

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO DROP S.A. ZA I KWARTAŁ 2008 R.

(zgodnie z § 91 ust.4 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. Dz. U. Nr 209, poz. 1744)

1. Informacje o Spółce

Spółka "DROP" Sp. z o.o. powstała w wyniku zawarcia umowy Spółki sporządzonej 24 października 2000 r. w formie aktu notarialnego, Repertorium A Nr 3630/2000 w Kancelarii Notarialnej Alicji Huziuk w Warszawie. W dniu 16 kwietnia 2004 r. postanowieniem Sądu Rejonowego dla miasta stołecznego Warszawy, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, Spółka „Drop” Sp. z o.o. została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000203813.

Spółka DROP SA powstała z przekształcenia spółki „Drop” Sp. z o.o. na podstawie Uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 28 maja 2007 roku w sprawie przekształcenia spółki „Drop” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną DROP SA zgodnie z aktem notarialnym sporządzonym w dniu 28 maja 2007 roku w Kancelarii Notarialnej Anna Jabłoński – Notariusz Dariusz Jabłoński – Notariusz Spółka Cywilna w Warszawie, Repertorium A nr 6665/2007.

W dniu 6 lipca 2007 r. Postanowieniem Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, zarejestrowane zostało przekształcenie Emitenta w spółkę akcyjną i został on wpisany do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 284461 .

Siedziba Spółki mieści się w Warszawie przy ulicy Sytej 114Z/1

Spółka otrzymała numer identyfikacyjny REGON 016896001-00016.

Głównym przedmiotem działalności Spółki jest pozostała sprzedaż hurtowa (PKD 5170B).

2. Czas trwania Spółki jest nieograniczony

3. Okresy, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe

Okres, za który prezentowane jest sprawozdanie finansowe:

- od 1 stycznia do 31 marca 2008 r.

Okresy, za który prezentowane są porównywalne dane finansowe:

- od 1 stycznia do 31 marca 2007 r.

4. Skład organów zarządzających i nadzorczych Spółki

Zarząd Spółki:

- Zbigniew Chwedoruk – Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza Spółki:

- Marek Suchowolec – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Andrzej Suchowolec – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Agnieszka Tłaczała – Członek Rady Nadzorczej
- Maciej Matusiak – Członek Rady Nadzorczej
- Piotr Pająk – Członek Rady Nadzorczej

5. Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe i dane porównywalne zawiera dane łączne

Sprawozdanie finansowe oraz porównywalne dane finansowe nie zawierają danych łącznych. Spółka nie posiada jednostek sporządzających samodzielnie sprawozdania finansowe.

6. Wskazanie, czy Emitent jest jednostką dominującą lub znaczącym inwestorem oraz czy sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Spółka nie jest jednostką dominującą ani znaczącym inwestorem wobec innych podmiotów i nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

7. Wskazanie, czy w okresie, za który sporządzono sprawozdanie finansowe oraz dane porównywalne nastąpiło połączenie spółek

Sprawozdanie finansowe i dane porównywalne nie zawierają skutków rozliczenia połączenia spółek.

8. Założenie kontynuacji działania

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu, że Spółka będzie kontynuować działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości oraz, że nie zamierza ani nie musi zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu. Zgodnie z wiedzą Zarządu Spółki nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

9. Porównywalność danych

Sprawozdanie finansowe oraz porównywalne dane finansowe zostały zaprezentowane w sposób zapewniający ich porównywalność przez zastosowanie jednolitych zasad rachunkowości we wszystkich prezentowanych okresach, zgodnie z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Spółkę przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za kolejny publikowany rok obrotowy.

10. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z ustawą o rachunkowości z 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami, zwaną dalej ustawą.

Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie wydatki, z zachowaniem zasady ostrożności.

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne umarzane są według metody liniowej według zasad:

- o wartości do 3 500,00 zł amortyzuje się całkowicie w chwili wydania do używania,
- powyżej wartości 3 500,00 zł amortyzuje się według stawek uwzględniających okres ich ekonomicznej użyteczności,
- amortyzacja rozpoczyna się od miesiąca następującego po miesiącu, w którym przyjęto środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne do używania.

Środki trwałe amortyzuje się metodą liniową przy zastosowaniu następujących stawek amortyzacyjnych:

Nr grupy	Tytuł	Stawka amortyzacyjna
Grupa 0	prawo wieczystego użytkowania	10,0
Grupa I	Budynki i lokale	10,0
Grupa II	Obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Nie występują
Grupa III	Kotły i maszyny energetyczne	Nie występują
Grupa IV	Maszyny i urządzenia ogólne	10,0; 14,0; 30,0;40,0;50,0
Grupa V	Maszyny i urządzenia specjalne	Nie występują
Grupa VI	Urządzenia techniczne	Nie występują
Grupa VII	Środki transportu	20,0; 40,0
Grupa VIII	Narzędzia, przyrządy, wyposażenie	9,0; 18,0; 20,0; 36,0

Amortyzacja środków trwałych używanych dokonywana jest według stawek indywidualnych uwzględniających okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych.

