23 kwietnia 2014 r. produkcja miedzi rafinowanej ze złomów w styczniu 2014 r. zwiększyła się o 3% (do 317 tys. ton) w relacji do stycznia 2013 r.

PROGNOZA PODAŻY I POPYTU NA MIEDŹ RAFINOWANĄ

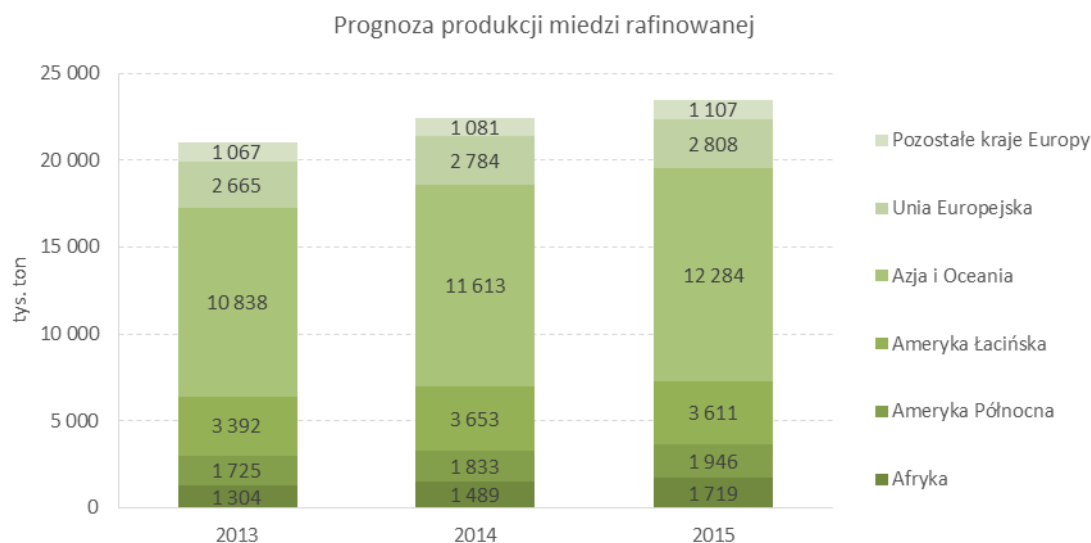
2 kwietnia 2014 r. International Copper Study Group opublikowała prognozę produkcji oraz zużycia miedzi na lata 2014 -2015

Tabela 2. Prognoza produkcji i zużycia miedzi na lata 2014-2015

Region	Produkcja pierwotna			Produkcja miedzi rafinowanej			Zużycie miedzi rafinowanej		
	2013	2014	2015	2013	2014	2015	2013	2014	2015
Afryka	1 828	2 068	2 389	1 304	1 489	1 719	258	267	281
Ameryka Północna	2 379	2 668	2 896	1 725	1 833	1 946	2 321	2 378	2 450
Ameryka Łacińska	7 555	8 077	8 475	3 392	3 653	3 611	630	651	674
Azja i Oceania	4 566	4 757	5 369	10 838	11 613	12 284	13 834	14 350	14 936
Unia Europejska	855	859	887	2 665	2 784	2 808	3 039	3 089	3 147
Pozostałe kraje Europy	876	901	926	1 067	1 081	1 107	1 191	1 222	1 252
Razem	18 059	19 330	20 942	20 991	22 453	23 475	21 273	21 957	22 740
Świat (po korekcie)	18 059	18 904	20 283	20 991	22 362	23 335	21 273	21 957	22 740
Zmiana		4,7%	7,3%		6,5%	4,4%		3,2%	3,6%
Bilans światowy miedzi rafinowanej							-282	405	595

źródło: ICSG, 02-04-2014, „Copper Market Forecast 2014 – 2015”

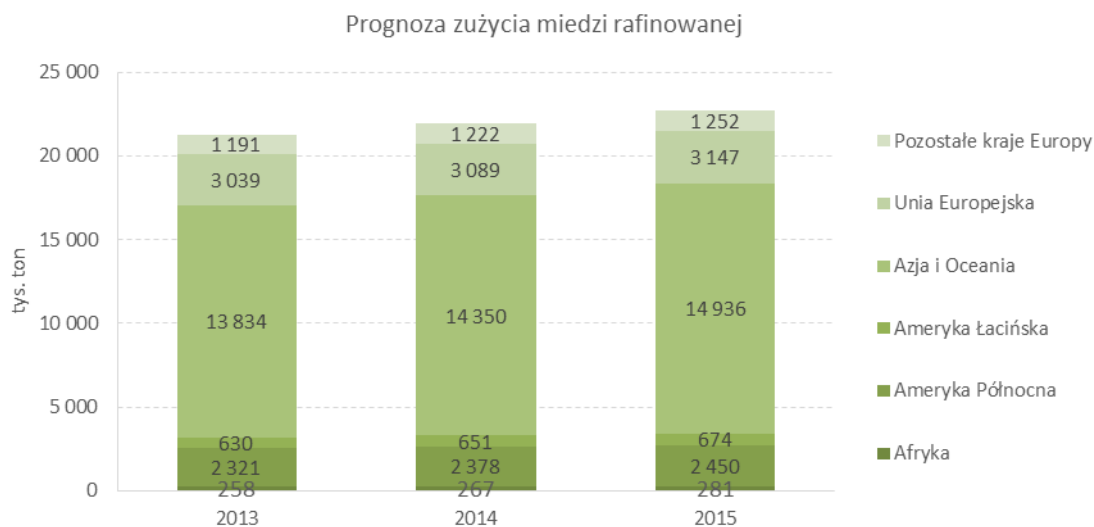
Wykres 6. Prognoza produkcji miedzi rafinowanej w latach 2014-2015



źródło: ICSG, 02-04-2014, „Copper Market Forecast 2014 – 2015”

W 2014 r. 51,7% miedzi rafinowanej wyprodukowane zostanie w krajach Azji i Oceanii. W krajach Unii Europejskiej w 2014 r. wyprodukowane zostanie 2 784 tys. ton miedzi rafinowanej, co stanowić będzie 12,4% globalnej produkcji tego surowca.

Wykres 7. Prognoza zużycia miedzi rafinowanej w latach 2014-2015



źródło: ICSG, 02-04-2014, „Copper Market Forecast 2014 – 2015”

W 2014 r. 65,4% miedzi rafinowanej wykorzystane zostanie w krajach Azji i Oceanii. W krajach Unii Europejskiej w powyższym roku wykorzystanych zostanie 14,1% miedzi rafinowanej. ICSG przewiduje, że w 2015 r. udział Azji i Oceanii w wykorzystaniu miedzi rafinowanej wzrośnie do 65,7% globalnego zapotrzebowania na ten surowiec. W krajach Unii Europejskiej w 2014 r. wyprodukowanych zostanie według prognoz ICSG 2 784 tys. ton miedzi rafinowanej, a zużycie wyniesie 3 089 tys. ton miedzi rafinowanej. Kraje Unii Europejskiej w 2014 r. sprowadzą z innych krajów ponad 300 tys. ton miedzi rafinowanej.

XXIV. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE REALIZACJI PROGNOZY WYNIKÓW ZA 2013 ROK

Zarządu DROP S.A. nie publikował prognoz dotyczących wyników za 2014 rok

XXV. INFORMACJE O AKCJONARIUSZACH POSIADAJĄCYCH CO NAJMNIEJ 5 % GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU DROP S.A. WRAZ ZE ZMIANAMI W STRUKTURZE WŁASNOŚCI ZNA CZNYCH PAKIETÓW AKCJI DROP S.A. W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU OKRESOWEGO.

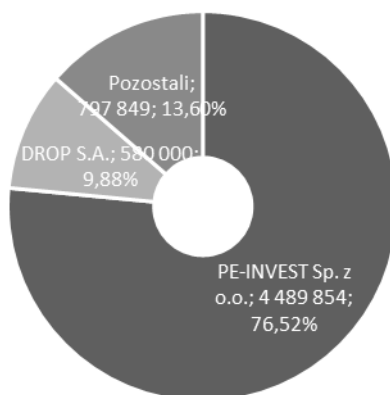
Akcjonariusze na dzień 21 marca 2014 r. (dzień publikacji raportu rocznego za 2013 r.)

Akcjonariusz	Liczba akcji	% udział w strukturze akcjonariatu	% udział w liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu
PE-INVEST Sp. Z o.o.	4 489 854	76,52%	76,52%
DROP S.A.	580 000	9,88%	9,88%
Pozostali	797 849	13,60%	13,60%
Razem	5 867 703	100,00%	100,00%

Akcjonariusze na dzień 15 maja 2014 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% udział w strukturze akcjonariatu	% udział w liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu
PE-INVEST Sp. Z o.o.	4 489 854	76,52%	76,52%
DROP S.A.	580 000	9,88%	9,88%
Pozostali	797 849	13,60%	13,60%
Razem	5 867 703	100,00%	100,00%

Struktura akcjonariatu DROP S.A.



W grudniu 2013 r. Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A. nabył w imieniu własnym, na rachunek Spółki poza rynkiem regulowanym 580 000 akcji po cenie 12,00 zł za akcję. Wartość nominalna nabytych akcji wynosi 58 000 zł i stanowi 9,88% udziału w kapitale zakładowym i uprawnia do 580 000 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Przyczyną nabycia akcji własnych przez Spółkę była realizacja Uchwały nr 3/2012 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia DROP S.A. z dnia 12 grudnia 2012 roku. W wyniku skupu Spółka posiada łącznie 580 000 akcji własnych, co odzwierciedla 580 000 głosów na walnym zgromadzeniu.

XXVI. ZESTAWIENIE ZMIAN W STANIE POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIEN DO NICH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE EMITENTA

Stan posiadanych akcji DROP S.A. przez Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej na dzień 15 maja 2014 r.

Zarząd	Ilość akcji w posiadaniu na dzień przekazania raportu za rok 2013 (21.03.2014)	Ilość akcji w posiadaniu na dzień przekazania raportu za I kwartał 2014 r. (15.05.2014)	Zmiana stanu
Zbigniew Chwedoruk	0	0	-

Zbigniew Chwedoruk posiada pośrednio (za pośrednictwem PE-INVEST Sp. z o.o.) 4 489 854 akcji DROP S.A. stanowiących 76,52% kapitału zakładowego DROP S.A. i 76,52% głosów na walnym zgromadzeniu DROP S.A. Zbigniew Chwedoruk posiada pośrednio (za pośrednictwem DROP S.A.) 580 000 akcji DROP S.A. stanowiących 9,88% kapitału zakładowego DROP S.A. i 9,88% głosów na walnym zgromadzeniu DROP S.A. Obecnie Zbigniew Chwedoruk posiada pośrednio (za pośrednictwem PE-INVEST Sp. z o.o. oraz DROP S.A.) 5 069 854 akcji DROP S.A. stanowiących 86,40% kapitału zakładowego DROP S.A. i 86,40% głosów na walnym zgromadzeniu DROP S.A.

