

Sprawozdanie finansowe Spółki DROP S.A.

za okres od 01.01.2009 do 31.03.2009

(Wszystkie dane liczbowe zostały podane w tysiącach złotych, o ile nie jest wskazane inaczej)

Wybrane dane finansowe

	w tys. zł		w tys. EUR	
	1 kwartał narastająco /2009 okres od 2009-01- 01 do 2009-03-31	1 kwartał narastająco /2008 okres od 2008- 01-01 do 2008- 03-31	1 kwartał narastająco /2009 okres od 2009- 01-01 do 2009- 03-31	1 kwartał narastająco /2008 okres od 2008- 01-01 do 2008- 03-31
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	44 606	82 514	9 698	23 195
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 205	1 650	262	464
Zysk (strata) brutto	1 377	1 547	299	435
Zysk (strata) netto	1 088	1 253	237	352
Przyływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-6 398	2 384	-1 391	670
Przyływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6 015	-189	-1 308	-53
Przyływy pieniężne netto z działalności finansowej	954	-2 117	207	-595
Przyływy pieniężne netto, razem	-11 459	78	-2 491	22
Aktywa razem	41 007	36 528	8 722	10 360
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	8 545	5 724	1 817	1 623
Zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	8 486	5 714	1 805	1 621
Kapitał własny	32 462	30 804	6 904	8 737
Kapitał zakładowy	533	533	113	151
Liczba akcji (w szt)	5 334 276	5 334 276	5 334 276	5 334 276
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0.2	0.23	0.04	0.07
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0.2	0.23	0.04	0.07
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	6.09	5.77	1.29	1.64
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	6.09	5.77	1.29	1.64
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)				

Bilans

AKTYWA	31.03.2009	31.12.2008	31.03.2008
I. Aktywa trwałe	13 409	7 681	3 492
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	16	20	5
2. Rzeczowe aktywa trwałe	7 327	7 595	3 458
3. Należności długoterminowe			
3.1. Od jednostek powiązanych			
3.2. Od pozostałych jednostek			
4. Inwestycje długoterminowe	6 031	31	29
4.1. Nieruchomości			
4.2. Wartości niematerialne i prawne			
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	6 031		
a) w jednostkach powiązanych, w tym	6 000		
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	6 000		
b) w pozostałych jednostkach			
4.4. Inne inwestycje długoterminowe	31	31	
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	35	35	29
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	35	35	29
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe			
II. Aktywa obrotowe	27 598	28 141	33 036
1. Zapasy	10 881	6 683	10 748
2. Należności krótkoterminowe	15 879	9 125	17 036
2.1. Od jednostek powiązanych			
2.2. Od pozostałych jednostek	15 879	9 125	17 036
3. Inwestycje krótkoterminowe	685	12 144	5 252
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	685	12 144	5 252
a) w jednostkach powiązanych			
b) w pozostałych jednostkach		0	444
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	685	12 144	4 808
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe			
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	153	189	
A k t y w a r a z e m	41 007	35 822	36 528

PASYWA	31.03.2009	31.12.2008	31.03.2008
I. Kapitał własny	32 462	31 374	30 804
1. Kapitał zakładowy	533	533	533
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)			
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)			
4. Kapitał zapasowy	26 845	26 845	19 112
5. Kapitał z aktualizacji wyceny			
6. Pozostałe kapitały rezerwowe			
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	3 996		9 906
8. Zysk (strata) netto	1 088	3 996	1 253
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego			
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	8 545	4 448	5 724
1. Rezerwy na zobowiązania	59	129	10
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	49	49	10

1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne			
1.3. Pozostałe rezerwy	10	80	
a) długoterminowe			
b) krótkoterminowe	10	80	
2. Zobowiązania długoterminowe			
3. Zobowiązania krótkoterminowe	8 486	4 319	5 714
3.1. Wobec jednostek powiązanych			
3.2. Wobec pozostałych jednostek	8 486	4 319	5 714
3.3. Fundusze specjalne			
4. Rozliczenia międzyokresowe			
Pasywa razem	41 007	35 822	36 528

	w tys. zł		
	31.03.2009	31.12.2008	31.03.2008
Wartość księgowa	32 462	31 374	30 804
Liczba akcji (w tys. szt.)	5 334 276	5 334 276	5 334 276
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	6.09	5.88	5.77
Rozwodniona liczba akcji (w tys. szt.)	5 334 276	5 334 276	5 334 276
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	6.09	5.88	5.77

Pozycje pozabilansowe

	w tys. zł		
	31.03.2009	31.12.2008	31.03.2008
1. Należności warunkowe	0	0	0
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)			
- otrzymanych gwarancji i poręczeń			
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)			
- otrzymanych gwarancji i poręczeń			
2. Zobowiązania warunkowe	0	0	0
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)			
- udzielonych gwarancji i poręczeń			
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)			
- udzielonych gwarancji i poręczeń			
3. Inne (z tytułu)			
Pozycje pozabilansowe razem	0	0	0