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpis z tytułu trwałej utraty wartości.

Zapasy

Zapasy materiałów i towarów wycenia się na dzień nabycia wg cen zakupu.

Zaliczki na dostawy wycenia się wg wartości nominalnej z zachowaniem zasady ostrożności.

Rozchody towarów wycenia się według metody FIFO.

Na dzień bilansowy tworzy się odpisy aktualizujące wartość zapasów jeżeli wartość netto możliwa do uzyskania w sprzedaży jest niższa od ceny zakupu.

Możliwą do uzyskania wartość netto ustala się na podstawie przeglądu i analizy zapasów na dzień bilansowy. Kwota odpisów aktualizujących obciąża pozostałe koszty operacyjne, a korekta odpisów zmniejszająca ich wartość zaliczana jest do pozostałych przychodów operacyjnych.

Należności i udzielone pożyczki

Należności i udzielone pożyczki wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności.

Odpisy aktualizujące wartość należności dokonuje się w wysokości wiarygodnie oszacowanej i zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych lub finansowych okresu sprawozdawczego w zależności od rodzaju należności.

Wartość należności podlega aktualizacji z uwzględnieniem stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty na zasadzie dokonania odpisów aktualizujących ich wartość w następujących przypadkach:

- posiadania należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości – do wysokości nie objętych gwarancją lub innym zabezpieczeniem – zgłoszonych likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym,
- posiadania należności od dłużników, w stosunku do których oddalony został wniosek o ogłoszenie upadłości a majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego w pełnej wysokości należności,
- dysponowania należnościami kwestionowanymi przez dłużników lub gdy dłużnicy zalegają z ich zapłatą, natomiast ocena sytuacji majątkowej i finansowej danego dłużnika wskazuje, że ściągnięcie należności w kwocie umownej nie jest możliwe - w wysokości nie pokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem spłaty należności,
- posiadania należności przeterminowanych (o okresie przeterminowania powyżej 1 roku) – w wysokości 100% wartości należności.

Odsetki z tytułu nieterminowej zapłaty należności naliczane są według indywidualnej oceny prawdopodobieństwa ich ściągальności.

Środki pieniężne

Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej.

Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się:

- rozchód w trakcie roku według metody FIFO,
- wartość bilansową według kursu średniego NBP na dzień bilansowy dla danej waluty.

Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe wycenia się:

- wartość początkową według ceny nabycia,
- rozchód w trakcie roku według metody FIFO,
- wartość bilansową według wartości rynkowej.

Aktywa i pasywa wyrażone w walutach obcych

Składniki aktywów wycenia się po kursie kupna stosowanym w tym dniu przez bank, z którego usług spółka korzysta, a na dzień bilansowy po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez NBP na ten dzień.

Składniki pasywów wycenia się po kursie sprzedaży stosowanym w tym dniu przez bank, z którego usług jednostka korzysta, a na dzień bilansowy po średnim kursie ustalonym przez NBP dla danej waluty na ten dzień.

Kapitały własne

Kapitały własne Spółki wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w wartości nominalnej ujmując je w księgach rachunkowych według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa oraz postanowieniami statutu Spółki. Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości określonej w statucie spółki i wpisanej w rejestrze sądowym. Kapitał zapasowy tworzony jest w szczególności z podziału zysku.

Na kapitał własny w pozycji „zyski i straty z lat ubiegłych” odnosi się:

- korekty popełnionych w poprzednich latach błędów podstawowych w następstwie których sprawozdania finansowego za rok lub lata poprzednie nie można uznać za

- przedstawiające sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy w sposób rzetelny i jasny,
- skutki zmian zasad wyceny.

Zobowiązania

Zobowiązania wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty.

Rezerwy

Rezerwy tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować i wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

W szczególności tworzy się rezerwy na:

- pewne lub w dużym stopniu prawdopodobne zobowiązania, których kwoty można w sposób wiarygodny oszacować, w szczególności na straty z transakcji w toku ich przeprowadzania, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków finansowych toczącego się postępowania sądowego,
- odroczony podatek dochodowy.

Spółka przyjmuje zastosowanie metody netto do prezentacji wyniku na transakcjach w postaci zysku lub straty, w zakresie:

- zbycia, lub likwidacji niefinansowych aktywów trwałych (wartości niematerialne i prawne, środki trwałe, środki trwałe w budowie) – w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych,
- zbycia inwestycji (długo- i krótkoterminowych aktywów finansowych) – w przychodach lub kosztach finansowych,
- różnic kursowych (nadwyżki różnic dodatnich nad ujemnymi i odwrotnie – w przychodach lub kosztach finansowych).