Rada Nadzorcza	Ilość akcji w posiadaniu na dzień przekazania raportu za rok 2013 (21.03.2014)	Ilość akcji w posiadaniu na dzień przekazania raportu za I kwartał 2014 r. (15.05.2014)	Zmiana stanu
Marek Suchowolec	2 600	2 600	-
Andrzej Suchowolec	-	-	-
Magdalena Katner	-	-	-
Maciej Matusiak	-	-	-
Piotr Pająk	-	-	-

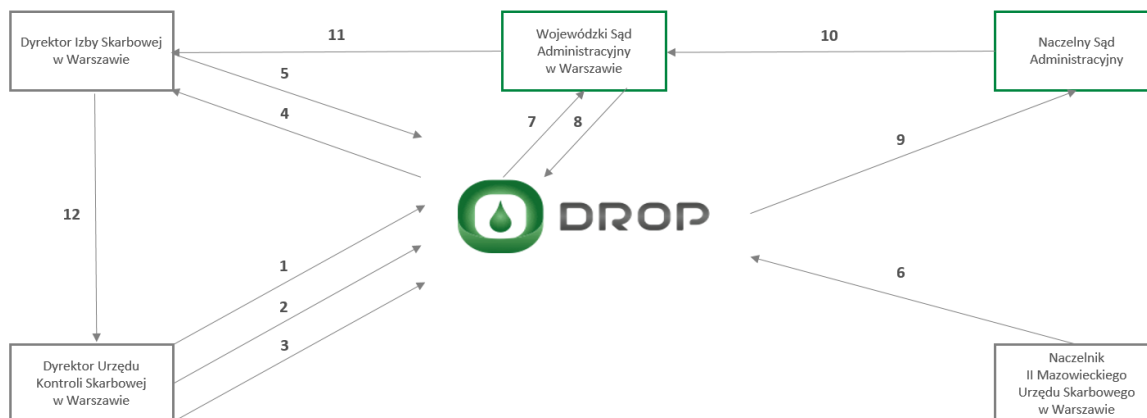
Przewodniczący Rady Nadzorczej Marek Suchowolec posiada 600 udziałów o wartości nominalnej 50 złotych każdy o łącznej wartości nominalnej 30 000 złotych w spółce AC STEEL Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, które stanowią 60% kapitału zakładowego i uprawniają do 60% głosów na zgromadzeniu wspólników.

XXVII. INFORMACJE O WSZCZĘTYCH POSTĘPOWANIACH PRZED SĄDEM LUB ORGANEM ADMINISTRACJI.

Postępowanie kontrolne w zakresie podatku od towarów i usług za 2005 r.

19 września 2008 r. Dyrektor Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie wszczął postępowanie kontrolne za lata 2005-2007r. 28 września 2010 roku Dyrektor Kontroli Skarbowej w Warszawie wydał decyzję nr UKS1491/W3U1/42/27/08/140/025 kwestionującą rzeczywistość dostaw złomu do DROP Sp. z o.o. (poprzednik prawny DROP S.A.) przez przedsiębiorstwo WTÓR-MET Lech Wiejak. Kwota podatku VAT do zapłacenia wynikająca z decyzji wynosiła 361 549.35 złotych plus odsetki od zaległości podatkowych.

Rysunek 1. Schemat decyzji organów podatkowych oraz sądów administracyjnych w zakresie podatku od towarów i usług za 2005 r.



- 1- wszczęcie postępowania kontrolnego przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie (19 września 2008 r.)
- 2- wydanie protokołu kontroli przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie (10 listopada 2009 r.)
- 3- wydanie decyzji przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie (28 września 2010 r.)
- 4- odwołanie od decyzji Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie do Dyrektora Izby Skarbowej (13 października 2010 r.)
- 5- utrzymanie decyzji Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie przez Dyrektora Izby Skarbowej (7 grudnia 2010 r.)
- 6- ściągnięcie środków przez Naczelnika II Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie (grudzień 2010 r.)
- 7- skarga na decyzję Dyrektora IS do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie (7 stycznia 2011 r.)
- 8- oddalenie skargi DROP S.A. przez Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie (4 lipca 2011 r.)
- 9- skarga kasacyjna do Naczelnego Sądu Administracyjnego (12 września 2011 r.)
- 10- uchylenie wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie (18 grudnia 2012 r.)
- 11- uchylenie decyzji i przekazanie do ponownego rozpatrzenia przez Dyrektora Izby Skarbowej (21 maja 2013 r.)
- 12- przekazanie sprawy do Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie (28 października 2013 r.)

7 grudnia 2010 roku Dyrektor Izby Skarbowej w Warszawie utrzymał decyzję Dyrektora UKS w Warszawie w uzasadnieniu stwierdzając m.in., że:

„Wskazać bowiem należy na okoliczność, iż swoistą specyfiką branży obrotu złomem jest funkcjonowanie ogromnej ilości firm, które jedynie firmują obrót tym towarem, podczas gdy źródło jego pochodzenia jest nieujawnione (co jest faktem notoryjnym).”¹

Spółka DROP S.A. zaskarżyła decyzję Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie. 4 lipca 2011 roku Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie oddalił skargę DROP S.A. (III SA/Wa 465/11). 18 grudnia 2012 roku NSA uchylił zaskarżony wyrok i przekazał do ponownego rozpatrzenia przez Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie (I FSK 1694/11). W uzasadnieniu Naczelny Sąd Administracyjny stwierdził między innymi:

„5.5. Przystąpienie Polski z dniem 1 maja 2004 r. do Unii Europejskiej w oparciu o Traktat Akcesyjny z dnia 16 kwietnia 2003 r. spowodowało konieczność dostosowania systemu prawa podatkowego do rozwiązań wspólnotowych. W szczególności dotyczyło to podatków pośrednich, jakim jest między innymi podatek od towarów i usług.”

21 maja 2013 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie uchylił zaskarżoną decyzję Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie z 7 grudnia 2010 r. (III SA/Wa 675/13). W uzasadnieniu Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie stwierdził, że:

“W tym stanie rzeczy, wobec stwierdzenia naruszenia prawa procesowego - dotyczącego braku oceny działania Skarżącej, a także braku odniesienia się do jej argumentacji w zakresie należytej staranności w kontaktach handlowych z jej kontrahentem - które mogło mieć istotny wpływ na wynik sprawy, na podstawie art. 145 § 1 pkt 1 lit. c) p.p.s.a., oraz naruszenia prawa materialnego

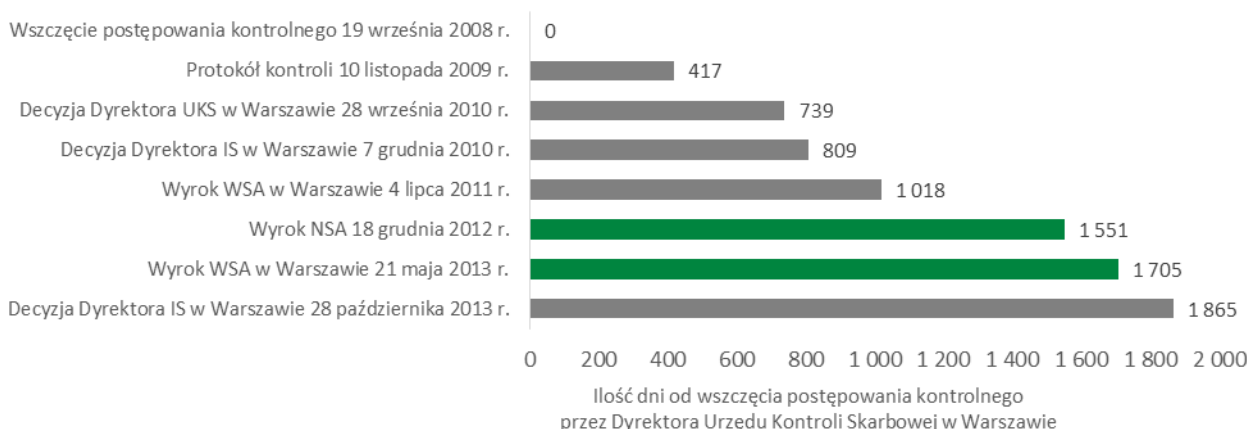
1 „Rozumowania niepoprawne, lecz mające pozór poprawnych to sofizmaty (po łacinie — fallacia), czyli rozumowania zwodnicze. Od sofizmatów odróżniano paralogizmy. W wypadku sofizmu przeprowadzający rozumowanie miał być świadomy jego niepoprawności. W wypadku paralogizmu przeprowadzający rozumowanie popełniał błąd nie będąc świadomym tego. Odróżnienie to jest natury psychologicznej i etycznej, i nie ma ono znaczenia z punktu widzenia logiki.” – Trzęsicki, K., 2008, „Logika. Nauka i sztuka”

w postaci nie uwzględnienia prounijnej wykładni przepisów art. 86 ust. 1 i ust. 2 pkt 1 lit. a) oraz art. 88 ust. 3a pkt 4 lit. u.p.t.u., Sąd uchylił zaskarżoną decyzję.”

28 października Dyrektor Izby Skarbowej w Warszawie uchylił decyzję Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie z 28 września 2010 r.

Wykres 8. Kolejność decyzji i wyroków w sprawie podatkowej za 2005 r.

Harmonogram postępowania dotyczącego rozliczeń podatku VAT za 2005 r.



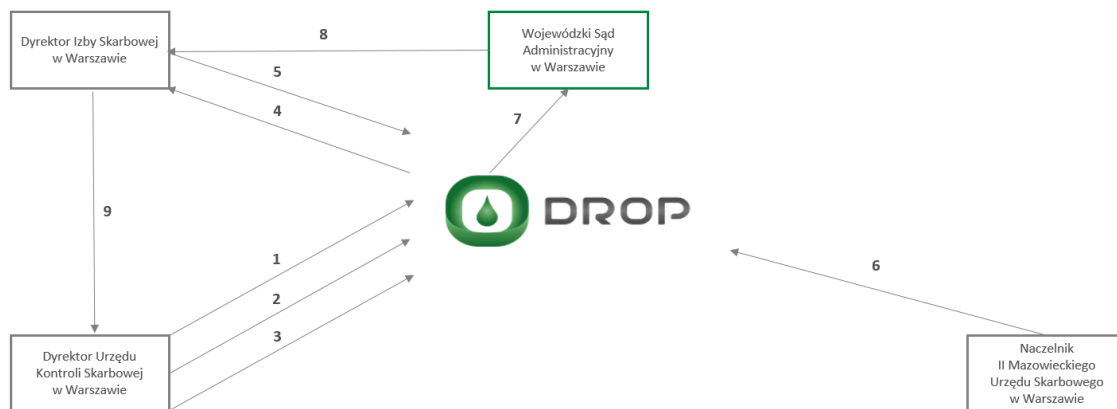
źródło: DROP S.A.

W ocenie Dyrektora Urzędu Kontroli potencjalne zobowiązanie podatkowe za 2005 rok nie uległo przedawnieniu, ponieważ rzekomo zostało wszczęte postępowanie w sprawie popełnienia przestępstwa skarbowego o czym Spółka została poinformowana w arkuszu odwoławczym od decyzji z 28 września 2010 r. z 26 października 2010 r. W związku z tym Spółka narażona jest na ponowne wydanie decyzji za 2005 r. przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie.

Postępowanie kontrolne w zakresie podatku od towarów i usług za 2006 r.

19 września 2008 r. Dyrektor Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie wszczął postępowanie kontrolne za lata 2005-2007r. 28 sierpnia 2012 roku Dyrektor Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie wydał decyzję za 2006 rok, w której zakwestionował dostawę towaru od pięciu dostawców. Na podstawie art. 88 ust. 3a pkt 4 lit. a) ustawy o podatku od towarów i usług Dyrektor Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie zakwestionował tym samym odliczenie podatku od towarów i usług na kwotę 1 733 806.31 złotych. Dyrektor Urzędu Kontroli Skarbowej zarzucił, że Spółka nie dochowała należytej staranności, ponieważ :”Z zebranego materiału dowodowego wynika, że pracownicy DROP pracujący w Oddziale w Otwocku i w Mysłowicach nie interesowali się dostawcami, którzy dostarczali złom w ilościach wielokrotnie przekraczających dopuszczalną ładowność samochodów, nie interesowali się skąd złom pochodził (każdy ze świadków pracowników DROP zeznał, że nie wie skąd pochodził złom dostarczany przez w/w dostawców).” Dyrektor Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie stwierdził, między innymi, że transport był przeładowany, ponieważ masa dostarczonego złomu wynosiła 23 540 kg, a dopuszczalna ładowność ciągnika siodłowego Scania według Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie wynosi 14 500 kg. Dyrektor Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie nie wie (albo nie chce wiedzieć), że ciągnik siodłowy nie ma dopuszczalnej ładowności. Według prawa liczy się dopuszczalny nacisk na oś (8 ton). Spółka złożyła odwołanie do Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie, który utrzymał decyzję Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie. Spółka złożyła skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie.