Rachunek zysków i strat

Wersja kalkulacyjna

	01.01.2009 31.03.2009	01.01.2008 31.03.2008
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	44 606	82 514
- od jednostek powiązanych		
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów		
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	44 606	82 514
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	41 174	78 539
- jednostkom powiązanym		

1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	41 174	78 539
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	3 432	3 975
IV. Koszty sprzedaży	1 924	2 011
V. Koszty ogólnego zarządu	440	395
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	1 068	1 569
VII. Pozostałe przychody operacyjne	178	185
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		5
2. Dotacje		
3. Inne przychody operacyjne	178	180
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	41	104
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
3. Inne koszty operacyjne	41	104
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	1 205	1 650
X. Przychody finansowe	176	24
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
- od jednostek powiązanych		
2. Odsetki, w tym:	89	24
- od jednostek powiązanych		
3. Zysk ze zbycia inwestycji		
4. Aktualizacja wartości inwestycji		
5. Inne	87	
XI. Koszty finansowe	4	127
1. Odsetki, w tym:	4	19
- dla jednostek powiązanych		
2. Strata ze zbycia inwestycji		
3. Aktualizacja wartości inwestycji		
4. Inne		108
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	1 377	1 547
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. – XIII.2.)		
1. Zyski nadzwyczajne		
2. Straty nadzwyczajne		
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)	1 377	1 547
XV. Podatek dochodowy	289	2 94
a) część bieżąca		2 94
b) część odroczone		
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+/-XVI)	1 088	1 253

Zysk netto (zanalizowany w tys. zł))	3 831	8 863
Średnia ważona liczba udziałów (w szt.)	5 334 276	5 334 276
Zysk na jeden udział (w zł)	0.72	1,66

Zestawienie zmian w kapitale własnym

	01.01.2009 -31.03.2009	01.01.2008 -31.12.2008	01.01.2008 -31.03.2008
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	31 374	29 351	29 351
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
b) korekty błędów podstawowych			
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	31 374	29 351	29 351
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	533	533	533
1.1. Zmiany kapitału zakładowego			
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	533	533	533
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu			
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy			
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu			
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu			
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych			
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu			
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	26 845	19 054	19 054
4.1. Zmiany kapitału zapasowego		7 791	
a) zwiększenia (z tytułu)		7 791	
- z podziału zysku		7 791	
b) zmniejszenia (z tytułu)			
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	26 845	26 845	19 054
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu			
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny			
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu			
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu			
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych			
a) zwiększenia (z tytułu)			
- z dopłat wspólników			
b) zmniejszenia (z tytułu)			
- z wypłaty dopłat wspólników			
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu			
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	3 996	9 764	9 764
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	3 996	9 764	9 764
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
b) korekty błędów podstawowych			
7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	3 996	9 764	9 764
a) zwiększenia (z tytułu)			
b) zmniejszenia (z tytułu)		9 764	
- podział zysku		9 764	
-na fundusz zapasowy		7 791	
-wypłaty dywidendy		1 973	
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	3 996	0	9 764
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu			-7
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			

b) korekty błędów podstawowych			
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych			-7
a) zwiększenia (z tytułu)			
b) zmniejszenia (z tytułu)			-7
-pokrycie funduszem zapasowym			-7
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu			
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu			9 757
8. Wynik netto	1 088	3 996	1 253
a) zysk netto	1 088	3 996	1 253
b) strata netto			
c) korekty błędów podstawowych			207
d) zmiany zasad polityki rachunkowości			
e) odpisy z zysku			
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	32 462	31 374	30 804
Propozycja wypłaty dywidendy		799	
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		30 575	

Rachunek przepływów pieniężnych – metoda pośrednia

	01.01.2009	01.01.2008	01.01.2008
	-	-	-
	31.03.2009	31.12.2008	31.03.2008
I. Zysk (strata) netto	1 088	3 996	1 253
II. Korekty razem	-7 486	12 082	1 131
1. Amortyzacja	287	907	195
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych			
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		-31	
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	89	192	
5. Zmiana stanu rezerw	-70	22	-101
6. Zmiana stanu zapasów	-4 198	3 792	-248
7. Zmiana stanu należności	- 6 754	14 159	6 276
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	3 124	-6 820	-5 004
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	36	-145	136
10. Inne korekty		6	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	-6 398	16 078	2 384
I. Wpływy		187	
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		5	
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
3. Z aktywów finansowych, w tym:		182	
a) w jednostkach powiązanych			
b) w pozostałych jednostkach			
- zbycie aktywów finansowych			
- odsetki		182	