Rachunek zysków i strat sporządzany jest w wariantcie porównawczym, a dla potrzeb prospektu przekształcony został w wariant w kalkulacyjny.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest w wariantcie pośrednim.

11. Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EURO

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz w okresie porównywalnym notowania średnich kursów wymiany złotego w stosunku do EURO, ustalone przez Narodowy Bank Polski przedstawiały się następująco:

Okres obrotowy	Średni kurs w okresie ¹	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01 - 31.03.2008	3,5574	3,5258
01.01 – 31.03.2007	3,9063	3,8695

1) Średnia kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie

Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono na EURO zgodnie ze wskazaną, obowiązującą zasadą przeliczenia:

- bilans według kursu obowiązującego na ostatni dzień odpowiedniego okresu,
- rachunek zysków i strat oraz rachunek przepływów pieniężnych według kursów średnich w odpowiednim okresie, obliczonych jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie.

Przeliczenia dokonano zgodnie ze wskazanymi wyżej kursami wymiany przez podzielenie wartości wyrażonych w tysiącach złotych przez kurs wymiany.

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

Sprzedaż

Przychody ze sprzedaży wyniosły w pierwszym kwartale 82 514 tys. złotych i były wyższe od porównywalnego okresu ubiegłego roku o 30%. Średnia cena miedzi notowana na giełdzie LME, która jest głównym odnośnikiem dla cen surowców wtórnych, które pozyskuje Spółka w pierwszym kwartale 2008 roku była o 5% wyższa w przeliczeniu na złote w stosunku do średniej ceny w pierwszym kwartale 2007 roku.

Zysk z działalności operacyjnej

Zysk z działalności operacyjnej wyniósł 1 649 tys. złotych, co oznacza spadek ok. 45% w stosunku do roku ubiegłego. Powodem tak znacznego spadku zysku operacyjnego jest 93% wzrost kosztów sprzedaży związany z zdobywaniem większego udziału w rynku. Spadek realizowanej marży wynikał także z faktu umocnienia się złotówki do EUR co zmniejszyło opłacalność eksportu surowców wtórnych do krajów Unii Europejskiej dla Spółki jak i jej konkurentów.

Zysk netto

Zysk netto wyniósł w okresie sprawozdawczym 1 253 tys. złotych. W porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego zysk netto spadł o 1 mln złotych. Głównym powodem spadku zysku netto były inwestycje związane ze zwiększeniem udziału w polskim rynku surowców wtórnych.

Ponadto z zakresie wydarzeń korporacyjnych miejsce miały następujące zdarzenia:

W pierwszych dniach lutego 2008 roku zostało uruchomione centrum pozyskania surowców wtórnych w Trójmieście.

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

W okresie objętym raportem kwartalnym nie wystąpiły czynniki i zdarzenia, mające znaczny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe, oprócz czynników opisanych powyżej.

14. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działania Spółki w prezentowanym okresie.

Początek roku charakteryzuje się obniżeniem aktywności inwestycyjnej w gospodarce i w konsekwencji zmniejszeniem popytu i podaży towarów, którymi handluje Spółka. Dodatkowo w pierwszym kwartale 2008 roku nastąpił znaczny spadek aktywności gospodarczej na Świecie w związku z kryzysem w sektorze finansowym, co przełożyło się na pogłębienie zmniejszenia się podaży towarów, którymi handluje Spółka.

15. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

W I kwartale 2008 r. nie miały miejsca emisja, wykup ani spłata dłużnych papierów wartościowych DROP S.A.

7 kwietnia 2008 roku NWZA podjęło uchwałę dotyczącą podwyższania kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nowych akcji o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 53.342,70

zł (pięćdziesiąt trzy tysiące trzysta czterdzieści dwa złote siedemdziesiąt groszy), w drodze jednego lub kilku podwyższeń kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego. Upoważnienie dla Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego oraz do emitowania nowych akcji w ramach kapitału docelowego wygasa z dniem 31 stycznia 2011 roku.

16. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję.

W I kwartale 2008 roku DROP S.A. nie wypłacała ani nie deklarowała wypłaty dywidendy. Nie istnieje uprzywilejowanie akcji co wypłat dywidendy.

17. Wskazanie zdarzeń, które nastąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki.

Po 31 marca 2008 r. nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały ujęte w sprawozdaniu, a które w znaczący sposób mogą wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki.

18. Informację dotyczącą zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

Od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego nie powstało istotne zobowiązanie warunkowe.