Rysunek 2. Schemat decyzji organów podatkowych oraz sądów administracyjnych w zakresie podatku od towarów i usług za 2006 r.



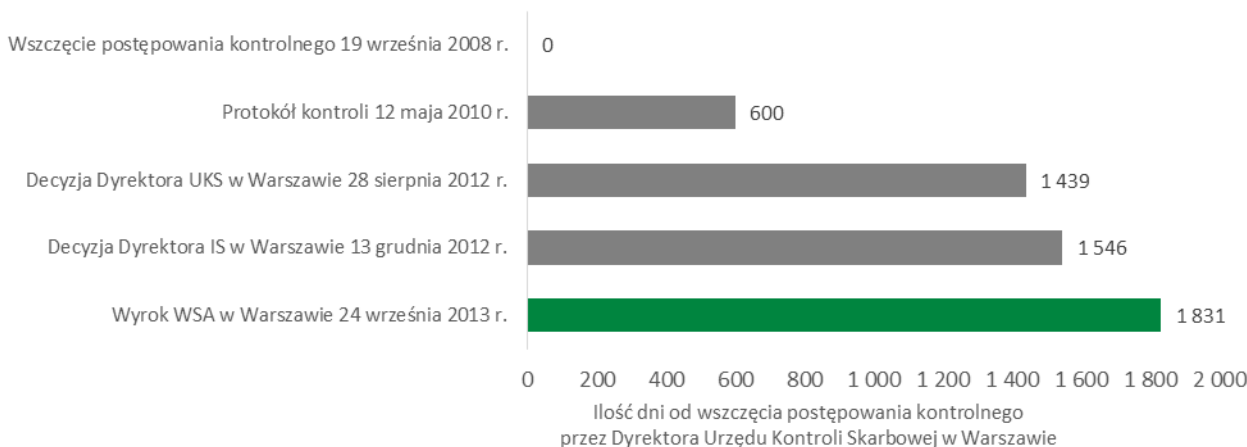
- 1- wszczęcie postępowania kontrolnego przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie (19 września 2008 r.)
- 2- wydanie protokołu kontroli przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie (12 maja 2010 r.)
- 3- wydanie decyzji przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie (28 sierpnia 2012 r.)
- 4- odwołanie od decyzji Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie do Dyrektora Izby Skarbowej (19 września 2012 r.)
- 5- utrzymanie decyzji Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie przez Dyrektora Izby Skarbowej (13 grudnia 2012 r.)
- 6- ściągnięcie środków przez Naczelnika II Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie (styczeń 2013 r.)
- 7- skarga na decyzję Dyrektora IS do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie (13 stycznia 2013 r.)
- 8- uchylenie decyzji Organu II Instancji przez Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie i przekazanie sprawy do ponownego rozpatrzenia przez Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie (24 września 2013 r.)
- 9- uchylenie decyzji Organu I Instancji i przekazanie sprawy do Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie (27 marca 2014 r.)

24 września 2013 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie uchylił zaskarżoną przez Spółkę decyzję Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie, określającej zobowiązanie podatkowe Spółki za rok 2006 w podatku od towarów i usług ("VAT") w wysokości 1 733 806 zł plus odsetki od zaległości podatkowych ([III SA/Wa 492/13](#)). Sąd w uzasadnieniu między innymi stwierdził, że:

"raz jeszcze należy odwołać się do stanowiska TSUE, wedle którego organy nie mogą generalnie wymagać, by podatnik badał, czy wystawca faktury jest podatnikiem, czy wywiązuje się obowiązku składania deklaracji i zapłaty podatku VAT. Dopiero, gdy zaistnieją obiektywne przesłanki, by podejrzewać nieprawidłowości lub naruszenie prawa, przeznaczonego przedsiębiorca powinien zasięgnąć informacji na temat podmiotu, u którego zamierza nabyć towaru lub usługi. Dyrektor Izby Skarbowej dowodził, że działalność Spółki na rynku obarczonego dużym ryzykiem występowania przestępstw podatkowych, wyczerpuje przesłanki działania w okolicznościach wspomnianych "podejrzeń". Nasuwa się jednak pytanie, czy owa świadomość, która dziś ma charakter powszechny, co do tego, że obrót złodem narażony jest na nadużycia i oszustwa ze strony kontrahentów, była równie silna w 2006 roku. Dopiero w chwili obecnej, z perspektywy czasu jest wiadomym, że rynek ten jest szczególnie narażony na występowanie "szarej strefy". W takiej sytuacji – jak wskazał TSUE – wymagana jest szczególna staranność nie tylko ze strony podatników uczestniczących w takim obrocie, ale także organów podatkowych. Znamienne jest że organy kontrolne i podatkowe, których obowiązkiem jest dokonywanie niezbędnych kontroli celem wykrycia nieprawidłowości i naruszeń w podatku VAT i które posiadają wszelkie narzędzia, aby sprawnie i efektywnie wykonywać powierzone im zadania, nieprawidłowości u kontrahentów Drop stwierdziły dopiero po latach, wydając decyzje podatkowe w latach 2010-2012."

Wykres 9. Kolejność decyzji i wyroków w sprawie podatkowej za 2006 r.

Harmonogram postępowania dotyczącego rozliczeń podatku VAT za 2006 r.



źródło: DROP S.A.

Obecnie sprawa potencjalnych zobowiązań podatkowych z tytułu podatku od towarów i usług za 2006 r. rozpatrywana jest przez Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie.

Kontrola podatkowa w zakresie podatku od towarów i usług za grudzień 2009 r.

5 lutego 2010 r. Naczelnik Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie wszczął kontrolę podatkową za grudzień 2009 r. Kontrolę przeprowadziło dwóch starszych komisarzy skarbowych w dniach od 5 lutego 2010 r. do 26 lutego 2010 r. 26 lutego 2010 r. Spółce przekazany został Protokół kontroli podatkowej. W Protokole znalazło się na stronie 10 następujące zastrzeżenie:

„Kontrolujący stwierdzają, że Spółka naruszyła art. 19 ust. 13 pkt 5 ustawy o VAT i zaniżyła podatek VAT wykazany w rejestrze sprzedaży za 12/2009 r. (dotyczy sprzedaży opodatkowanej stawką 22%) o kwotę 75.166,01 zł ($438.481,71 - 21.651,99 = 416.829,72$ zł tj. netto 341.663,71 zł, podatek VAT 75.166,01 zł).”

W Protokole kontroli podatkowej z 26 lutego 2010 r. nie było zastrzeżeń dotyczących weryfikacji przez Spółkę dostawców złomu do DROP S.A. W związku z powyższym Spółka po 26 lutym 2010 r. nie dokonała zmian w procedurach weryfikacji dostawców złomu.

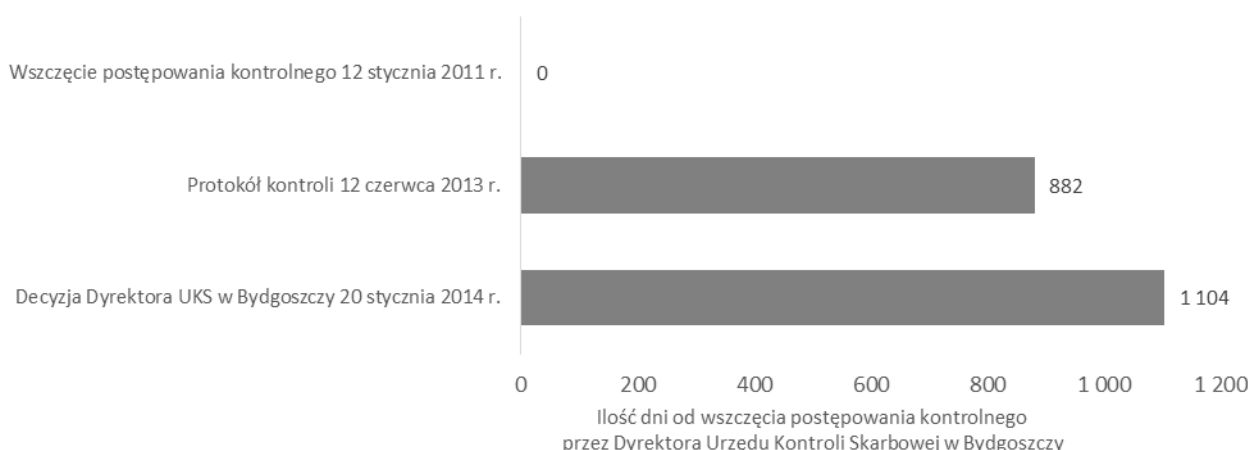
Postępowanie kontrolne w zakresie podatku od towarów i usług za miesiące od stycznia 2009 r. do listopada 2010 r. prowadzone przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Bydgoszczy

12 stycznia 2011 r. Dyrektor Urzędu Kontroli Skarbowej w Bydgoszczy wszczął postępowanie kontrolne w DROP S.A. za poszczególne miesiące 2009 i 2010 r. 12 maja 2013 r. Urząd Kontroli Skarbowej sporządził protokół z kontroli w DROP S.A. za poszczególne miesiące 2009 i 2010 r. 20 stycznia 2014 r. Dyrektor Urzędu Kontroli Skarbowej w Bydgoszczy Dyrektor Urzędu Kontroli Skarbowej w Bydgoszczy wydał decyzję w której orzekł kwotę zobowiązania podatkowego w podatku od towarów i usług za czerwiec 2010 r. w wysokości 1.483.752 złotych w związku z zarzucanym niedochowaniem należytej staranności w transakcjach z dostawcami. Dyrektor Urzędu Kontroli Skarbowej w Bydgoszczy orzekł także kwotę zobowiązania podatkowego w podatku od towarów i usług za miesiące od lutego 2009 do maja 2010 oraz od lipca 2010 do listopada 2010 r. w wysokości 27.545.469 złotych w związku z zarzucanym niedochowaniem należytej staranności w transakcjach z dostawcami w tym okresie. W ocenie Spółki zarzuty niedochowania należytej staranności przez DROP S.A. w kontaktach z 31 dostawcami (lista kwestionowanych dostawców -raport bieżący 1/2014/3K) złomu w latach 2009 -2010 są bezpodstawne, ponieważ relacje handlowe (procedury przyjęcia towaru, płatności) z kwestionowanymi 31 dostawcami były takie same, jak w przypadku kilkuset innych (niekwestionowanych) dostawców z tego okresu. Pracownicy Urzędu Kontroli Skarbowej w Bydgoszczy prowadząc kontrole w DROP S.A. przez ponad 3 lata nie przeprowadzili podstawowego dowodu, czyli nie sprawdzili,

czy transakcje z kwestionowanymi dostawcami "odbiegały od okoliczności lub warunków zwykle występujących w obrocie tymi towarami, w szczególności jeżeli cena za dostarczone podatnikowi towary była bez uzasadnienia ekonomicznego niższa od ich wartości rynkowej". Ceny nabycia towaru od 31 kwestionowanych przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Bydgoszczy dostawców były takie same, jak ceny nabycia towaru od kilkuset dostawców niekwestionowanych.

Wykres 10. Kolejność decyzji i wyroków w sprawie podatkowej za 2009-2010 r.

Harmonogram postępowania dotyczącego rozliczeń podatku VAT za 2009-2010r.



źródło: DROP S.A.

Spółka złożyła odwołanie od decyzji Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Bydgoszczy do Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie.

Decyzje zabezpieczające potencjalne zaległości podatkowe z tytułu podatku od towarów i usług

20 października 2010 r. Naczelnik Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie na podstawie art. 33 § 1, art. 33 § 2 pkt. 2 art. 33 § 3, art. 33 § 4 pkt.2 oraz art. 207 Ordynacji podatkowej postanowił zabezpieczyć na majątku DROP S.A. kwotę 2 223 739 złotych na przybliżone zobowiązania podatkowe DROP S.A. z tytułu podatku od towarów i usług za miesiąc maj 2010 r.