- dywidendy i udziały w zyskach			
4. Inne wpływy inwestycyjne			
II. Wydatki	-6 015	5 197	189
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	15	5 060	189
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i Prawne			
3. Na aktywa finansowe, w tym:	6 000		
a) w jednostkach powiązanych	6 000		
b) w pozostałych jednostkach			
- nabycie aktywów finansowych			
4. Inne wydatki inwestycyjne		137	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-6 015	-5 010	-189
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy	1 043	0	
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału			
2. Kredyty i pożyczki	1 043		
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych			
4. Inne wpływy finansowe			
II. Wydatki	89	3 804	2 117
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych			
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		1 974	
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku			
4. Spłaty kredytów i pożyczek		1 679	2 117
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych			
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych			
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego			
8. Odsetki	89	151	
9. Inne wydatki finansowe			
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	954	-3 804	-2 117
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III +/-B.III +/- C.III)	-11 459	7264	78
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-11 459	7 264	78
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		132	
F. Środki pieniężne na początek okresu	12 144	4 880	4 730
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	685	12 144	4 808
- o ograniczonej możliwości dysponowania			

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO DROP S.A. ZA I KWARTAŁ 2009 R.

(zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. - Dz. U. Nr 33, poz. 259)

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:

- 1 od 1 stycznia do 31 marca 2009 r.

Okresy, za który prezentowane są porównywalne dane finansowe:

- 2 od 1 stycznia do 31 marca 2008 r.

4. Skład organów zarządzających i nadzorczych Spółki

Zarząd Spółki:

1. Zbigniew Chwedoruk – Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza Spółki:

1. Marek Suchowolec – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Andrzej Suchowolec – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

3. Agnieszka Tłaczała – Członek Rady Nadzorczej
4. Maciej Matusiak – Członek Rady Nadzorczej
5. 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.

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

Spółka 10 lutego 2009 roku utworzyła następujące podmioty zależne:

DROP Organizacja Odzysku Sprzętu Elektrycznego i Elektronicznego Spółka Akcyjna obejmując wszystkie akcje utworzonej Spółki o kapitale zakładowym 5 000 000 zł (zgodnie z aktem notarialnym rep. A nr 369/2009 z dnia 10.02.2009)

DROP Organizacja Odzysku Spółka Akcyjna obejmując wszystkie akcje utworzonej Spółki o kapitale zakładowym 1 000 000 zł (zgodnie z aktem notarialnym rep. A nr 375/2009 z dnia 10.02.2009 r.).

Emitent 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.

1

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).

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

2 Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest w wariancie 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 – 31.03.2009	4,5994	4,7013
01.01 – 31.03.2008	3,5574	3,5258

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 2009 roku 44 606 tys. złotych i były niższe od porównywalnego okresu ubiegłego roku o prawie 46%. Głównym powodem tak znacznego spadku przychodów w pierwszym kwartale 2009 roku był duży spadek cen metali nieżelaznych oraz kryzys, który wprowadził brak zaufania na rynku. Kryzys w branży motoryzacyjnej i budowlanej były głównym czynnikiem spadku wolumenu surowców wtórnych na świecie.

Zysk z działalności operacyjnej

Zysk na działalności operacyjnej wyniósł 1 205 tys. złotych. Mniejszy zysk wynikał z załamania się rynku surowców wtórnych który nastąpił w połowie października 2008 roku. Brak zaufania na rynku finansowym przełożył się na sektor, w którym funkcjonuje Spółka. Niskie marże oraz wysokie ryzyko niewypłacalności kontrahentów przełożyły się na ograniczenie działalności. Bardzo istotnym czynnikiem zmniejszającym handel były zatory płatnicze, które powstały po załamaniu się cen na światowych giełdach metali.

Zysk netto

Zysk netto wyniósł w okresie sprawozdawczym 1 088 tys. złotych. W porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego zysk netto spadł o 165 tys. złotych (13.2%). Głównym powodem spadku zysku netto było zmniejszenie wolumenu obrotu surowcami wtórnymi oraz gwałtowny spadek realizowanych marż przy niewielkim spadku pozostałych kosztów.

Ponadto z zakresie wydarzeń korporacyjnych miejsce miały następujące zdarzenia:

W pierwszym kwartale 2009 roku Spółka przygotowywała plany działalności związanej z kompleksową obsługą instytucji w zakresie gospodarki odpadami opakowaniowymi, elektrycznymi i elektronicznymi.

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 ze względu na okres świąteczny charakteryzuje się zmniejszoną aktywnością w gospodarce i w konsekwencji zmniejszeniem popytu i podaży towarów, którymi handluje Spółka. Jednak początek roku 2009 charakteryzował się dramatycznym spadkiem aktywności gospodarczej na Świecie w związku z kryzysem w sektorze finansowym, co przełożyło się na bardzo istotne zmniejszenie się podaży towarów, którymi handluje Spółka.

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

W I kwartale 2009 r. nie miały miejsca emisja, wykup ani spłata dłużnych papierów wartościowych DROP S.A.

16. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w

przeliczeniu na jedną akcję.

W I kwartale 2009 roku DROP S.A. nie wypłaciła dywidendy. Zgodnie z punktem 20.5 prospektu emisyjnego zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego 7 listopada 2007 roku Spółka zobowiązała się do przeznaczania nie mniej niż 20% zysków wpracowanych po roku 2006 na dywidendę przez okres 5 lat. 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 2009 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.