26 listopada 2010 r. Naczelnik Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie na podstawie art. 33 § 1, art. 33 § 2 pkt. 2 art. 33 § 3, art. 33 § 4 pkt.2 oraz art. 207 Ordynacji podatkowej na wniosek Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie postanowił zabezpieczyć na majątku DROP S.A. kwotę 3 661 643 złotych (2 447 667 należność główna + 1 183 976 odsetki) na przybliżone zobowiązania podatkowe DROP S.A. z tytułu podatku od towarów i usług za 2006 r.

7 grudnia 2010 r. Naczelnik Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie na podstawie art. 33 § 1, art. 33 § 2 pkt. 2 art. 33 § 3, art. 33 § 4 pkt.2 oraz art. 207 Ordynacji podatkowej na wniosek Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie postanowił zabezpieczyć na majątku DROP S.A. kwotę 6 178 581 złotych (4 365 914 należność główna + 1 812 667 odsetki) na przybliżone zobowiązania podatkowe DROP S.A. z tytułu podatku od towarów i usług za 2007 r.

28 grudnia 2010 r. DROP S.A. otrzymała zawiadomienie o zajęciu zabezpieczającym prawa majątkowego stanowiącego wierzytelność z rachunku bankowego DROP S.A.. Zawiadomienie dotyczyło postanowienia z 20 października 2010 r. dotyczącego maja 2010 (2 223 739 zł) i roku 2007 (6 178 581 zł).

21 stycznia 2011 r. DROP S.A. otrzymała zawiadomienie o zajęciu zabezpieczającym prawa majątkowego stanowiącego wierzytelność z rachunku bankowego DROP S.A.. Zawiadomienie dotyczyło kwestionowanych faktur za 2006 r.

31 stycznia 2011 r. Naczelnik Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie na podstawie art. 33 § 1, art. 33 § 2 pkt. 2 art. 33 § 3, art. 33 § 4 pkt.2 oraz art. 207 Ordynacji podatkowej postanowił zabezpieczyć na majątku DROP S.A. kwotę 4 430 573 złotych na przybliżone zobowiązania podatkowe DROP S.A. z tytułu podatku od towarów i usług za miesiąc grudzień 2009 r.

31 marca 2011 r. Naczelnik Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie na podstawie art. 33 § 1, art. 33 § 2 pkt. 2 art. 33 § 3, art. 33 § 4 pkt. 2 oraz art. 207 Ordynacji podatkowej postanowił zabezpieczyć na majątku Spółki kwotę 9 503 618 złotych na przybliżone zobowiązania podatkowe Spółki z tytułu podatku od towarów i usług za luty, marzec, kwiecień, maj, czerwiec, lipiec, sierpień, wrzesień, październik, listopad 2009 r. oraz styczeń, luty, marzec, kwiecień i sierpień 2010 r.

Do wszystkich decyzji zabezpieczających potencjalne zaległości podatkowe z tytułu VAT wydanych przez Naczelnika Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie spółka DROP S.A. złożyła odwołania do Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie. Dyrektor Izby Skarbowej w Warszawie utrzymał w mocy wszystkie decyzje zabezpieczające Naczelnika Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie. W związku z tym spółka złożyła na wszystkie utrzymane decyzje skargi do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie.

25 stycznia 2012 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie uchylił decyzję zabezpieczającą Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie i decyzję Naczelnika Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie za maj 2010 ([III SA/Wa 1369/11](#)). W uzasadnieniu Sąd stwierdził między innymi, że:

„Należy podkreślić, że materiał dowodowy zgromadzony w sprawie nie stanowi podstawy do stwierdzenia, że Skarżąca posiada zaległości podatkowe, jak również, że zagrożone jest zaspokojenie potencjalnych należności podatkowych wynikających z innych postępowań prowadzonych przez organy podatkowe.”

13 marca 2012 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie uchylił decyzję zabezpieczającą Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie i decyzję Naczelnika Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie za 2006 ([III SA/Wa 1312/11](#)) i 2007 ([III SA/Wa 1311/11](#)). W uzasadnieniu wyroku III SA/Wa 1312/11 Sąd stwierdził między innymi, że:

„Sąd w świetle powyższych stwierdzeń uznaje, że w rozpoznawanej sprawie organy podatkowe obu instancji nie podjęły niezbędnych działań w celu dokładnego wyjaśnienia stanu faktycznego i załatwienia sprawy, nie zebrały w sposób wystarczający materiału dowodowego.”

11 czerwca 2012 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie uchylił decyzję zabezpieczającą Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie za 2009 i 2010 rok ([III SA/Wa 2531/11](#)). W uzasadnieniu wyroku Sąd stwierdził między innymi:

„Brak oceny przesłanki istnienia uzasadnionej obawy, że zobowiązanie podatkowe nie zostanie wykonane w odniesieniu do sytuacji finansowej Skarżącej czyni zasadnym również zarzut naruszenia zasady prowadzenia postępowania podatkowego w sposób budzący zaufanie do organów podatkowych (art. 121 § 1 Ordynacji podatkowej).”

30 października 2012 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie uchylił decyzję zabezpieczającą Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie i decyzję Naczelnika Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie za grudzień 2009 ([III SA/Wa 66/12](#)). W uzasadnieniu Sąd stwierdził między innymi, że:

„Dokonując zabezpieczenia organ powinien także starannie rozważyć, czym - w kontekście panujących na rynku gospodarczym warunków - skutkować może pozbawienie podatnika możliwości dysponowania określonym majątkiem, zwykle do czasu zakończenia postępowania podatkowego. O ile podatnik jest podmiotem funkcjonującym w obrocie gospodarczym bez szczególnych zakłóceń, regulującym swoje zobowiązania, prawdopodobieństwo obawy o przyszłe wykonanie zobowiązania podatkowego powinno być analizowane także w kontekście możliwości przyszłego uregulowania ewentualnych zaległości podatkowych w ramach standardowego działania takiego podatnika.”

Pięć wyroków Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie uchylających decyzje zabezpieczające z przełomu 2010 i 2011 roku jednoznacznie wskazują, że zarówno Naczelnik Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie jak i Dyrektor Izby Skarbowej w Warszawie wydali decyzje z naruszeniem prawa (organy podatkowe nie złożyły skarg kasacyjnych do Naczelnego Sądu Administracyjnego).

21 czerwca 2013 r. Dyrektor Urzędu Kontroli Skarbowej w Bydgoszczy w związku ze sporządzeniem protokołów kontroli podatkowych złożył wniosek o zabezpieczenie na majątku DROP S.A. „przewidywanych kwot zobowiązań podatkowych” z tytułu podatku VAT w łącznej wysokości 75 123 086 złotych. Wniosek Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Bydgoszczy obejmował 3 strony.

4 lipca 2013 r. Naczelnik Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie na podstawie art. 33 § 1, art. 33 § 2 pkt 2 i 3, art. 33 § 3, art. 33 § 4 pkt 2 oraz 207 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja podatkowa postanowił zabezpieczyć na majątku DROP S.A. 90 759 359,00 złotych na potencjalne zaległości podatkowe z tytułu podatku od towarów i usług za okres 02-12/2009 oraz 01-11/2010 r. wraz z odsetkami za zwłokę.

29 listopada 2013 r. Naczelnik Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie złożył wniosek do Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Bydgoszczy o informację na temat stanu postępowania kontrolnego w DROP S.A.

5 grudnia 2013 r. Dyrektor Urzędu Kontroli Skarbowej w Bydgoszczy poinformował Naczelnika Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie, że w związku z niedochowaniem przez DROP S.A. należytej staranności potencjalne zaległości podatkowe DROP S.A. z tytułu VAT za lata 2009 – 2010 wynoszą 29 830 200,48 złotych.

7 stycznia 2014 roku Dyrektor Izby Skarbowej w Warszawie postanowił utrzymać decyzję zabezpieczającą Naczelnika Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie z 4 lipca 2013 r. na 90,7 mln złotych.

10 stycznia 2014 r. Naczelnik Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie złożył wniosek do banku Pekao S.A. o zabezpieczeniu na wszystkich rachunkach prowadzonych na rzecz DROP S.A. 90,7 mln złotych mimo posiadanej wiedzy, że potencjalne zaległości DROP S.A. z tytułu VAT zgodnie z informacją Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Bydgoszczy z 5 grudnia wynoszą poniżej 30 mln złotych.

11 marca 2014 r. Spółka otrzymała decyzję Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie, mocą której organ umorzył wznowione postępowanie w przedmiocie zabezpieczenia na majątku DROP S.A. przybliżonej kwoty zobowiązania podatkowego w podatku od towarów i usług za okres od lutego 2009 r. do listopada 2010 r., wraz z należnymi odsetkami, w łącznej wysokości 90.759.359,00 złotych, z uwagi na wygaśnięcie z mocy prawa (wydanie decyzji 20 stycznia 2014 r. przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Bydgoszczy) decyzji zabezpieczeniowej Naczelnika Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie z dnia 4 lipca 2013 r. (komunikat bieżący 29/2013).

17 marca 2014 r. Naczelnik II Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie działając na podstawie art. 42 § 6 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja podatkowa (Dz. U. z 2012 r., poz. 749 ze zm.) w celu zabezpieczenia potencjalnych zobowiązań wobec budżetu państwa z tytułu podatku od towarów i usług wynikających z decyzji Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Bydgoszczy z dnia 20 stycznia 2014 r. ustanowił zastawy skarbowe na udziałach DROP Finance Sp. z o.o. oraz DROP Sp. z o.o. Zastaw skarbowy wygasa lub podlega wykreśleniu z Rejestru Zastawów Skarbowych w przypadku zaistnienia przesłanek określonych w art. 42 § 5 i art. 42a ustawy Ordynacja podatkowa.

Instrukcja Urzędu Kontroli Skarbowej w Bydgoszczy dotycząca kontroli podatników zajmujących się obrotem złotem

Pod koniec 2009 roku pracownicy Urzędu Kontroli Skarbowej w Bydgoszczy przygotowali dokument „Program kontroli koordynowanej. Kontrola podatników dokonujących obrotu złotem. Warszawa/Bydgoszcz styczeń 2010” („Instrukcja”). W styczniu 2010 roku (data na Instrukcji: 08.01.2010) dokument został zatwierdzony przez Zastępcę Dyrektora Departamentu Kontroli Skarbowej w Ministerstwie Finansów (treść instrukcji – komunikat bieżący [19/2013](#)). Instrukcja rozesłana została do 16 urzędów kontroli skarbowej w Polsce. Koordynatorem realizacji kontroli zgodnie z Instrukcją został Naczelnik Wydziału Kontroli Podatkowej w Urzędzie Kontroli Skarbowej w Bydgoszczy.

Na stronie 21 Instrukcji w założeniach organizacyjnych między innymi wskazano:

„W kontroli uczestniczy 16 urzędów kontroli skarbowej, przy czym punktem wyjścia są urzędy kontroli skarbowej właściwe dla siedzib beneficjentów wskazanych na str. 9 i 10 niniejszego programu, tj.:

Urząd Kontroli Skarbowej w Bydgoszczy,

Urząd Kontroli Skarbowej w Katowicach,

Urząd Kontroli Skarbowej w Krakowie,

Urząd Kontroli Skarbowej w Poznaniu,

Urząd Kontroli Skarbowej w Warszawie (realizuje Urząd Kontroli Skarbowej w Bydgoszczy).”

Na przełomie 2009 i 2010 roku autorzy Instrukcji wskazali, że DROP S.A. będzie kontrolowany przez Urząd Kontroli Skarbowej w Bydgoszczy. Kontrolę w DROP S.A. Urząd Kontroli Skarbowej w Bydgoszczy wszczął kontrolę podatkową w DROP S.A. dopiero 12 stycznia 2011 roku (rok po podpisaniu Instrukcji w Ministerstwie Finansów).

Instrukcja zawierała zasady gromadzenia materiału dowodowego. Niektórych z nich nie powstydziłby się nawet pracownicy sławnych organów ścigania z za wschodniej granicy:

„Trzeba wziąć pod uwagę, iż tylko wielokrotne przesłuchania tych samych osób, zadawanie szczegółowych i w istocie tych samych, choć odmiennie sformułowanych pytań oraz przesłuchania różnych osób mogą doprowadzić do ujawnienia prawdy lub znalezienia podstaw do zweryfikowania wiarygodności świadka.

Gromadzenie kompletnego materiału dowodowego. Każdy kolejny dowód potwierdzający stanowisko kontrolujących jest zawsze pożądany i należy go przeprowadzić.”

W podsumowaniu jednej z opinii prawnych dotyczącej zgodności z prawem dokumentu Urzędu Kontroli Skarbowej w Bydgoszczy autorzy opinii stwierdzili:

“Stworzony przez Urząd Kontroli Skarbowej w Bydgoszczy Program kontroli koordynowanej stanowi jaskrawy przykład rażących naruszeń elementarnych zasad obowiązujących w polskim systemie prawa podatkowego. W samych założeniach Programu organ nie ukrywa negatywnego stosunku do podmiotów trudniących się obrotem złomem, a także nie pozostawia wątpliwości co do braku jakiegokolwiek obiektywizmu w niniejszej sprawie. Biorąc pod uwagę fakt, że przedmiotowy dokument będzie miał bezpośredni wpływ na prowadzone postępowania kontrolne, albowiem w samym tytule oraz założeniach zawiera stwierdzenie, iż ma stać się modelowym podręcznikiem kontroli podatników dokonujących obrotu złomem, można z dużym prawdopodobieństwem stwierdzić, że zawarte w nim naruszenia obowiązujących przepisów prawa zostaną transponowane do prowadzonych na jego podstawie postępowań kontrolnych. W demokratycznym państwie prawa wydaje się nieprawdopodobne, aby organ kontroli skarbowej przeprowadzał kontrolę na podstawie dokumentu, zawierającego a priori przyjęty wynik kontroli, oczywiście negatywny dla podatnika. Program kontroli skarbowej powinien zawierać ogólne wytyczne, dotyczące prowadzonych postępowań, jednak niewyobrażalnym jest, by zawierał gotowe tezy i rozstrzygnięcia, pod których kątem prowadzone ma być postępowanie. Prowadzi to nie tylko do naruszenia obowiązujących na gruncie polskiego prawa podatkowego zasad postępowania, ale podważa istnienie demokratycznego porządku prawa.”

Kontrola podatkowa realizowana przez Urząd Kontroli Skarbowej w Bydgoszczy w DROP S.A. prowadzona była zgodnie z powyższą Instrukcją.

Działania podjęte przez Spółkę w związku z potencjalnymi nieprawidłowościami w postępowaniach kontrolnych prowadzonych przez organy podatkowe.

11 kwietnia 2014 r. Spółka złożyła wniosek do Ministra Finansów o objęcie nadzorem postępowań prowadzonych przez Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie, Naczelnika Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie, Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie na podstawie art. 8 ust. 2 pkt 10) ustawy z dnia 4 września 1997 roku o działach administracji rządowej² oraz art. 14 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 roku Ordynacja podatkowa³.

XXVIII. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCYJ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI POJEDYNCZO LUB ŁĄCZNIE SĄ ONE ISTOTNE I ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE.

W I kwartale 2014 DROP S.A. (oraz spółki zależne) nie zawarła istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.

XXIX. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI – ŁĄCZNIE JEDNEMU PODMIOTOWI LUB JEDNOSTCE ZALEŻNEJ OD TEGO PODMIOTU, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI STANOWI RÓWNOWARTOŚĆ CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA.

W I kwartale 2014 r. Spółka lub podmioty od niej zależne nie udzieliły gwarancji lub poręczeń, które w sumie stanowiłyby 10% kapitałów własnych emitenta.

XXX. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA.

W I kwartale 2014 roku nie nastąpiły oprócz opisanych powyżej istotne wydarzenia w działalności Grupy DROP S.A..

² Minister właściwy do spraw finansów publicznych odpowiada, na zasadach, w trybie i w granicach określonych odrębnymi przepisami, w szczególności za: 10) kontrolę skarbową oraz nadzór nad organami kontroli skarbowej

³ Minister właściwy do spraw finansów publicznych sprawuje ogólny nadzór w sprawach podatkowych.

XXXI. CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU.

W perspektywie najbliższych miesięcy decydującym czynnikiem na osiągnięte wyniki Grupy DROP S.A. będą oczekiwania przedsiębiorstw w kraju i za granicą odnośnie koniunktury w gospodarce w drugiej połowie 2014 r. Gwałtowne spadki cen metali nieżelaznych mogą przełożyć się na mniejszą ilość odpadów na rynku, co zmniejszy realizowaną marżę na sprzedaży.

Bardzo istotnym czynnikiem będą decyzje organów podatkowych w zakresie decyzji podatkowych. Spółka aktywnie uczestniczy w postępowaniach kontrolnych prowadzonych przez organy podatkowe. Czynne uczestnictwo w wyżej wymienionych działaniach pociąga za sobą znaczne koszty obsługi prawnej oraz dodatkowym uczestnictwem kilku kluczowych pracowników w przygotowaniu wyjaśnień, odwołań, wniosków, zażaleń oraz innych dokumentów, które w ocenie Spółki służą dokładnemu wyjaśnieniu stanu faktycznego.

Przełomem w kwestii postępowań podatkowych toczących się wobec DROP S.A. jest wyrok Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej z 21 czerwca 2012 roku w sprawach połączonych C-80/11 (Mahageben kft) i C-142/11 (Peter David). Sędziowie Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej w wyroku stwierdzili, że:

„61 Jednakże organy podatkowe nie mogą w sposób generalny wymagać, by podatnik zamierzający skorzystać z prawa do odliczenia podatku VAT badał, czy wystawca faktury za towary lub usługi, których odliczenie ma dotyczyć, jest podatnikiem, czy dysponuje towarami będącymi przedmiotem transakcji i jest w stanie je dostarczyć oraz czy wywiązuje się z obowiązku złożenia deklaracji i zapłaty podatku VAT, w celu upewnienia się, że podmioty działające na wcześniejszych etapach obrotu nie dopuszczają się nieprawidłowości lub przestępstwa, albo żeby podatnik ten posiadał potwierdzające to dokumenty.”

28 lutego 2013 r. Trybunał Sprawiedliwości Unii Europejskiej wydał Postanowienie w sprawie łotewskiej spółki Forwards (C-563/11), w którym TSUE stwierdził, że:

„38 Natomiast niezgodne z zasadami funkcjonowania prawa do odliczenia przewidzianymi w szóstej dyrektywie jest sankcjonowanie odmową możliwości skorzystania z tego prawa podatnika, który nie wiedział i nie mógł wiedzieć, że w ramach danej transakcji dostawca dopuścił się przestępstwa lub że inna transakcja w łańcuchu dostaw, dokonana przed transakcją przeprowadzoną przez owego podatnika lub po niej, została dokonana z naruszeniem przepisów o podatku VAT (zob. podobnie w szczególności ww. wyroki z dnia 12 stycznia 2006 r. w sprawie Optigen i in., C 354/03, C 355/03 i C 484/03, Zbiór I 483, pkt 52 i 55; 6 lipca 2006 r., sprawach połączonych Kittel i Recolta Recycling, C 439/04 i C 440/04, Zbiór str I- 6161, pkt 45, 46 i 60 oraz w ww. sprawie LVK - 56, pkt 60 i przytoczone tam orzecznictwo).”

6 lutego 2014 r. Trybunał Sprawiedliwości Unii Europejskiej wydał Postanowienie w sprawie polskiej firmy Marcina Jagiełło (C-33/13), w którym TSUE stwierdził, że:

„Szóstą dyrektywę Rady 77/388/EWG z dnia 17 maja 1977 r. w sprawie harmonizacji ustawodawstw państw członkowskich w odniesieniu do podatków obrotowych – wspólny system podatku od wartości dodanej: ujednolicona podstawa wymiaru podatku, zmienioną dyrektywą Rady 2001/115/WE z dnia 20 grudnia 2001 r., należy interpretować w ten sposób, że sprzeciwia się ona temu, aby podatnikowi odmówiono prawa do odliczenia podatku od wartości dodanej należnego lub zapłaconego z tytułu towarów otrzymanych przez niego, na tej podstawie, iż biorąc pod uwagę przestępstwa lub nieprawidłowości, jakich dopuścił się wystawca faktury dotyczącej tej dostawy, uznaje się, że nie została ona rzeczywiście dokonana przez rzeczonoego wystawcę, chyba że zostanie wykazane na podstawie obiektywnych przesłanek – bez wymagania od podatnika podejmowania czynności sprawdzających, które nie są jego zadaniem – iż podatnik ten wiedział lub powinien był wiedzieć, że wskazana dostawa wiąże się z przestępstwem w dziedzinie podatku od wartości dodanej, co ustalić powinien sąd odsyłający.”

Zgodnie z powyższymi wyrokami i postanowieniami Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej, jeżeli polskie organy podatkowe będą respektować obowiązujące prawo w krajach Unii Europejskiej, wszystkie postępowania podatkowe prowadzone wobec DROP S.A. powinny w najbliższych kwartałach skończyć pozytywnymi rozstrzygnięciami dla DROP S.A., ponieważ każda faktura uwzględniona w księgach DROP S.A. związana była z rzeczywistą dostawą złomu, a DROP S.A. każdorazowo dochowała należytej staranności (zgodnie ze zgromadzonym materiałem dowodowym).

W przypadku nierespektowania prawa przez organy podatkowe (w szczególności przez pracowników Urzędu Kontroli Skarbowej w Bydgoszczy), pozytywnych rozstrzygnięć można będzie oczekiwać dopiero w sądach administracyjnych. W tym przypadku sprawy mogą ciągnąć się nawet kilka lat (tak jak w przypadku sprawy za 2005 r.).

XXXII. OPIS PODSTAWOWYCH RYZYK I ZAGROŻEŃ

Ryzyko związane z decyzjami administracyjnymi

Spółka narażona jest na decyzje organów państwowych w zakresie odpowiednich podatków płaconych przez Spółkę na rzecz państwa. W Spółce od pięciu lat trwają kontrole Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie związane z rozliczeniami podatku VAT. W styczniu 2011 roku Dyrektor Urzędu Kontroli Skarbowej w Bydgoszczy wszczął kontrolę za okres od stycznia 2009 r. do listopada 2010 r. 20 stycznia 2014 r. Dyrektor Urzędu Kontroli Skarbowej w Bydgoszczy wydał decyzję, w której zakwestionował odliczenie prawie 30 mln złotych podatku od towarów i usług za miesiące od stycznia 2009 r. do listopada 2010 r.

Od 1 kwietnia 2011 roku weszła w życie ustawa wprowadzającą mechanizm samonaliczania podatku VAT od złomu. 1 października 2013 r. uległ rozszerzeniu zakres towarów objętych mechanizmem samonaliczania w podatku VAT.

Prowadzenie działalności w zakresie gospodarki odpadami wymaga zezwoleń na prowadzenie tego typu działalności w określonych lokalizacjach. W przypadku gdy stosowne pozwolenie nie zostanie uzyskane zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie przepisami, Spółka nie może prowadzić działalności w określonej lokalizacji.

Ryzyko związane z cyklicznością wzrostu gospodarczego

Działalność odzyskiwania metali z odpadów jest działalnością bardzo cykliczną. Tendencje w tej działalności są ściśle powiązane zarówno z kondycją gospodarki krajowej, jak i globalnej. Według danych historycznych w okresie recesji oraz globalnego spowolnienia procentowe poziomy odzyskiwania odpadów metali oraz marże realizowane na sprzedaży są znacznie niższe od marż realizowanych w okresach szybkiego wzrostu gospodarczego. Podczas recesji lub globalnego spowolnienia gospodarczego przemysł samochodowy oraz budownictwo, które są jednym z największych dostawców odpadów metali, a jednocześnie największym odbiorcą wyrobów z metali, najbardziej zmniejszają swoją aktywność, powodując zmniejszenie popytu na stal, miedź, aluminium, cynk, ołów. Cykliczność powoduje znaczną fluktuację cen odpadów metali oraz marż. Spowolnienie gospodarcze, zarówno w Polsce, jak i na świecie może być przyczyną obniżenia marż realizowanych przez Spółkę co może prowadzić do pogorszenia wyników finansowych Spółki.

Ryzyko związane z uzależnieniem od odbiorców

Istotnym czynnikiem mogącym mieć wpływ na działalność Spółki jest uzależnienie od głównych odbiorców w zakresie podstawowych grup asortymentowych sprzedawanych towarów. W I kwartale 2014 roku sprzedaż do największego odbiorcy (KGHM Metraco S.A.) stanowiła ponad 40% przychodów Spółki ogółem. Współpracę z głównymi odbiorcami regulują umowy, w których obowiązuje miesięczny okres wypowiedzenia (KGHM Metraco – roczny okres wypowiedzenia). Spółka pozostaje w stałej kooperacji z partnerami z zagranicy w celu uzyskiwania korzystnych cen za sprzedawane towary w długim horyzoncie czasowym. Czasowe wstrzymanie lub zakończenie współpracy z odbiorcami, którzy posiadają znaczny wpływ na wielkość sprzedaży poszczególnych asortymentów, jak również rozwiązanie umowy przez jednego lub kilku znaczących odbiorców może mieć negatywny wpływ na wielkość przychodów ze sprzedaży ogółem, a w konsekwencji na wyniki finansowe Spółki. Spółka zabezpiecza się przed negatywnymi skutkami uzależnienia od największych odbiorców poprzez nawiązywanie kontaktów handlowych z nowymi podmiotami działającymi w branży.

Ryzyko związane z niewypłacalnością odbiorców

Sprzedaż Spółki realizowana jest z odroczonym terminem płatności. Brak płatności od odbiorców wskutek ich niewypłacalności może mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe Spółki. W celu zmniejszenia ryzyka niewypłacalności Spółka prowadzi stały monitoring spływu należności oraz kondycji finansowej poszczególnych odbiorców. Kondycja finansowa analizowana jest na podstawie publikowanych danych kwartalnych spółek giełdowych oraz analizy bieżącej rentowności odbiorców. Spółka w swojej strategii zakłada skrócenie czasu spływu należności. Spółka zabezpiecza się przed negatywnymi skutkami związanymi z niewypłacalnością odbiorców poprzez skracanie terminów płatności oraz dostarczaniem towaru tylko dla kontrahentów o wieloletniej historii działalności w branży.

Ryzyko związane z ochroną środowiska

Spółka prowadząc obrót odpadami metali jest zobowiązana do zachowania stosownych norm związanych z ochroną środowiska oraz otrzymania odpowiednich pozwoleń. Spółka posiada stosowne pozwolenia na prowadzenie działalności w zakresie zbierania odpadów. Niezachowanie wymogów lub przekroczenie pozwoleń może skutkować niemożnością dokonywania obrotu odpadami metali w poszczególnych lokalizacjach. Według oceny Zarządu ryzyko nieotrzymania przez Spółkę pozwoleń jest znikome. W dotychczasowej działalności Spółki nie były notowane istotne problemy z dotrzymaniem obowiązujących przepisów związanych z ochroną środowiska. Spółka zabezpiecza się przed negatywnymi skutkami związanymi z przepisami związanymi z ochroną środowiska śledząc na bieżąco prace legislacyjne związane z obrotem odpadami w Polsce i Unii Europejskiej, a także rygorystycznie przestrzegając obecnych warunków określonych w uzyskanych pozwoleniach.

Ryzyko wahań w poziomie podaży i zmian cen surowców

Działalność prowadzona przez Spółkę charakteryzuje się względną zmiennością cen surowców w stosunku do sprzedawanych towarów. Efektem tych wahań jest zmienność marż realizowanych na sprzedaży poszczególnych asortymentów. Zarząd Spółki nie może zapewnić, że uzyskiwane w dotychczasowej działalności marże będą w przyszłości kształtować się na obecnym poziomie. Zmienność poziomu uzyskiwanych marż i ryzyko z tym związane ma bardzo znaczący wpływ na wyniki finansowe Spółki. Głównym towarem w sprzedaży Spółki jest miedź. Spółka zawiera głównie kontrakty sprzedażowe i zakupowe, bazujące na notowaniach cen miedzi na giełdzie w Londynie (LME). Spółka zawiera transakcje typu forward dotyczące sprzedaży metali z odbiorcami. Celem tych transakcji jest zabezpieczenie przed niekorzystnym wpływem zmian cen metali na wyniki osiągnięte przez Spółkę. Jednakże gwałtowne fluktuacje cen metali utrudniają proces zabezpieczania cen oraz przenoszenia zmian notowań metali na odbiorców. Wahanie cen surowców używanych jako baza przez Spółkę do ustalania cen towarów może mieć niekorzystny wpływ na jego wyniki finansowe. Spółka zabezpiecza się przed negatywnymi skutkami zmian cen surowców poprzez dywersyfikację działalności na kilka rodzajów surowców wtórnych, których zmiany cen nie są skorelowane w krótkich okresach czasu.

XXXIII. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH.

Najważniejszym dokonaniem w I kwartale 2014 r. było stabilne funkcjonowanie mimo działań z naruszeniem prawa organów podatkowych wobec Spółki.

XXXIV. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE.

Na poniesioną stratę netto w I kwartale 2014 r. przede wszystkim miały wpływ następujące decyzje organów podatkowych:

- zajęcie rachunku bankowego przez Naczelnika Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie (komunikat bieżący 1/2014),
- decyzje dotyczące podatku VAT wydane przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie (komunikat bieżący 6/2014).

Obie decyzje organów podatkowych Spółka uznaje za wydane z naruszeniem obowiązującego w Polsce prawa.

XXXV. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI EMITENTA W PREZENTOWANYM OKRESIE

W okresie zimowym ze względu na zmniejszenie skali inwestycji w przedsiębiorstwach zmniejsza się ilość pozyskiwanego złomu. W I kwartale 2014 r. w większości Polski nie występowały opady śniegu, które powodują zmniejszenie ilości złomu..

XXXVI. INFORMACJE NA TEMAT ZMIAN SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWĄ AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH JEDNOSTKI, NIEZALEŻNIE OD TEGO, CZY TE AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA SĄ UJĘTE W WARTOŚCI GODZIWEJ CZY W SKORYGOWANEJ CENIE NABYCIA (KOSZCIE ZAMORTYZOWANYM);

Nie było zmian.

XXXVII. INFORMACJE O NIESPŁACENIU KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB NARUSZENIU ISTOTNYCH POSTANOWIEŃ UMOWY KREDYTU LUB POŻYCZKI, W ODNIESIENIU DO KTÓRYCH NIE PODJĘTO ŻADNYCH DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH DO KOŃCA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO;

W I kwartale 2014 r. nie wystąpiły przypadki niespłacenia kredytu lub pożyczki przez Spółkę..

XXXVIII. W PRZYPADKU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ - INFORMACJE O ZMIANIE SPOSOBU (METODY) JEJ USTALENIA;

Nie dokonano zmian.

XXXIX. INFORMACJĘ DOTYCZĄCĄ ZMIANY W KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH W WYNIKU ZMIANY CELU LUB WYKORZYSTANIA TYCH AKTYWÓW;

Nie dokonano zmian.

XL. WSKAZANIE ZDARZEŃ, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, NIEUJĘTYCH W TYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCYCH W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE EMITENTA;

Po 31 marca 2014 r. nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały ujęte w niniejszym sprawozdaniu.

XLI. INNE INFORMACJE MOGĄCE W ISTOTNY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA OCENĘ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ I WYNIKU FINANSOWEGO EMITENTA.

Poza wymienionymi informacjami, nie wystąpiły.

D. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE DROP S.A.
WYBRANE DANE FINANSOWE

dane w tys. zł

Wyszczególnienie	01.01-31.03.2014		01.01-31.03.2013	
	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	187	45	3 396	814
Koszt własny sprzedaży			2 056	493
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-89	-21	-203	-49
Zysk (strata) brutto	-3 805	-908	818	196
Zysk (strata) netto	-3 750	-895	863	207
Liczba udziałów/akcji w sztukach	5 867 703	5 867 703	5 867 703	5 867 703
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	-0,64	-0,15	0,15	0,04

	31.03.2014		31.12.2013	
BILANS				
Aktywa trwałe	37 611	9 017	37 598	9 066
Aktywa obrotowe	6 844	1 641	7 010	1 690
Kapitał własny	30 279	7 259	34 039	8 208
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	14 177	3 399	10 570	2 549
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	5,16	1,24	5,80	1,40

	01.01-31.03.2014		01.01-31.03.2013	
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	161	38	4 521	1 083
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-70	-17	-4 893	-1 172
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-302	-72	-274	-66

Kurs EUR/PLN

	2014	2013
- dla danych bilansowych	4,1713	4,1472
- dla danych rachunku zysków i strat	4,1894	4,1738

Do przeliczenia danych bilansowych użyto kursu średniego NBP na dzień bilansowy.

Do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych użyto kursu będącego średnią arytmetyczną kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień poszczególnych miesięcy danego okresu.

BILANS

AKTYWA	Stan na 31.03.2014	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.03.2013
I. Aktywa trwałe	37 611	37 598	44 958
1. Wartości niematerialne i prawne			
- wartość firmy			
2. Rzeczowe aktywa trwałe	6 085	6 126	6 854
3. Należności długoterminowe			
3.1. Od jednostek powiązanych			
3.2. Od pozostałych jednostek			
4. Inwestycje długoterminowe	30 555	30 555	37 268
4.1. Nieruchomości			
4.2. Wartości niematerialne i prawne			
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	30 555	30 555	37 268
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	30 547	30 547	37 261
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	30 547	30 547	30 547
-udzielone pożyczki			6 714
b) w pozostałych jednostkach	7	8	7
4.4. Inne inwestycje długoterminowe			
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	972	917	836
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	972	917	836
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe			
II. Aktywa obrotowe	6 844	7 010	13 089
1. Zapasy	3	5	281
2. Należności krótkoterminowe	6 363	6 472	12 442
2.1. Od jednostek powiązanych	968	1 076	4 352
2.2. Od pozostałych jednostek	5 396	5 396	8 089
3. Inwestycje krótkoterminowe	189	399	79
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	189	399	79
a) w jednostkach powiązanych	43	42	
b) w pozostałych jednostkach			
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	146	357	79
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe			
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	288	133	287
A k t y w a r a z e m	44 455	44 609	58 047

BILANS

PASYWA	Stan na 31.03.2014	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.03.2013
I. Kapitał własny	30 279	34 039	50 505
1. Kapitał zakładowy	587	587	587
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)			
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	-6 987	-6 977	
4. Kapitał zapasowy	30 991	30 991	42 726
5. Kapitał z aktualizacji wyceny			
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	10 000	10 000	10 000
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-562	-3 671	-3 671
8. Zysk (strata) netto	-3 750	3 109	863
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	14 177	10 570	7 541
1. Rezerwy na zobowiązania	52	106	139
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1	1	72
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	25	62	67
a) długoterminowa			
b) krótkoterminowa	25	62	67
1.3. Pozostałe rezerwy	25	42	
a) długoterminowe			
b) krótkoterminowe	25	42	
2. Zobowiązania długoterminowe	10 164	10 283	5 078
2.1. Wobec jednostek powiązanych	5 083	5 199	
2.2. Wobec pozostałych jednostek	5 082	5 084	5 078
3. Zobowiązania krótkoterminowe	3 961	181	2 325
3.1. Wobec jednostek powiązanych	3 501	1	66
3.2. Wobec pozostałych jednostek	426	146	2 225
3.3. Fundusze specjalne	34	34	34
4. Rozliczenia międzyokresowe			
4.1. Ujemna wartość firmy			
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe			
a) długoterminowe			
b) krótkoterminowe			
P a s y w a r a z e m	44 455	44 609	58 047

Wartość księgowa	30 279	34 039	50 505
Liczba akcji szt.	5 867 703	5 867 703	5 867 703
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	5,16	5,80	8,61
Rozwodniona liczba akcji			
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)			

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	01.01.2014-31.03.2014	01.01.2013-31.03.2013
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	187	3 396
- od jednostek powiązanych	183	284
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	187	313
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		3 083
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		2 056
- jednostkom powiązanym		
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		2 056
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	187	1 340
IV. Koszty sprzedaży	237	1 234
V. Koszty ogólnego zarządu	242	401
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	-292	-295
VII. Pozostałe przychody operacyjne	203	92
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
2. Dotacje		
3. Inne przychody operacyjne	203	92
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	0	1
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		1
3. Inne koszty operacyjne	0	0
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	-89	-203
X. Przychody finansowe	3	1 159
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
- od jednostek powiązanych		
2. Odsetki, w tym:	3	1 128
- od jednostek powiązanych	1	139
3. Zysk ze zbycia inwestycji		2
4. Aktualizacja wartości inwestycji		4
5. Inne		25
XI. Koszty finansowe	3 719	138
1. Odsetki, w tym:	218	137
- dla jednostek powiązanych	81	
2. Strata ze zbycia inwestycji		
3. Aktualizacja wartości inwestycji	1	
4. Inne	3 500	0
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	-3 805	818
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)		
1. Zyski nadzwyczajne		
2. Straty nadzwyczajne		
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)	-3 805	818
XV. Podatek dochodowy	-55	-45
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
XVII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		
XVIII. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI+/-XVII)	-3 750	863

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	01.01.2014-31.03.2014	01.01.2013-31.12.2013	01.01.2013-31.03.2013
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	34 039	49 642	49 642
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
b) korekty błędów			
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	34 039	49 642	49 642
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	587	587	587
1.1. Zmiany kapitału zakładowego			
a) zwiększenia (z tytułu)			
b) zmniejszenia (z tytułu)			
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	587	587	587
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu			
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy			
a) zwiększenia (z tytułu)			
b) zmniejszenia (z tytułu)			
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu			
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	-6 977		
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	-10	-6 977	
a) zwiększenia (z tytułu)	-10	-6 977	
b) zmniejszenia (z tytułu)			
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	-6 987	-6 977	
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	30 991	42 726	42 726
4.1. Zmiany kapitału zapasowego		-11 735	
a) zwiększenia (z tytułu)			
b) zmniejszenia (z tytułu)		11 735	
- pokrycia straty			
- dywidenda		11 735	
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	30 991	30 991	42 726
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu			
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny			
a) zwiększenia (z tytułu)			
b) zmniejszenia (z tytułu)			
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu			
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	10 000	10 000	10 000
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych			
a) zwiększenia (z tytułu)			
- utworzenia kapitału rezerwowego			
b) zmniejszenia (z tytułu)			
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	10 000	10 000	10 000
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-3 671	-1 536	-1 536
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu			
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
b) korekty błędów			
7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych			
a) zwiększenia (z tytułu)			
b) zmniejszenia (z tytułu)			
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu			
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	3 671	1 536	1 536
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
b) korekty błędów			
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	3 671	1 536	1 536
a) zwiększenia (z tytułu)		2 135	2 135
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		2 135	2 135
b) zmniejszenia (z tytułu)	3 109		

- przeniesienie zysku z lat poprzednich	3 109		
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	562	3 671	3 671
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-562	-3 671	-3 671
8. Wynik netto	-3 750	3 109	863
a) zysk netto		3 109	863
b) strata netto	3 750		
c) odpisy z zysku			
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	30 279	34 039	50 505
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	30 279	34 039	50 505

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2014-31.03.2014	01.01.2013-31.03.2013
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-3 750	863
II. Korekty razem	3 911	3 658
1. Amortyzacja	111	137
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	217	-2
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	1	0
5. Zmiana stanu rezerw	-54	-23
6. Zmiana stanu zapasów	2	25
7. Zmiana stanu należności	76	3 943
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	268	-190
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-210	-233
10. Inne korekty	3 500	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	161	4 521
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy		
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:		
a) w jednostkach powiązanych		
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
b) w pozostałych jednostkach		
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	70	4 893
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	70	93
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:		4 800
a) w jednostkach powiązanych		4 800
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe		4 800
b) w pozostałych jednostkach		
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	-70	-4 893
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy		
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki		
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	302	274
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	10	

2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	150	
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8. Odsetki	142	274
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	-302	-274
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.II +/- B.II +/- C.III)	-211	-646
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-211	-646
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	357	725
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:	146	79
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów

W okresie objętym sprawozdaniem nie nastąpiły zmiany zasad rachunkowości. Zasady te były stosowane we wszystkich prezentowanych okresach w sposób ciągły. Pełen opis zasad rachunkowości znajduje się w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym.

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

II. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.

Najważniejszym dokonaniem w I kwartale 2014 r. było stabilne funkcjonowanie mimo działań z naruszeniem prawa organów podatkowych wobec Spółki.

III. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

Na poniesioną stratę netto w I kwartale 2014 r. przede wszystkim miały wpływ następujące decyzje organów podatkowych:

- zajęcie rachunku bankowego przez Naczelnika Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie (komunikat bieżący 1/2014),
- decyzje dotyczące podatku VAT wydane przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie (komunikat bieżący 6/2014).

Obie decyzje organów podatkowych Spółka uznaje za wydane z naruszeniem obowiązującego w Polsce prawa.

IV. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie

W okresie zimowym ze względu na zmniejszenie skali inwestycji w przedsiębiorstwach zmniejsza się ilość pozyskiwanego złomu. W I kwartale 2014 r. w większości Polski nie występowały opady śniegu, które powodują zmniejszenie ilości złomu.

V. ISTOTNE ZMIANY WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH.

A. INFORMACJE O ISTOTNYCH ZMIANACH REZERW NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE	Rezerwa na urlopy
a) stan na 01.01.2014 r.	62
b) zwiększenia (z tytułu)	2
-zmiany liczby dni urlopu zatrudnionych	2
c) wykorzystanie (z tytułu)	39
- wypłata ekwiwalentu za niewykorzystany urlop	39
d) rozwiązanie (z tytułu)	1
-zmiany liczby dni urlopu zatrudnionych	1
a) stan na 31.03.2014 r.	25

B. INFORMACJE O ISTOTNYCH ZMIANACH POZOSTAŁYCH REZERW

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	audyt sprawozdania finansowego	usługi księgowe
a) stan na 01.01.2014 r.	17	25
b) zwiększenia (z tytułu)		
-audyt sprawozdania		
c) wykorzystanie (z tytułu)	17	
-audyt sprawozdania	17	
- usługi księgowe		
d) rozwiązanie (z tytułu)		
a) stan na 31.03.2014 r.		25

C. INFORMACJE O ISTOTNYCH ZMIANACH REZERWY I AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	01.01.2014-31.03.2014
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	917
a) odniesionych na wynik finansowy	917
- aktualizacja wartości zapasów	13
- wycena rozrachunków dewizowych	1
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	12
- rezerwa na koszty badania	3
- rezerwa na koszty usługi księgowe	5
- podatek odroczone od wyceny papierów wartościowych (akcje Ferrum)	8
- podatek odroczone od straty do odliczenia z lat ubiegłych	845
- strata podatkowa na koniec roku 2012 do rozliczenia	
- wycena forward	
- wycena obligacji	20
- różnice pomiędzy bilansową a podatkową wartością amortyzacji	3
- odsetki od pożyczki otrzymanej	7
-koszty wyłączone przejściowo z podstawy opodatkowania	0
b) odniesionych na kapitał własny	
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	
2. Zwiększenia	91
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	35
- wycena rozrachunków dewizowych	

- podatek od wyceny papierów wartościowych	0
- wycena obligacji	32
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	0
- rezerwa na koszty badania	
- rezerwa na koszty usług księgowych	
- różnice pomiędzy bilansową a podatkową wartością amortyzacji	1
- wycena forward	
- odsetki od pożyczki otrzymanej	
- koszty wyłączone przejściowo z podstawy opodatkowania	2
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	56
- strata podatkowa na 2013 do rozliczenia	56
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	
3. Zmniejszenia	36
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	36
- aktualizacja wartości zapasów	
- wycena rozrachunków dewizowych	1
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	7
- rezerwa na koszty badania	3
- rezerwa na koszty usługi księgowe	
- wycena forward	
- wycena obligacji	17
- odsetki od pożyczki otrzymanej	7
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	972
a) odniesionych na wynik finansowy	972
- aktualizacja wartości zapasów	13
- wycena rozrachunków dewizowych	0
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	5
- rezerwa na koszty badania	
- rezerwa na koszty usługi księgowe	5
- podatek odroczony od wyceny papierów wartościowych (akcje Ferrum)	8
- podatek odroczony od straty do odliczenia z lat ubiegłych	901
- strata podatkowa na koniec roku 2013 do rozliczenia	
- wycena forward	
- wycena obligacji	35
- różnice pomiędzy bilansową a podatkową wartością amortyzacji	4
- odsetki od pożyczki otrzymanej	
- koszty wyłączone przejściowo z podstawy opodatkowania	2

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE	Data wygaśnięcia	Stan na 31.03.2014
I AKTYWA		4 580
1. aktualizacja wartości inwestycji		41
2. korekta wartości zapasów		70
3. strata podatkowa		4 448
4. różnice pomiędzy bilansową a podatkową wartością amortyzacji		22
II PASYWA		243
1. rezerwa na niewykorzystane urlopy		25
2. wycena rozrachunków dewizowych		1
3. wycena obligacji		182
4. wycena kontraktu FORWARD		
5. rezerwa na koszty audytu		
6. rezerwa na koszty usług księgowych		25
7. odsetki od pożyczki otrzymanej		
8. koszty wyłączone przejściowo z podstawy opodatkowania		10
Suma		4 823

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Stan na 31.03.2014
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	1
a) odniesionej na wynik finansowy	1
- naliczone odsetki od pożyczki	1
b) odniesionej na kapitał własny	
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	
2. Zwiększenia	0
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	0
- naliczone odsetki od pożyczki	0
- wycena rozrachunków dewizowych	
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	
3. Zmniejszenia	
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	1
a) odniesionej na wynik finansowy	1
- naliczone odsetki od pożyczki	1
- wycena rozrachunków dewizowych	
b) odniesionej na kapitał własny	
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE	Data wygaśnięcia	Stan na 31.03.2014
I AKTYWA		8
1. naliczone odsetki od pożyczek		8
2. Wycena rozrachunków dewizowych		
II PASYWA		
Suma		8

D. INFORMACJE O ISTOTNYCH ZMIANACH ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ SKŁADNIKÓW AKTYWÓW

■ ZMIANA STANU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH ORAZ ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH Z NIMI ZWIĄZANYCH

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	Stan na 31.03.2014	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.03.2013
a) koszty zakończonych prac rozwojowych			
b) wartość firmy			
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:			
- oprogramowanie komputerowe			
d) inne wartości niematerialne i prawne			
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne			
Wartości niematerialne i prawne, razem			

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne, razem
31.03.2014			oprogramowanie komputerowe			
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu			88			
b) zwiększenia (z tytułu)						
c) zmniejszenia (z tytułu)						
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu			88			
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu			88			
f) amortyzacja za okres (z tytułu)						
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu			88			
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						
- zwiększenia						
- zmniejszenia						
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu						
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu						

■ ZMIANA STANU ŚRODKÓW TRWAŁYCH ORAZ ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH Z NIMI ZWIĄZANYCH

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	Stan na 31.03.2014	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.03.2013
a) środki trwałe, w tym:	5 984	6 096	6 824
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	3 003	3 013	3 043
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2 685	2 764	2 929
- urządzenia techniczne i maszyny	87	91	456
- środki transportu			
- inne środki trwałe	208	227	396
b) środki trwałe w budowie	100	30	30
c) zaliczki na środki trwałe w budowie			
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	6 085	6 126	6 854

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
Stan na 31.03.2014						
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	3 978	4 500	566	63	1 266	10 374
b) zwiększenia (z tytułu)						
- nabycie						
-						
c) zmniejszenia (z tytułu)				6		6
- sprzedaż				6		6
- likwidacja						
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	3 978	4 500	566	57	1 266	10 367
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	965	1 736	475	63	1 039	4 278
f) zwiększenia (z tytułu)	10	78	4		19	111
- amortyzacja za okres	10	78	4		19	111
g) zmniejszenia (z tytułu)				6		6
- sprzedaż				6		6
- likwidacja						
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	975	1 815	479	57	1 058	4 383
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						
- zwiększenia						
- zmniejszenia						
j) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu						
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	3 003	2 685	87		208	5 984

■ INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH

Nie dokonywano odpisów w bieżącym okresie.

■ ZMIANA ZAPASÓW ORAZ ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH Z NIMI ZWIĄZANYCH

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2014	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.03.2013
Materiały (brutto)			
Materiały (odpisy)			
Materiały netto			
Półprodukty i produkcja w toku (brutto)			
Półprodukty i produkcja w toku (odpisy)			
Półprodukty i produkcja w toku (netto)			
Produkty gotowe (brutto)			
Produkty gotowe (odpisy)			
Produkty gotowe (netto)			
Towary (brutto)	70	70	323
Towary (odpisy)	70	70	75
Towary (netto)			248

Wyszczególnienie	Odpisy aktualizujące materiały	Odpisy aktualizujące półprodukty i produkcję w toku	Odpisy aktualizujące produkty gotowe	Odpisy aktualizujące towary	Razem odpisy aktualizujące zapasy
Stan na 01.01.2014 r.				70	70
Zwiększenia w tym:					
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi					
- przemieszczenia					
- inne					
Zmniejszenia w tym:					
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi					
- wykorzystanie odpisów					
- przemieszczenia					
Stan na 31.03.2014 r.				70	70

▪ **ZMIANA NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH ORAZ ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH Z NIMI ZWIĄZANYCH**

Nie wystąpiły.

▪ **ZMIANA NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH ORAZ ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH Z NIMI ZWIĄZANYCH**

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	Stan na 31.03.2014	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.03.2013
a) od jednostek powiązanych	968	1 076	4 352
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	51	31	80
- do 12 miesięcy	51	31	80
- powyżej 12 miesięcy			
- dochodzone na drodze sądowej			
- inne	916	1 046	4 272
b) należności od pozostałych jednostek	5 396	5 396	8 089
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	14	8	2 152
- do 12 miesięcy	14	8	2 152
- powyżej 12 miesięcy			
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	2 276	2 285	2 688
- dochodzone na drodze sądowej			
- inne	3 106	3 103	3 249
Należności krótkoterminowe netto, razem	6 363	6 472	12 442
c) odpisy aktualizujące wartość należności	1 464	1 464	1 120
Należności krótkoterminowe brutto, razem	7 827	7 936	13 562

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	Stan na 31.03.2014
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	51
- od jednostek zależnych	51
b) inne, w tym:	916
- od jednostek zależnych	916
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	968
d) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	968

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	Stan na 31.03.2014
a) do 1 miesiąca	2
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	
e) powyżej 1 roku	
f) należności przeterminowane	1 055
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	1 057
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tyt. dostaw i usług	992
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	65

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE:	Stan na 31.03.2014
a) do 1 miesiąca	57
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	13
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	25
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	4
e) powyżej 1 roku	956
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	1 055
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	992
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	63

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	Stan na 31.03.2014
Stan na początek okresu	1 464
a) zwiększenia (z tytułu)	0
- utworzenie	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	
-rozwiązanie	
-wykorzystanie	
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	1 464

VI. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH NABYCIA I SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

W I kwartale 2014 roku nie wystąpiły istotne transakcje sprzedaży i nabycia rzeczowych aktywów trwałych.

VII. INFORMACJE O ISTOTNYM ZOBOWIĄZANIU Z TYTUŁU DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

W I kwartale 2014 roku nie powstały istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

VIII. INFORMACJE O ISTOTNYCH ROZLICZENIACH Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH (W TYM POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ)

Szczegółowy opis spraw toczących się przed organami administracji publicznej przedstawiono na stronie 42.

IX. WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

W I kwartale 2014 nie wystąpiły korekty błędów poprzednich okresów.

X. INFORMACJE NA TEMAT ZMIAN SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWĄ AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH JEDNOSTKI,

W I kwartale 2014 nie było zmian.

XI. INFORMACJE O NIESPŁACENIU KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB NARUSZENIU ISTOTNYCH POSTANOWIEŃ UMOWY KREDYTU LUB POŻYCZKI, W ODNIESIENIU DO KTÓRYCH NIE PODJĘTO ŻADNYCH DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH DO KOŃCA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

W I kwartale 2014 roku nie zaistniała powyższa sytuacja.

XII. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA WARUNKACH INNYCH NIŻ RYNKOWE

W I kwartale 2014 roku DROP S.A. lub jednostki od niej zależne nie dokonywały transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

XIII. INFORMACJE O ZMIANIE SPOSOBU (METODY) USTALENIA WARTOŚCI GODZIWEJ

W I kwartale 2014 nie dokonano zmian.

XIV. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZMIANY W KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH W WYNIKU ZMIANY CELU LUB WYKORZYSTANIA TYCH AKTYWÓW

W I kwartale 2014 nie dokonano zmian.

XV. INFORMACJE DOTYCZĄCE EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W I kwartale 2014 roku DROP S.A. nie dokonywała emisji, wykupu, spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych za wyjątkiem odsetek od obligacji w kwocie 139 tys. zł.

XVI. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY, ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ, Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I UPRIWILEJOWANE

Grupa nie wypłaciła (i nie zadeklarowała) dywidendy w I kwartale 2014 r.

XVII. OPIS ZDARZEŃ, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, NIEUJĘTE W TYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCE W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE EMITENTA

W I kwartale 2014 nie było takich zdarzeń.

XVIII. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD DATY ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO.

Decyzje zabezpieczające potencjalne zaległości podatkowe z tytułu podatku od towarów i usług

21 czerwca 2013 r. Dyrektor Urzędu Kontroli Skarbowej w Bydgoszczy w związku ze sporządzeniem protokołów kontroli podatkowych złożył wniosek o zabezpieczenie na majątku DROP S.A. „przewidywanych kwot zobowiązań podatkowych” z tytułu podatku VAT w łącznej wysokości 75 123 086 złotych. Wniosek Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Bydgoszczy obejmował 3 strony.

4 lipca 2013 r. Naczelnik Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie na podstawie art. 33 § 1, art. 33 § 2 pkt 2 i 3, art. 33 § 3, art. 33 § 4 pkt 2 oraz 207 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja podatkowa postanowił zabezpieczyć na majątku DROP S.A. 90 759 359,00 złotych na potencjalne zaległości podatkowe z tytułu podatku od towarów i usług za okres 02-12/2009 oraz 01-11/2010 r. wraz z odsetkami za zwłokę.

29 listopada 2013 r. Naczelnik Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie złożył wniosek do Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Bydgoszczy o informację na temat stanu postępowania kontrolnego w DROP S.A.

5 grudnia 2013 r. Dyrektor Urzędu Kontroli Skarbowej w Bydgoszczy poinformował Naczelnika Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie, że w związku z niedochowaniem przez DROP S.A. należytej staranności potencjalne zaległości podatkowe DROP S.A. z tytułu VAT za lata 2009 – 2010 wynoszą 29 830 200,48 złotych.

7 stycznia 2014 roku Dyrektor Izby Skarbowej w Warszawie postanowił utrzymać decyzję zabezpieczającą Naczelnika Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie z 4 lipca 2013 r. na 90,7 mln złotych.

10 stycznia 2014 r. Naczelnik Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie złożył wniosek do banku Pekao S.A. o zabezpieczeniu na wszystkich rachunkach prowadzonych na rzecz DROP S.A. 90,7 mln złotych mimo posiadanej wiedzy, że potencjalne zaległości DROP S.A. z tytułu VAT zgodnie z informacją Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Bydgoszczy z 5 grudnia wynoszą poniżej 30 mln złotych.

20 stycznia 2014 r. Dyrektor Urzędu kontroli Skarbowej w Bydgoszczy wydał decyzję określającą potencjalne zobowiązania podatkowe z tytułu podatku od towarów i usług za poszczególne miesiące 2009 i 2010 r. na poziomie 29 028 tys. złotych. DROP S.A. złożyła odwołanie od decyzji Dyrektora Urzędu kontroli Skarbowej w Bydgoszczy do Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie.

Zgodnie z art. 33a ustawy Ordynacja podatkowa decyzja zabezpieczająca z 4 lipca 2013 r. wygasła 14 dni od doręczenia decyzji z 20 stycznia 2014 r.

11 marca 2014 r. Spółka otrzymała decyzję Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie, mocą której organ umorzył wznowione postępowanie w przedmiocie zabezpieczenia na majątku DROP S.A. przybliżonej kwoty zobowiązania podatkowego w podatku od towarów i usług za okres od lutego 2009 r. do listopada 2010 r., wraz z należnymi odsetkami, w łącznej wysokości 90.759.359,00 złotych, z uwagi na wygaśnięcie z mocy prawa (wydanie decyzji 20 stycznia 2014 r. przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Bydgoszczy) decyzji zabezpieczeniowej Naczelnika Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie z dnia 4 lipca 2013 r. (komunikat bieżący 29/2013).

17 marca 2014 r. Naczelnik II Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie działając na podstawie art. 42 § 6 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja podatkowa (Dz. U. z 2012 r., poz. 749 ze zm.) w celu zabezpieczenia potencjalnych zobowiązań wobec budżetu państwa z tytułu podatku od towarów i usług wynikających z decyzji Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Bydgoszczy z dnia 20 stycznia 2014 r. ustanowił zastawy skarbowe na udziałach DROP Finance Sp. z o.o. oraz DROP Sp. z o.o. Zastaw skarbowy wygasa lub podlega wykreśleniu z Rejestru Zastawów Skarbowych w przypadku zaistnienia przesłanek określonych w art. 42 § 5 i art. 42a ustawy Ordynacja podatkowa.

W 2013 roku Drugi Mazowiecki Urząd Skarbowy dokonał zwrotu na rzecz Spółki części nadwyżki podatku VAT naliczonego nad należnym za rok 2010 oraz 2005 wraz z odsetkami w łącznej kwocie 5.854 tys. zł.

Pozostała do zwrotu kwota dotyczy podatku VAT za rok 2006 w kwocie 1.733 tys.

W ocenie Zarządu wystąpienie zobowiązania w przyszłości jest mało prawdopodobne, zatem w sprawozdaniu finansowym nie została ujęta rezerwa na zobowiązanie.

XIX. DANE O POZYCJACH POZABILANSOWYCH, W SZCZEGÓLNOŚCI ZOBOWIĄZANIACH WARUNKOWYCH, W TYM RÓWNIEŻ UDZIELONYCH PRZEZ SPÓŁKĘ GWARANCJACH I PORĘCZENIACH (TAKŻE WEKSŁOWYCH)

Nie wystąpiły.

Warszawa, 15.05.2014 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie: