



SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY
ZA OKRES 01.01.2014 – 31.12.2014 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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 osobistego i domowego, - 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:	016896001

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 kapitałowej:

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 grudnia 2014 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku dla 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 31.12.2014 r.:

Zarząd:

Chwedoruk Zbigniew - Prezes Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu Spółki:

W roku obrotowym nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Rada Nadzorcza:

Suchowolec Marek	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Suchowolec Karol	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Katner Magdalena	- Członek Rady Nadzorczej
Matusiak Maciej	- Członek Rady Nadzorczej
Kruk Cezary	- Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

W dniu 25 czerwca Piotr Pająk złożył rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej.

W dniu 9 lipca Andrzej Suchowolec złożył rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej.

W dniu 8 października Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwały o powołaniu dwóch nowych członków Rady Nadzorczej: Karola Suchowolca oraz Cezarego Kruka

V. Biegli rewidenci:

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

VI. Prawnicy:

SIG,
MDDP.

VII. Banki:

Bank BPH
Bank Pekao S.A.

VIII. Notowania na rynku regulowanym:**1. Informacje ogólne:**

Giełda:

Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

ul. Książęca 4
00-498 Warszawa

Symbol na GPW:

DRP

Sektor na GPW:

Usługi – inne

2. System depozytowo – rozliczeniowy:

Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (KDPW)

ul. Książęca 4
00-498 Warszawa

3. Kontakty z inwestorami:

DROP S.A.

ul. Syta 114Z m1
Warszawa

IX. Znaczący akcjonariusze jednostki dominującej:

Według stanu na dzień 31.12.2014 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
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. (przeznaczone do umorzenia)	580 000	9,88%	580 000	9,88%
Razem	5 867 703	1	5 867 703	1

W dniu 23 czerwca 2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę (nr 14/2014) w sprawie obniżenia kapitału zakładowego DROP S.A. o 58 tys. zł. w związku z umorzeniem akcji własnych Spółki. W dniu 23 stycznia 2015 obniżenie kapitału zostało wpisane do Krajowego Rejestru Sądowego.

X. Spółki zależne:

Nazwa Spółki	Siedziba	Procentowy udział w kapitale i głosach na 31.12.2014	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 %

XI. Spółki stowarzyszone:

Nie występują.

XII. 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 dominującej oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Grupą zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej 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). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku.

Zarząd jednostki dominującej oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidenci, dokonujący tego badania, spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii z badania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego. Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd zasadami ładu korporacyjnego, biegły rewident został wybrany przez Radę Nadzorczą w dniu 15.12.2014 roku. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.

XIII. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 20.03.2015 roku.

WYBRANE DANE FINANSOWE

dane w tys. zł

Wyszczególnienie	01.01.2014 - 31.12.2014		01.01.2013 - 31.12.2013	
	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	386 126	92 171	419 029	99 509
Koszt własny sprzedaży	365 875	87 337	396 569	94 175
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-3 548	-847	-1 946	-462
Zysk (strata) brutto	-5 656	-1 350	-1 480	-351
Zysk (strata) netto	-4 887	-1 167	-1 348	-320
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)	-0,83	-0,20	-0,23	-0,05

	31.12.2014		31.12.2013	
BILANS				
Aktywa trwałe	24 873	5 835	25 688	6 194
Aktywa obrotowe	40 899	9 596	42 927	10 351
Kapitał własny	30 586	7 176	35 483	8 556
Zobowiązania długoterminowe	18 354	4 306	23 374	5 636
Zobowiązania krótkoterminowe	16 832	3 949	9 758	2 353
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	5,21	1,22	6,05	1,46

	01.01.2014 - 31.12.2014		01.01.2013 - 31.12.2013	
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-625	-149	2 917	693
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-226	-54	-716	-170
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	384	92	-2 935	-697

Kurs EUR/PLN

- dla danych bilansowych
- dla danych rachunku zysków i strat

2014

4,2623
4,1893

2013

4,1472
4,2110

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ DROP
Skonsolidowany rachunek zysków i strat

ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	NOTA	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Przychody ze sprzedaży	1,2	386 126	419 029
Przychody ze sprzedaży produktów			
Przychody ze sprzedaży usług		129	371
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		385 997	418 658
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		365 875	396 569
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług			
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		365 875	396 569
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		20 251	22 460
Różnica z tytułu przekazania aktywów niegotówkowych właścicielom			
Pozostałe przychody operacyjne	4	2 034	2 067
Koszty sprzedaży	3	18 602	20 640
Koszty ogólnego zarządu	3	4 420	4 662
Nakłady na prace badawcze i rozwojowe			
Pozostałe koszty operacyjne	4	2 812	1 171
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		-3 548	-1 946
Przychody finansowe	5	289	1 808
Koszty finansowe	5	2 396	1 343
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek rozliczanych metodą praw własności			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-5 656	-1 480
Podatek dochodowy	6	-769	-132
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-4 887	-1 348
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	7		
Zysk (strata) netto		-4 887	-1 348
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym			
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego		-4 887	-1 348
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	8	-0,83	-0,23
Podstawowy za okres obrotowy		-0,83	-0,23
Rozwodniony za okres obrotowy		-0,92	-0,23
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)		-0,83	-0,23
Podstawowy za okres obrotowy		-0,83	-0,23
Rozwodniony za okres obrotowy		-0,92	-0,23
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)			

Warszawa, dnia 20.03.2015 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	NOTA	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Zysk (strata) netto		-4 887	-1 348
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	9,10	-4 887	-1 348
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym			
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący		-4 887	-1 348

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	NOTA	31.12.2014	31.12.2013
Aktywa trwałe		24 873	25 688
Rzeczowe aktywa trwałe	12	15 100	17 387
Wartości niematerialne	13		
Wartość firmy	14		
Nieruchomości inwestycyjne	15		
Inwestycje w jednostkach powiązanych wycenianych metodą praw własności	16		
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją	17	6 000	6 130
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	19	4	8
Pozostałe aktywa finansowe	21,39	58	573
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	2 411	1 590
Pozostałe aktywa trwałe	18	1 300	
Aktywa obrotowe		40 899	42 927
Zapasy	22,23	21 788	21 295
Należności handlowe	24	8 408	8 404
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego			73
Pozostałe należności	25	6 290	8 471
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	19		
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	20	1	19
Pozostałe aktywa finansowe	21,39	245	42
Rozliczenia międzyokresowe	26	188	177
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27	3 978	4 445
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	7		
AKTYWA RAZEM		65 772	68 615

Warszawa, dnia 20.03.2015 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

PASYWA	NOTA	31.12.2014	31.12.2013
Kapitały własne		30 586	35 483
<i>Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej</i>		<i>30 586</i>	<i>35 483</i>
Kapitał zakładowy	28	587	587
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	28	14 659	14 659
Akcje własne (wielkość ujemna)	29	-6 987	-6 977
Pozostałe kapitały	29	34 219	30 304
Różnice kursowe z przeliczenia			
Niepodzielony wynik finansowy	30	-7 005	-1 742
Wynik finansowy bieżącego okresu		-4 887	-1 348
<i>Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących</i>	31		
Zobowiązania długoterminowe		18 354	23 374
Kredyty i pożyczki	32	2 673	2 559
Pozostałe zobowiązania finansowe	33,39	15 027	20 100
Inne zobowiązania długoterminowe	34		
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	654	715
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	40		
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	41		
Pozostałe rezerwy	42		
Zobowiązania krótkoterminowe		16 832	9 758
Kredyty i pożyczki	32	2 005	93
Pozostałe zobowiązania finansowe	33,39	5 373	27
Zobowiązania handlowe	35	8 413	9 047
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		77	76
Pozostałe zobowiązania	36	850	363
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	40		
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	41	60	81
Pozostałe rezerwy	42	55	71
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	7		
PASYWA RAZEM		65 772	68 615
Wartość księgowa na akcję		5	6

Warszawa, dnia 20.03.2015 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
Dziewięć miesięcy zakończonych 31.12.2014 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
Korekta konsolidacyjna				3 915		-3 915				
Podział zysku netto						-1 348	1 348			
Wypłata dywidendy										
Suma dochodów całkowitych							-4 887	-4 887		-4 887
Kapitał własny na dzień 31.12.2014 r.	587	14 659	-6 987	34 219		-7 005	-4 887	30 586		30 586
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

Warszawa, dnia 20.03.2015 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	-5 656	-1 480
Korekty razem:	5 086	4 595
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		
Amortyzacja	2 527	2 842
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 640	699
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	740	-2
Zmiana stanu rezerw	-38	-1
Zmiana stanu zapasów	-493	4 203
Zmiana stanu należności	895	6 507
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-435	-10 189
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-11	11
Inne korekty	260	525
Gotówka z działalności operacyjnej	-570	3 115
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-55	-198
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-625	2 917
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	306	108
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		6
Zbycie inwestycji w nieruchomości		
Zbycie aktywów finansowych	306	102
Inne wpływy inwestycyjne		
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych		
Wydatki	531	824
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	515	684
Nabycie inwestycji w nieruchomości		
Wydatki na aktywa finansowe	16	140
Inne wydatki inwestycyjne		
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-226	-716
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	2 000	17 500
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
Kredyty i pożyczki	2 000	7 500
Emisja dłużnych papierów wartościowych		10 000
Inne wpływy finansowe		
Wydatki	1 616	20 435
Nabycie udziałów (akcji) własnych	10	6 977
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		11 735
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
Splaty kredytów i pożyczek		900
Wykup dłużnych papierów wartościowych		
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
Odsetki	1 606	823
Inne wydatki finansowe		
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	384	-2 935
D. Przepływy pieniężne netto razem	-467	-734
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-467	-734
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	4 445	5 180
G. Środki pieniężne na koniec okresu	3 978	4 445

Warszawa, dnia 20.03.2015 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Niniejsze 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 grudnia 2014 roku.

Porównywalne dane finansowe za okres 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

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 zostały zatwierdzone przez UE do stosowania najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 17 czerwca 2014 r. lub później:

- a) KIMSF 21: Obciążenia publiczne

Grupa postanowiła zrezygnować z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższej interpretacji. Według szacunków Grupy, wyżej wymieniona interpretacja nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałaby zastosowana na koniec okresu sprawozdawczego.

- 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.

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.

c) 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.

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).

e) MSSF 15: Przychody z umów z klientami (z 28 maja 2014 r.) obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku.

f) Zmiana do MSSF 10 i MSR 28: Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami (z 11 września 2014 r.) obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku.

g) Zmiana do MSR 27: Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych (z 12 sierpnia 2014 r.) obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku.

h) Zmiana do MSR 16 i MSR 41: Rośliny produkcyjne (z 30 czerwca 2014 r.) obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku.

i) Zmiana do MSSF 11: Ujmowanie nabycia udziałów we wspólnych działaniach (z 6 maja 2014) obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku.

j) Zmiana do MSR 16 i MSR 38: Wyjaśnienia w zakresie akceptowalnych metod ujmowania umorzenia i amortyzacji (z 12 maja 2014 r.), obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku.

k) Poprawki do MSSF (2012-2014) (z 25 września 2014 r.) – zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 r.

l) Zmiany do MSFF 10, MSSF 12 i MSR 28 (z 18 grudnia 2014 r.) – Jednostki inwestycyjne: zastosowanie wyjątku od konsolidacji - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 r.

m) Zmiany do MSR 1 (z 18 grudnia 2014 r.) – Inicjatywa dotycząca ujawnień - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 r.

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. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 31.12.2014 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 2014 rok nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, w zakresie kontroli podatkowych, zostały opisane w nocie 38 s. 53.

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 przejęcia nad nimi kontroli przez Grupę. Przystaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli. Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia. Koszt przejęcia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany, powiększoną o koszty bezpośrednio związane z

przejęciem. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych wycenia się początkowo według ich wartości godziwej na dzień przejęcia, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów niekontrolujących. Nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się, jako wartość firmy. Jeżeli koszt przejęcia 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

Udziały niekontrolujące obejmują nienależące do Grupy udziały w spółkach objętych konsolidacją. Udziały niekontrolujące ustala się, jako wartość aktywów netto jednostki powiązanej, przypadających na dzień nabycia, akcjonariuszom spoza grupy kapitałowej. Zidentyfikowane udziały niekontrolujące w aktywach netto skonsolidowanych jednostek zależnych ujmuje się oddzielnie od udziału własnościowego jednostki dominującej w tych aktywach netto. Udziały niekontrolujące w aktywach netto obejmują:

- (i) wartość udziałów niekontrolujących z dnia pierwotnego połączenia, obliczoną zgodnie z MSSF 3, oraz
- (ii) zmiany w kapitale własnym przypadające na udział niekontrolujący począwszy od dnia połączenia.

Zyski i straty oraz każdy składnik innych całkowitych dochodów przypisuje się do właścicieli jednostki dominującej oraz udziałów niekontrolujących. Łączne całkowite dochody przypisuje się do właścicieli jednostki dominującej oraz udziałów niekontrolujących nawet wtedy, gdy w rezultacie udziały niekontrolujące przybierają wartość ujemną.

c) Jednostki stowarzyszone

Jednostki stowarzyszone to jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz których nie kontroluje, co zwykle towarzyszy posiadaniu od 20 do 50% ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są rozliczana metodą praw własności, a ujęcie początkowe następuje według kosztu. Udział Grupy w wyniku finansowym jednostki stowarzyszonej od dnia nabycia ujmuje się w rachunku zysków i strat, zaś jej udział w zmianach stanu innych kapitałów od dnia nabycia – w pozostałych kapitałach. O łączne zmiany stanu od dnia nabycia koryguje się wartość bilansową inwestycji.

d) Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

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

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)	
	31.12.2014	31.12.2014
	Jednostka dominująca	
Drop S.A.	100 %	100 %
Drop Finance Sp. z o.o.	100 %	100 %
Drop Sp. z o.o.	100 %	100 %

e) Spółki nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze spółki nieobjęte zostały skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okresy kończące się 31 grudnia 2014 i 2013 roku

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)	Podstawa prawna nie objęcia Spółki konsolidacją
Drop Organizacja Odzysku Sprzętu Elektrycznego i Elektronicznego S.A.	100 %	art. 58 Ustawy o rachunkowości
Drop Organizacja Odzysku S.A.	100 %	art. 58 Ustawy o rachunkowości
DCA Metal s.r.o.	100 %	art. 58 Ustawy o rachunkowości
Global Metrecycling Sp. z o.o.	100 %	art. 58 Ustawy o rachunkowości
Global Recycling Sp. z o.o.	100 %	art. 58 Ustawy o rachunkowości

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem: pochodnych instrumentów finansowych, instrumentów finansowych według wartości godziwej, której zmiana ujmowana jest w rachunku zysków i strat, aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, które zostały wycenione według wartości godziwej.

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

Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów działalności

Grupa nie identyfikuje segmentów działalności. Prowadzona działalność obejmuje jeden segment operacyjny.

Przychody i koszty działalności operacyjnej

Przychody jednostki to uzyskane w roku obrotowym zwiększenia korzyści ekonomicznych w formie uzyskania lub ulepszenia aktywów lub zmniejszenia zobowiązań jednostki, co ostatecznie prowadzi do zwiększenia kapitału własnego jednostki. Przychody operacyjne, to jest ze sprzedaży produktów usług, towarów i materiałów oraz z operacji finansowych, ustala się zgodnie z zasadą memoriału.

Koszty stanowią dokonane w roku obrotowym zmniejszenia korzyści ekonomicznych w formie rozchodu lub spadku wartości aktywów lub powstania zobowiązań, które ostatecznie prowadzą do zmniejszenia kapitału własnego jednostki. Do kosztów operacyjnych zalicza się koszty wytworzenia sprzedanych produktów, wartość nabycia lub zakupu sprzedanych towarów i materiałów oraz całość kosztów ogólnego zarządu i sprzedaży. Koszty te ujmowane są zgodnie z zasadą memoriału.

Podatki

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie już obowiązywały na dzień bilansowy

Podatek odroczony

Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane jest w pełnej wysokości metodą zobowiązaniową, z tytułu różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Jeśli odroczony podatek dochodowy powstał z tytułu początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązania w ramach innej transakcji niż połączenie jednostek gospodarczych, które nie wpływa ani na wynik finansowy, ani na zysk (stratę) podatkową nie wykazuje się go.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych ulg podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych, o które można zmniejszyć dochód podatkowy w latach następnych. Aktywa z tytułu podatku odroczonego tworzone są w takiej wysokości, w stosunku do której zachodzi prawdopodobieństwo, że w latach następnych zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega weryfikacji na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu w przypadku, kiedy wątpliwa staje się możliwość wykorzystania przez Grupę korzyści ekonomicznych związanych z wykorzystaniem aktywów podatkowych – czyli kiedy przestało być prawdopodobne osiągnięcie w latach następnych dochodu do opodatkowania w wysokości wystarczającej do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa oraz rezerwy na odroczony podatek dochodowy wyceniane są przy zastosowaniu stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub zobowiązanie

uregulowane. Za podstawę przyjmuje się stawki i przepisy podatkowe prawnie lub faktycznie obowiązujące na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym (kapitałach z aktualizacji wyceny) ujmowany jest również w kapitale własnym a nie w rachunku zysków i strat.

Aktywa i rezerwę z tytułu podatku odroczonego Grupy nie są kompensowane.

Rzeczowe aktywa trwałe

Składniki rzeczowych aktywów trwałych wycenia się wg kosztu wytworzenia lub w cenie nabycia powiększonej o koszty obsługi zobowiązań zaciągniętych na sfinansowanie zakupu środka trwałego (zgodnie z MSR 23). Cena nabycia lub koszt wytworzenia obejmuje wszystkie koszty dotyczące bezpośrednio lub pośrednio danego obiektu, poniesione od momentu podjęcia decyzji o jego budowie lub zakupie do momentu oddania go do użytkowania w stanie kompletnym i zdatnym do użytku. Wartość początkową środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia, a pomniejszają odpisy amortyzacyjne odzwierciedlające jego zużycie oraz odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości (MSR 36).

Grupa nie posiada środków trwałych, co do których istniałby obowiązek demontażu i usunięcia środka trwałego, w związku z tym nie ma konieczności aktywowania jakichkolwiek kosztów z tym związanych.

Grupa nie posiada środków trwałych, które składałyby się z istotnych wartościowo komponentów, które miałyby podlegać różnym okresom amortyzacji.

Grupa nie posiada środków trwałych, które wymagają remontów generalnych lub napraw głównych wynikających z jakichkolwiek przepisów. Wszelkie naprawy środków trwałych wynikają z bieżącej eksploatacji, ich wartość nie jest istotna i Grupa nie aktywuje tych kosztów.

Grupa nie utrzymuje części zamiennych do środków trwałych w swoich magazynach. Części zamienne, które wymagane są do przeprowadzenia naprawy kupowane są na bieżąco.

Zgodnie z zasadami MSR oraz polityką rachunkowości przyjętą przez Grupę amortyzacji środków trwałych dokonuje się od miesiąca, w którym środek trwały jest gotowy do użytkowania.

Grupa nie będzie ustalać wartości rezydualnej środków trwałych, gdyż wartość taka byłaby nieistotna biorąc pod uwagę wartość bieżącej amortyzacji oraz rzetelność sprawozdań finansowych.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji lub wytworzone, (jeżeli spełniają kryteria rozpoznania dla kosztów prac badawczych i rozwojowych) wycenia się przy początkowym ujęciu odpowiednio w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek gospodarczych jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Grupa ustala, czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest ograniczony czy nieokreślony. Wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji, i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane, są corocznie poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Okresy użytkowania są poddawane corocznej weryfikacji, a w razie potrzeby, korygowane z efektem od początku właśnie zakończonego roku obrotowego.

Zyski lub straty wynikające z usunięcia wartości niematerialnych z bilansu są wyceniane według różnicy pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie ich usunięcia z bilansu.

Oprogramowanie jest amortyzowane metodą liniową przez okres ekonomicznego użytkowania, nieprzekraczający pięciu lat.

Utrata wartości aktywów niefinansowych

Aktywa o nieograniczonym okresie użytkowania nie podlegają amortyzacji i są testowane co roku pod kątem możliwej utraty wartości. Aktywa podlegające amortyzacji analizuje się pod kątem utraty wartości, ilekroć pewne zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazują na możliwość niezrealizowania ich wartości bilansowej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwaną. Wartość odzyskiwaną stanowi wyższa z dwóch kwot: wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży i wartości użytkowej. Dla potrzeb analizy pod kątem utraty wartości, aktywa grupuje się na najniższym poziomie, dla którego występują możliwe do zidentyfikowania odrębne przepływy pieniężne (ośrodki wypracowujące środki pieniężne). Aktywa niefinansowe, które podlegały trwałej utracie wartości analizuje się pod kątem ewentualnego odwrócenia odpisu aktualizującego na każdy dzień bilansowy.

Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Grupa zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Instrumenty finansowe nabyte w celu generowania zysku dzięki krótkoterminowym wahaniom ceny są klasyfikowane jako instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy. Zmiany wartości godziwej tych instrumentów finansowych uwzględniane są w przychodach lub kosztach finansowych. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy zaliczane są do aktywów obrotowych, jeżeli Zarząd ma zamiar zrealizować je w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Pożyczki i należności ujmowane są według zamortyzowanego kosztu.

Wszystkie pozostałe aktywa finansowe są aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, nie potrącając kosztów transakcji, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości.

Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczony, aktywów dostępnych do sprzedaży, (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo, których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób), odnosi się na kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości odnosi się do rachunku zysków i strat, jako koszt finansowy.

Zapasy

Zapasy wykazuje się po cenie nabycia lub koszcie wytworzenia lub też po cenie sprzedaży netto, w zależności od tego, która z tych wartości jest niższa. Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia zapasów składają się wszystkie koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w celu doprowadzenia zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu. Zapasy wycenia się metodą FIFO (rozchód wycenia się kolejno po cenach tych składników, które Grupa najwcześniej nabyła).

Cena sprzedaży netto odpowiada oszacowanej cenie sprzedaży zapasów pomniejszonej o wszelkie koszty konieczne do zakończenia produkcji oraz koszty doprowadzenia zapasów do sprzedaży lub znalezienia nabywcy (tj. koszty sprzedaży, marketingu, itp.).

Należności handlowe i pozostałe

Na dzień bilansowy należności i udzielone pożyczki wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, ponieważ ustalona za pomocą stopy procentowej przypisanej tej należności wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę nie różni się istotnie od kwoty wymaganej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, w odniesieniu do należności:

- od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości – do wysokości należności nieobjętej zabezpieczeniem,
- od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości – w wysokości 100% należności,
- przeterminowanych powyżej 1 roku,
- których indywidualna ocena ujawnia ryzyko nieściągalności.

Odpisy aktualizujące wartość należności zaliczono do pozostałych kosztów operacyjnych i kosztów finansowych, w zależności od rodzaju należności, której odpis dotyczył.

Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe czynne dokonywane są, jeżeli koszty poniesione dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych. Warunkiem aktywowania kosztów, które mają służyć przyszłym okresom sprawozdawczym, jest przyniesienie przez nie w przyszłości korzyści ekonomicznych.

Rozliczenie kosztów następuje w okresach miesięcznych chyba, że aktywowany koszt dotyczy przychodów późniejszego okresu.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy. Aktywa pieniężne ujmuje się w księgach i wycenia na dzień bilansowy według wartości nominalnej.

Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy wycenia się w wartości nominalnej z podziałem na jego rodzaje, według zasad określonych przez przepisy prawa lub statut jednostki.

Rezerwy

Rezerwy wykazuje się w przypadku wystąpienia w Spółce w bieżących zobowiązań (prawnych lub zwyczajowych) będących konsekwencją zdarzeń z przeszłości, konieczność uregulowania ich przez Grupę jest prawdopodobna, a wielkość tych zobowiązań można wiarygodnie wycenić.

Ujmowana kwota rezerwy odzwierciedla możliwie najdokładniejszy szacunek kwoty wymaganej do rozliczenia bieżącego zobowiązania na dzień bilansowy, z uwzględnieniem ryzyka i niepewności związanej z tym zobowiązaniem. W przypadku wyceny rezerwy metodą szacunkowych przepływów pieniężnych koniecznych do rozliczenia bieżącego zobowiązania, jej wartość bilansowa odpowiada wartości bieżącej tych przepływów.

Zobowiązania handlowe i pozostałe

Za zobowiązania uznaje się wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Grupy. Zobowiązania są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty.

Wypłata dywidend

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy do ich otrzymania.

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

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.

V. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Grupa kieruje się profesjonalnym osądem.

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.

VI. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

W okresie sprawozdawczym nie wprowadzono żadnych zmian w zasadach (polityce) rachunkowości Grupy.

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Zgodnie z MSR 18 przychody ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, rabaty i upusty są rozpoznawane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z ich własności zostały przeniesione na kupującego.

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem Grupy prezentują się następująco:

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Działalność kontynuowana		
Sprzedaż produktów		
Sprzedaż usług	129	371
Sprzedaż towarów i materiałów	385 997	418 658
SUMA przychodów ze sprzedaży	386 126	419 029
Pozostałe przychody operacyjne	2 034	2 067
Przychody finansowe	289	1 808
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	388 448	422 904
Przychody z działalności zaniechanej		
SUMA przychodów ogółem	388 448	422 904

Przychody z działalności zaniechanej nie wystąpiły.

Nota 2. SEGMENTY OPERACYJNE

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

Grupa działa przede wszystkim na terenie Polski. Sprzedaż do dwóch największych odbiorców stanowiła odpowiednio 25% i 23% przychodów ogółem.

Przychody ze sprzedaży - szczegółowa struktura geograficzna

	01.01.2014 - 31.12.2014		01.01.2013 - 31.12.2013	
	w tys. PLN	w %	w tys. PLN	w %
Kraj	291 603	76%	332 173	79%
Eksport, w tym:	94 523	24%	86 856	21%
Unia Europejska	84 893	22%	66 565	16%
Szwajcaria	1 055	0%	22	0%
Kraje byłego ZSRR		0%	0	0%
USA	2 301	1%	6 047	1%
Ameryka - pozostałe	1 966	1%	9 554	2%
Azja	4 307	1%	4 667	1%
Pozostałe				
Razem	386 126	100%	419 029	100%

Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Wyszczególnienie	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Amortyzacja	2 527	2 842
Zużycie materiałów i energii	1 658	1 900
Usługi obce	15 720	17 292
Podatki i opłaty	601	683
Wynagrodzenia	2 064	2 106
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	152	203
Pozostałe koszty rodzajowe	300	276
Rezerwy gwarancyjne		
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	23 022	25 301
Zmiana stanu produktów		
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)		
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-18 602	-20 640
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-4 420	-4 662
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług		

KOSZTY AMORTYZACJI I ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH UJĘTE W RZIS

Wyszczególnienie	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:		
Amortyzacja środków trwałych		
Amortyzacja wartości niematerialnych		
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych		
Utrata wartości wartości niematerialnych		
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	2 499	2 831
Amortyzacja środków trwałych	2 499	2 831
Amortyzacja wartości niematerialnych		
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych		
Utrata wartości wartości niematerialnych		
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:	28	10
Amortyzacja środków trwałych	28	10
Amortyzacja wartości niematerialnych		
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych		
Utrata wartości wartości niematerialnych		

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Wyszczególnienie	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Wynagrodzenia	2 064	2 106
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	152	203
Koszty świadczeń emerytalnych		
Inne świadczenia po okresie zatrudnienia		
Opcje na akcje przyznane członkom Zarządu i kadry kierowniczej		
Pozostałe świadczenia pracownicze		
Suma kosztów świadczeń pracowniczych, w tym:	2 217	2 309
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży		
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	301	451
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	1 915	1 858

Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Zysk ze zbycia majątku trwałego		5
Zysk ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych		
Rozwiązanie rezerw	8	
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów	131	1 003
Zysk z tytułu przeszacowania nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej		
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	882	55
Spisane zobowiązania	64	361
Refaktury usług	167	22
Wynajem maszyn	41	
Nadwyżki towarów	681	552
Przychody z emisji filmu		30
Pozostałe	60	40
Razem	2 034	2 067

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Strata ze zbycia majątku trwałego	272	
Strata ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych		
Zawiązanie rezerw		
Darowizny	1	
Niezawinione niedobory składników majątku obrotowego	1 300	647
Zawinione niedobory składników majątku obrotowego	378	112
Koszty postępowania i odszkodowania	26	
Spisane należności	13	37
Odpisy aktualizujące wartość	158	333
Remont nieruchomości	400	
Koszty refakturowane	146	
Pozostałe	119	42
Razem	2 812	1 171

Utworzenie odpisów aktualizujących wartość	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Aktywa finansowe	52	
Należności	158	294
Zapasy		39
Wartość firmy		
Wartości niematerialne		
Rzeczowe aktywa trwałe		
Razem	210	333

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Przychody z tytułu odsetek	52	1 313
Zysk ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych		
Zysk netto ze zbycia aktywów i zobowiązań finansowych wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy	14	439
Zysk netto ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
Dywidendy otrzymane		
Rozwiązanie odpisów aktualizujących		
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	222	53
Wycena instrumentów pochodnych		4
Pozostałe		
Razem	289	1 808

Koszty finansowe	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Koszty z tytułu odsetek	1 675	791
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	0	18
Straty netto ze zbycia aktywów i zobowiązań finansowych wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy		
Straty netto ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	6	
Wycena instrumentów pochodnych	276	8
Odpisy aktualizujące wartość odsetek		
Aktualizacja wartości inwestycji	180	
Dopłaty do kapitału w spółkach zależnych	260	525
Pozostałe		0
Razem	2 396	1 343

Ujawnienia przychodów, kosztów, zysków lub strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych

01.01.2014 - 31.12.2014	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (wyznaczone przy początkowym ujęciu)	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone i należności własne	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe	Razem wycena instrumentów finansowych
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartości godziwej	-19			3		-257		-273
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartości godziwej przeniesione z kapitału własnego								
Przychody / koszty z tytułu odsetek					52		-1671	-1619
Przychody z tytułu odsetek związane aktywami, które uległy utracie wartości								
Utworzenie odpisów aktualizujących					211			211
Rozwiązanie odpisów aktualizujących					98			98
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych					241		-19	222
Zyski/straty ze zbycia instrumentów finansowych				-6				-6
Kwota przeniesiona z kapitałów własnych do rachunku zysków i strat z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń								
Przychody/Koszty z tytułu realizacji instrumentów pochodnych	14							14
Razem zysk strata	-4			-3	180	-257	-1690	-1774

01.01.2013 - 31.12.2013	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (wyznaczone przy początkowym ujęciu)	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone i należności własne	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe	Razem wycena instrumentów finansowych
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej	-3							- 3
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej przeniesione z kapitału własnego								-
Przychody / koszty z tytułu odsetek					111		- 783	- 673
Przychody z tytułu odsetek związane aktywami, które uległy utracie wartości								-
Utworzenie odpisów aktualizujących					329			329
Rozwiązanie odpisów aktualizujących					408			408
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych					19		16	34
Zyski/straty ze zbycia instrumentów finansowych								-
Kwota przeniesiona z kapitałów własnych do rachunku zysków i strat z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń								-
Przychody/Koszty z tytułu realizacji instrumentów pochodnych	439							439
Razem zysk strata	435				209		- 768	- 124

Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2014 i 2013 roku przedstawiają się następująco:

Podatek dochodowy wykazany w RZiS	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Bieżący podatek dochodowy	112	525
Dotyczący roku obrotowego	112	525
Korekty dotyczące lat ubiegłych		
Odroczony podatek dochodowy	-881	-657
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-881	-657
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego		
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	-769	-132

Wykazany w rachunku zysków i strat podatek odroczony stanowi różnicę między stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresów sprawozdawczych.

Podatek dochodowy wykazany w kapitale własnym	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Bieżący podatek dochodowy		
Efekt podatkowy kosztów podniesienia kapitału akcyjnego		
Odroczony podatek dochodowy		
Podatek od zysku/(straty) netto z tytułu aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych		
Podatek od niezrealizowanego zysku/(straty) z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
Podatek od rozliczonych w ciągu roku instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne		
Podatek dochodowy netto od dostępnych do sprzedaży akt. finans. sprzedanych w ciągu roku obrotowego		
Korzyść podatkowa / (obciążenie podatkowe) wykazane w pozostałych dochodach całkowitych		

Bieżący podatek dochodowy	01.01.2014 - 31.12.2014			01.01.2013 - 31.12.2013		
	DROP SA	DROP Sp z o.o.	DROP Finance	DROP SA	DROP Sp z o.o.	DROP Finance
Zysk przed opodatkowaniem	-2 994	-3 571	606	2 912	-3 913	2 949
Przychody lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania			885	237		1 377
Przychody wyłączone z opodatkowania	2 940	3 950	945	7 619	199	1 647
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	228	596	1	287	493	1
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	4 643	5 295	45	3 861	2 937	86
Dochód do opodatkowania	-1 518	-2 823	591	-897	-1 667	2 765
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata			1			
Podstawa opodatkowania	-1 518	-2 823	590	-897	-1 667	2 765
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%			112			525
Efektywna stawka podatku (udział obciążenia podatkowego wykazanego w rachunku zysków i strat w zysku przed opodatkowaniem)	0	0		0		

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19% dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym.

Podatek dotyczący zagranicznych jurysdykcji podatkowych nie występuje.

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2013	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2014
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne				
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze				
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	81	36	57	60
Rezerwa na koszty usług księgowych	40	40	40	40
Rezerwy na koszty badania	32	38	44	26
Naliczone odsetki	266	293	206	353
Przeszacowanie kontraktów walutowych do wartości godziwej	27	257		284
Straty z wyceny instrumentów finansowych przeznaczonych do sprzedaży	40		3	37
Ujemne różnice kursowe	101		101	
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	7 309	4 342		11 651
Różnice pomiędzy bilansową a podatkową wartością amortyzacji	51	37		87
Odpisy aktualizujące udziały w innych jednostkach				
Odpisy aktualizujące zapasy	70			70
Odpisy aktualizujące należności				
Koszty wyłączone przejściowo z podstawy opodatkowania	351	69	340	80
Suma ujemnych różnic przejściowych	8 367	5 110	790	12 687
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	1 590	971	150	2 411

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	31.12.2013	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2014
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	3 663		339	3 324
Przeszacowanie nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej				
Przeszacowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do wartości godziwej				
Przeszacowanie kontraktów walutowych do wartości godziwej	19	1	19	1
Dodatnie różnice kursowe		30		30
Naliczone odsetki	79	55	45	90
Korekty do wartości godziwej z tytułu przejęcia jednostek				
Suma dodatnich różnic przejściowych	3 762	86	403	3 444
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	715	16	77	654

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	2 411	1 590
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	654	715
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana		
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	1 756	875

Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Działalność zaniechana nie wystąpiła.

Nota 8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Grupy przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

Działalność kontynuowana i zaniechana

Wyliczenie zysku na jedną akcję - założenia	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Zysk netto z działalności kontynuowanej	-4 887	-1 348
Strata na działalności zaniechanej		
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	-4 887	-1 348
Efekt rozwodnienia:		
- odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe		
- odsetki od obligacji zamiennych na akcje		
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	-4 887	-1 348

Liczba wyemitowanych akcji	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	5 868	5 868
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych	-580	-34
- umorzenie akcji własnych	-580	-34
- obligacje zamienne na akcje		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	5 288	5 834

W okresie między dniem bilansowym a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne inne transakcje dotyczące akcji zwykłych lub potencjalnych akcji zwykłych.

DYWIDENDY ZAPROPONOWANE LUB UCHWALONE DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Rok obrotowy zakończony:	Dywidenda z akcji zwykłych			Zaliczka na dywidendę		
	Data wypłaty	Wielkość	Wartość na 1 akcję	Data wypłaty	Wielkość	Wartość na 1 akcję
31.12.2014						
31.12.2013	29-07-2013	5 868	1			
31.12.2013	12-08-2013	5 868	1			

Nota 9. UJAWNIENIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania:		
- Zwiększenie powstałe z przeszacowania aktywów w ciągu roku		
- Zmniejszenie powstałe z przeszacowania aktywów w ciągu roku		
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży:	0	0
- Zyski powstałe z przeszacowania aktywów w ciągu roku		
- Straty powstałe z przeszacowania aktywów w ciągu roku	0	0
- Korekty z przekwalifikowania w rachunek zysków i strat		
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych:		
- Zyski powstałe w ciągu roku		
- Straty powstałe w ciągu roku		
- Korekty z przekwalifikowania w rachunek zysków i strat		
- Korekta kwot przeniesionych do wstępnej wartości bilansowej pozycji zabezpieczanych		
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych:		
Zyski aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych		
Straty aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych		
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		
- Korekty z przekwalifikowania w rachunek zysków i strat		
Udział w dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych		
???? (Dodatkowe informacje)		
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów		
Suma dochodów całkowitych	0	0

Nota 10. EFEKT PODATKOWY POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

	01.01.2014 - 31.12.2014			01.01.2013 - 31.12.2013		
	Kwota przed opodatkowaniem	Podatek	Kwota po opodatkowaniu	Kwota przed opodatkowaniem	Podatek	Kwota po opodatkowaniu
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania						
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży				0	0	0
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych						
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych						
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą						
Udział w dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych						
Suma dochodów całkowitych				0	0	0

Nota 11. WARTOŚĆ GODZIWA

			Wartość godziwa określana w oparciu o:		
			cenę notowaną na aktywnym rynku	istotne dane obserwowalne	istotne dane nieobserwowalne
Klasa aktywów / zobowiązań	Data wyceny	Razem	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa wycenione w wartości godziwej					
Instrumenty pochodne (nota 18):					
kontrakt walutowy forward - EUR	31.12.2014	1		1	
kontrakt walutowy forward - USD	31.12.2014				
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (nota 18):					
akcje notowane na giełdzie					
sektor telekomunikacyjny	31.12.2014				
sektor energetyczny	31.12.2014				
inny (akcje Ferrum S.A.)	31.12.2014	4	4		
Przeszacowane rzeczowe aktywa trwałe (nota 12):					
Aktywa, których wartość godziwa podlega ujawnieniu					
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej					
Instrumenty pochodne (nota 32):					
kontrakt walutowy forward - USD	31.12.2014	153		153	
kontrakt walutowy forward - EUR	31.12.2014	131		131	
Zobowiązania, których wartość godziwa podlega ujawnieniu					

Wartość godziwa pozostałych aktywów i zobowiązań finansowych zbliżona do wartości bilansowej

Nota 12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE
Struktura własnościowa

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Własne	15 100	17 387
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	589	794
Razem	15 688	18 181

Rzeczowe aktywa trwałe, do których tytuł prawny podlega ograniczeniom oraz stanowiące zabezpieczenie zobowiązań- zabezpieczenie zapasów

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	31.12.2014	31.12.2013
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek własnych		
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek obcych		
- stanowiące zabezpieczenie zobowiązań z tytułu obligacji	7 500	7 500
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	7 500	7 500

Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych nie wystąpiły.

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2014-31.12.2014 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:		40	202	164	59	516	981
- nabycia środków trwałych						516	516
- przyjęcie do użytkowania		40	202	164	59		465
- reklasyfikacja							
- inne							
Zmniejszenia, z tytułu:		129	299	8		465	901
- zbycia							
- przyjęcie do użytkowania						465	465
- likwidacji		129	299	8			436
- reklasyfikacja							
- inne							
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2014	5 934	9 230	7 321	3 210	2 240	144	28 079
Umorzenie na dzień 01.01.2014	1 184	2 622	3 788	1 560	1 459		10 612
Zwiększenia, z tytułu:	59	677	1 043	558	187		2 524
- amortyzacji	59	677	1 043	558	187		2 524
- przeszacowania							
- reklasyfikacja							
- inne							
Zmniejszenia, z tytułu:		37	112	8			157
- likwidacji		37	112	8			157
- sprzedaży							
- przeszacowania							
- reklasyfikacja							
- inne							
Umorzenie na dzień 31.12.2014	1 243	3 262	4 719	2 110	1 646		12 979
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2014							
Zwiększenia, z tytułu:							
Zmniejszenia, z tytułu:							
Odpisy aktualizujące na 31.12.2008							
- różnic kursowych netto z przeliczenia sprawozdania							
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2014	4 691	5 969	2 602	1 100	594	144	15 100

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2013-31.12.2013 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2013	5 934	9 252	6 581	2 792	2 621	197	27 377
Zwiększenia, z tytułu:		67	850	291	65	700	1 973
- nabycia środków trwałych						700	700
- przyjęcie do użytkowania		67	380	291	65		803
- połączenia jednostek gospodarczych							
- zawartych umów leasingu							
- przeszacowania							
- reklasyfikacja			470				470
- inne							
Zmniejszenia, z tytułu:			12	29	505	803	1 350
- zbycia				29			29
- przyjęcie do użytkowania						803	803
- likwidacji			12		35		47
-przemieszczenia							
- reklasyfikacja					470		470
- inne							
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2013	5 934	9 319	7 418	3 054	2 181	93	28 000
Umorzenie na dzień 01.01.2013	1 125	1 945	2 163	978	1 635		7 846
Zwiększenia, z tytułu:	59	677	1 637	608	234		3 216
- amortyzacji	59	677	1 261	608	234		2 840
- przeszacowania							
- reklasyfikacja			376				376
- inne							
Zmniejszenia, z tytułu:			12	27	411		450
- likwidacji			12		35		47
- sprzedaży				27			27
- przeszacowania							
- reklasyfikacja					376		376
Umorzenie na dzień 31.12.2013	1 184	2 622	3 788	1 560	1 459		10 612
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2013							
Zwiększenia, z tytułu:							
Zmniejszenia, z tytułu:							
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2013							
- różnic kursowych netto z przeliczenia sprawozdania							
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2013	4 750	6 698	3 630	1 494	722	93	17 387

Środki trwałe w budowie

01.01.2014	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Odpisy aktualizujące na BZ	31.12.2014
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe		
93	516	40	202	164	59		144

01.01.2013	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Odpisy aktualizujące na BZ	31.12.2013
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe		
197	700	67	380	291	65		93

Wartość i powierzchnia gruntów użytkowanych wieczysto (nie dotyczy Spółek zagranicznych)

Adres nieruchomości	Nr księgi wieczystej lub zbiorów dokumentów	Nr działki	Powierzchnia działki [m ²] na 31.12.2014	Wartość na 31.12.2014	Powierzchnia działki [m ²] na 31.12.2013	Wartość na 31.12.2013
Będzin ul. Sielecka 63	KW 28341	43./3	4 378	972	4 378	984
Będzin ul. Sielecka 63	KW 28342	43./4	7 843	468	7 843	474
Warszawa ul. Ks. Ziemowita	WA3M/00458141/3	16/1,16/2	17 466	2 490	17 466	2 523
Gądky ul. Zbożowa 1a	PO1D/00038738/9	41/42	8 987	315	8 987	318
Gdynia, ul. Handlowa	KW GD1Y/00030159/6	179/3, 181/3	685	446	685	451
OGÓŁEM			39 359	4 691	39 359	4 750

Wartość skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego w roku finansowym zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku wyniosła 0 tys. PLN (w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku: 0 tysięcy PLN).

Nieruchomości położone w: Warszawie ul. Przecławka 2, Gądky ul. Zbożowa 1a, Będzin ul. Sielecka są zabezpieczeniem zobowiązań z tytułu obligacji. Na rzecz obligatariuszy zgodnie z art. 7 ustawy o obligacjach, ustanowiono hipotekę kaucyjną do kwoty 7.500 tys. zł.

Nota 13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2014-31.12.2014 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
Zwiększenia, z tytułu:				3			3
- nabycia				3			3
Zmniejszenia, z tytułu:							
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2014				91			91
Umorzenie na dzień 01.01.2014				88			88
Zwiększenia, z tytułu:				3			3
- amortyzacji				3			3
Zmniejszenia, z tytułu:							
Umorzenie na dzień 31.12.2014				91			91
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2014							
Zwiększenia, z tytułu:							
Zmniejszenia, z tytułu:							
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2014							
- różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji							
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2014							

¹ Wytworzone we własnym zakresie, ² Zakupione/powstałe w wyniku połączenia jednostek gospodarczych

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2013-31.12.2013 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 01.01.2013				88			88
Zwiększenia, z tytułu:							
Zmniejszenia, z tytułu:							
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2013				88			88
Umorzenie na dzień 01.01.2013				88			88
Zwiększenia, z tytułu:							
Zmniejszenia, z tytułu:							
Umorzenie na dzień 31.12.2013				88			88
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2013							
Zwiększenia, z tytułu:							
Zmniejszenia, z tytułu:							
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2013							
- różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji							
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2013							

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 do 31.12.2014 oraz od 01.01.2013 – 31.12.2013 r. nie wystąpiły.

Wartości niematerialne - struktura własnościowa

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Własne		
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu		
Razem		

Wartości niematerialne, do których tytuł prawny podlega ograniczeniom oraz stanowiące zabezpieczenie zobowiązań nie wystąpiły.

Zobowiązania umowne do nabycia w przyszłości wartości niematerialnych nie wystąpiły.

Nota 14. WARTOŚĆ FIRMY

W okresach sprawozdawczych obejmujących lata 2014-2013 nie wystąpiła wartość firmy.

Nota 15. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

W okresach sprawozdawczych obejmujących lata 2014-2013 nie wystąpiły nieruchomości inwestycyjne.

Nota 16. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI

W okresach sprawozdawczych obejmujących lata 2014-2013 nie wystąpiły inwestycje w jednostkach powiązanych wyceniane metodą praw własności.

Nota 17. AKCJE / UDZIAŁY W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

Inwestycje długoterminowe	31.12.2014	31.12.2013
Akcje/ Udziały w spółkach nienotowanych na giełdzie (nie objęte konsolidacją)	6 000	6 130
Akcje spółek notowanych na giełdzie (nie objęte konsolidacją)		
Razem	6 000	6 130

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją na dzień 31.12.2014

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Powody nie objęcia konsolidacją
Drop Organizacja Odzysku SA	1 000		1 000	100%	100%	brak istotnego wpływu na obraz sytuacji majątkowej i finansowej GK
Drop Organizacja Odzysku Sprzętu Elektrycznego i Elektronicznego SA	5 000		5 000	100%	100%	brak istotnego wpływu na obraz sytuacji majątkowej i finansowej GK
DCA Metal s.r.o.	30	30		100%	100%	brak istotnego wpływu na obraz sytuacji majątkowej i finansowej GK
Global Metrecycling Sp. z o.o.	50	50		100%	100%	brak istotnego wpływu na obraz sytuacji majątkowej i finansowej GK
Global Recycling Sp. z o.o.	50	50		100%	100%	brak istotnego wpływu na obraz sytuacji majątkowej i finansowej GK
RAZEM	6 130	130	6 000			

Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
1 037	1 000	-22	59	1 130	37	1 093	93	318
6 097	5 000	730	367	6 311	2 672	3 638	214	963
-102	31	-128	-5				103	
-291	50	-316	-25	14		14	305	1 494
14	50	-31	-4	14		14		

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją na dzień 31.12.2013

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Powody nie objęcia konsolidacją
Drop Organizacja Odzysku SA	1 000		1 000	100%	100%	brak istotnego wpływu na obraz sytuacji majątkowej i finansowej GK
Drop Organizacja Odzysku Sprzętu Elektrycznego i Elektronicznego SA	5 000		5 000	100%	100%	brak istotnego wpływu na obraz sytuacji majątkowej i finansowej GK
DCA Metal s.r.o.	30		30	100%	100%	brak istotnego wpływu na obraz sytuacji majątkowej i finansowej GK
Global Metrecycling Sp. z o.o.	50		50	100%	100%	brak istotnego wpływu na obraz sytuacji majątkowej i finansowej GK
Global Recycling Sp. z o.o.	50		50	100%	100%	brak istotnego wpływu na obraz sytuacji majątkowej i finansowej GK
RAZEM	6 130		6 130			

Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
978	1 000	-34	12	1 149	55	1 094	171	1 174
5 730	5 000	517	213	5 943	2 559	3 384	213	925
-96	30	-51	-75	5		4	100	5 044
-265	50	-63	-252	330	36	293	595	6 601
19	50	-17	-14	19	1	18	1	

Nota 18. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

	31.12.2014	31.12.2013
Należności z tytułu zaliczek na środki trwałe w budowie		
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
Kaucje gwarancyjne zdeponowane w banku		
Pozostałe	1 300	
RAZEM	1 300	

Nota 19. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

Inwestycje długoterminowe	31.12.2014	31.12.2013
Akcje/ Udziały w spółkach nie notowanych na giełdzie		
Akcje spółek notowanych na giełdzie	4	8
Dłużne papiery wartościowe		
Inne aktywa finansowe		
RAZEM	4	8

Wartość godziwa akcji spółek notowanych na giełdzie została ustalona w oparciu o publikowane notowania cen z aktywnego rynku. Inwestycje krótkoterminowe nie wystąpiły.

Nota 20. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY

Inwestycje krótkoterminowe	31.12.2014	31.12.2013
Pochodne instrumenty finansowe	1	19
Akcje spółek notowanych na giełdzie		
Razem aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	1	19

Instrumenty pochodne nie będące zabezpieczeniem

Typ transakcji	Data zawarcia	Czas transakcji	Kwota bazowa	Wartość godziwa
Wg stanu na dzień 31.12.2014				1
Forward 14669625 sprzedaż EUR	2014-12-30	2015-02-05	50	0,5
Forward 14669633 sprzedaż EUR	2014-12-30	2015-02-06	50	0,5
Wg stanu na dzień 31.12.2013				19
Forward 13441973 sprzedaż EUR	2013-11-27	2014-01-02	50	3
Forward 13441980 sprzedaż EUR	2013-11-27	2014-01-03	50	3
Forward 13488829 sprzedaż EUR	2013-12-13	2014-01-15	50	2
Forward 13488840 sprzedaż EUR	2013-12-13	2014-01-16	50	2
Forward 13488855 sprzedaż EUR	2013-12-13	2014-01-17	50	2
Forward 13488861 sprzedaż EUR	2013-12-13	2014-01-20	50	2
Forward 13504984 sprzedaż EUR	2013-12-18	2014-01-21	50	2
Forward 13505019 sprzedaż EUR	2013-12-18	2014-01-22	50	2
Forward 13505030 sprzedaż EUR	2013-12-18	2014-01-23	50	2
Forward 13505040 sprzedaż EUR	2013-12-18	2014-01-24	50	2
Forward 13531803 sprzedaż EUR	2013-11-25	2014-01-28	25	1

Akcje spółek notowanych na giełdzie

Typ transakcji	Liczba akcji	Kurs z dnia nabycia	Cena nabycia	Kurs z dnia wyceny bilansowej	Wartość godziwa na dzień bilansowy
Wg stanu na dzień 31.12.2014					4
Akcje spółki Ferrum	900	45	41	4,26	4
Wg stanu na dzień 31.12.2013					8
Akcje spółki Ferrum	1 050	45	48	7,45	8

Nota 21. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE (należności i pożyczki, aktywa utrzymywane do terminu wymagalności)

Inwestycje długoterminowe	31.12.2014	31.12.2013
Pożyczki udzielone, w tym:	58	573
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej		
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą		
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne		
Należności leasingowe długoterminowe		
Należności długoterminowe pozostałe		
Inne		
Razem	58	573

Inwestycje krótkoterminowe	31.12.2014	31.12.2013
Pożyczki udzielone, w tym:	245	42
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej		
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą		
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne		
Należności leasingowe krótkoterminowe		
Inne		
Razem	245	42

Udzielone pożyczki

	31.12.2014	31.12.2013
Udzielone pożyczki, w tym:	355	615
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej		
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	52	
Suma netto udzielonych pożyczek	303	615
- długoterminowe	58	573
- krótkoterminowe	245	573

Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki wg umowy	Wartość bilansowa	Oprocentowanie		Termin spłaty	Zabezpieczenia
			nominalne	efektywne		
Wg stanu na dzień 31.12.2014		303				
DCA Metal S.R.O	20		11,00%	11,00%	23.09.2014	
DCA Metal S.R.O	17		11,00%	11,00%	23.09.2014	
Global Metrecycling Sp. z o.o.	210	245	WIBOR 3m+2%		31.05.2015	
Global Metrecycling Sp. z o.o.	50	58	WIBOR 3m+2%		31.12.2016	
Wg stanu na dzień 31.12.2013		615				
DCA Metal S.R.O	20	22	11,00%	11,00%	23.09.2014	
DCA Metal S.R.O	17	20	11,00%	11,00%	23.09.2014	
Global Metrecycling Sp. z o.o.	500	573	11,00%	11,00%	2015 ; 2016	

Zmiana stanu instrumentów finansowych

01.01.2014 - 31.12.2014	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone i należności własne	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe
Stan na początek okresu	19		8	21 935	27	32 162
Zwiększenia			6	45	257	3 647
Zakup akcji						
Udzielenie pożyczek				16		2 000
Obligacje						
Odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej				29		1 647
Wycena bilansowa odniesiona na kapitał						
Wycena bilansowa odniesiona w RZIS			6		257	
Inne						
Zmniejszenia	19		10	3 000		1 753
Sprzedaż akcji						
Splata pożyczek udzielonych			7	305		1 606
Splata kredytów i pożyczek						
Odpisy z tytułu utraty wartości				52		
Wycena bilansowa odniesiona na kapitał						
Wycena bilansowa odniesiona w RZIS	19		3			
Inne - zmiany stanu należności, środków pieniężnych, zobowiązań				2 643		147
Stan na koniec okresu	1		4	18 980	284	34 056

01.01.2013 - 31.12.2013	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone i należności własne	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe
Stan na początek okresu	1		8	28 562		25 785
Zwiększenia	19			1 242	27	23 278
Zakup akcji						
Udzielenie pożyczek				140		7 500
Obligacje						14 995
Odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej				79		783
Wycena bilansowa odniesiona na kapitał						
Wycena bilansowa odniesiona w RZIS	19				27	
Inne - zmiany stanu należności, środków pieniężnych, zobowiązań				1 023		
Zmniejszenia				7 868		16 900
Sprzedaż akcji						
Splata pożyczek udzielonych				627		6 037
Splata kredytów i pożyczek						
Odpisy z tytułu utraty wartości						
Wycena bilansowa odniesiona na kapitał						686
Wycena bilansowa odniesiona w RZIS						
Inne - zmiany stanu należności, środków pieniężnych, zobowiązań				7 241		10 178
Stan na koniec okresu	19		8	21 935	27	32 162

Nota 22. ZAPASY

Zapasy wyceniane są według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich ceny sprzedaży netto możliwej do uzyskania na dzień bilansowy. Wartość netto możliwa do uzyskania jest oszacowaną ceną sprzedaży dokonywanej w toku bieżącej działalności gospodarczej, pomniejszona o szacowane koszty wykończenia oraz koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Materiały na potrzeby produkcji		
Pozostałe materiały		
Półprodukty i produkcja w toku		
Produkty gotowe		
Towary	21 858	21 365
Zapasy brutto	21 858	21 365
Odpisy aktualizujące stan zapasów	70	70
Zapasy netto, w tym:	21 788	21 295
- wartość bilansowa zapasów wykazana w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży		
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	18 440	18 420

Zapasy stanowiące zabezpieczenie

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Materiały na potrzeby produkcji		
Pozostałe materiały		
Półprodukty i produkcja w toku		
Produkty gotowe		
Towary	18 440	18 420
Zapasy ogółem	18 440	18 420

Zapasy stanowią zabezpieczenie zobowiązań z tytułu obligacji (zastaw rejestrowy o wartości 15.768 tys. zł.) oraz zobowiązań z tytułu otrzymanych pożyczek (stan zadłużenia z tytułu pożyczek na 31.12.2013 r. wynosi 2.652 tys. zł.)

Zapasy w okresie 01.01.2014 - 31.12.2014 r.

Wyszczególnienie	materiały	półprodukty i produkcja w toku	produkty gotowe	towary	Razem
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie				365 875	365 875
Odpisy wartości zapasów ujęte jako koszt w okresie					
Odpisy wartości zapasów odwrócone w okresie					

Analiza wiekowa zapasów w okresie 01.01.2014 - 31.12.2014

Wyszczególnienie	Okres zalegania w dniach				Razem
	0-90	91-180	181-360	>360	
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)	18 515	688	997	1 659	21 858
Towary (odpisy)				70	70
Towary (netto)	18 515	688	997	1 589	21 788

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
01.01.2014				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					
31.12.2014				70	70
01.01.2013				75	
Zwiększenia w tym:					
Zmniejszenia w tym:				5	5
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi				5	5
- wykorzystanie odpisów					
- przemieszczenia					
31.12.2013				70	70

Nota 23. UMOWA O USŁUGĘ BUDOWLANĄ

Nie dotyczy.

Nota 24. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Należności handlowe	8 408	8 404
- od jednostek powiązanych		
- od pozostałych jednostek	8 408	8 404
Odpisy aktualizujące	2 201	2 261
Należności handlowe brutto	10 609	10 665

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 14-dniowy termin płatności. Grupa posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności właściwym dla należności handlowych Grupy.

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Jednostki powiązane		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu		
Zwiększenia, w tym:		
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne		
- dociążanie odpisów w związku z umorzeniem układu		
Zmniejszenia w tym:		
- wykorzystanie odpisów aktualizujących		
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności		
- zakończenie postępowań		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek powiązanych na koniec okresu		
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	2 261	2 390
Zwiększenia, w tym:	159	329
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	159	329
- dociążanie odpisów w związku z umorzeniem układu		
Zmniejszenia w tym:	219	457
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	121	49
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	98	408
- zakończenie postępowań		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek pozostałych na koniec okresu	2 201	2 261
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych ogółem na koniec okresu	2 201	2 261

Należności handlowe dochodzone na drodze sądowej

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Należności handlowe skierowane na drogę postępowania sądowego		
Odpisy aktualizujące wartość należności spornych		
Wartość netto należności handlowych dochodzonych na drodze sądowej		

Nota 25. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Pozostałe należności, w tym:	6 290	8 471
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	5 179	5 221
- z tytułu ceł		
- z tytułu ubezpieczeń		
- zaliczki na dostawy	49	44
- z tytułu zbycia aktywów trwałych	1 004	3 090
- inne	59	116
Odpisy aktualizujące	472	472
Pozostałe należności brutto	6 762	8 943

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Pozostałe należności, w tym:	6 290	8 471
od jednostek powiązanych		
od pozostałych jednostek	6 290	8 471
Odpisy aktualizujące	472	472
Pozostałe należności brutto	6 762	8 943

Pozostałe należności skierowane na drogę postępowania sądowego – nie wystąpiły

Nota 26. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Ubezpieczenia majątkowe	70	43
Prenumerata czasopism	5	
Kampanie reklamowe i projekty		
Koszty koprodukcji filmu	100	120
Roczna opłata za użytkowanie programu komputerowego	1	5
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	11	9
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	188	177

Nota 27. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych:	3 987	4 487
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych	3 987	4 487
Inne środki pieniężne:	-8	-42
Środki pieniężne w drodze	-8	-42
Inne aktywa pieniężne:		
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej		
Razem	3 978	4 445

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych.

W dniu 15 stycznia Spółka DROP S.A. otrzymała z Banku PEKAO S.A. informację o zajęciu jej rachunku bankowego w celu zabezpieczenia zobowiązania podatkowego w podatku od towarów i usług za okres od lutego 2009 do listopada 2010 r. w wysokości 90.759 tys. zł.

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania

-

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Gwarancje bankowe		
Poręczenie		
Gwarancje pozostałe		
Razem		

Środki pieniężne do dyspozycji jednostki, nie wykazane w pozycji bilansowej

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Środki pieniężne ZFŚS	34	35
Dostępne, niewykorzystane środki pieniężne w ramach kredytu obrotowego		
Razem	34	35

Nota 28. KAPITAŁ ZAKŁADOWY
Kapitał zakładowy - struktura

Seria/emisja rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejo- wania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość jednostkowa	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
Akcje serii A	nd	nd	5 000 000	0	500 000	gotówka	06.07.2007
Akcje serii B	nd	nd	334 276	0	33 428	gotówka	20.12.2007
Akcje serii C	nd	nd	533 427	0	53 343	gotówka	02.12.2009

Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

Kapitał zakładowy – struktura cd.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
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%

Zmiana stanu kapitału zakładowego

Wyszczególnienie	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Kapitał zakładowy na początek okresu	587	587
Zwiększenia, z tytułu:		
Zmniejszenia, z tytułu:		
hiperinflacja		
Kapitał zakładowy na koniec okresu	587	587

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 0,1 PLN i zostały w pełni opłacone.

W dniu 23 czerwca 2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę (nr 14/2014) w sprawie obniżenia kapitału zakładowego DROP S.A. o 58 tys. zł. w związku z umorzeniem akcji własnych Spółki. W dniu 23 stycznia 2015 obniżenie kapitału zostało wpisane do Krajowego Rejestru Sądowego.

KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ

Kapitał zapasowy został utworzony z nadwyżki wartości emisyjnej nad nominalną w kwocie 15 531 tys., która została pomniejszona o koszty emisji akcji ujęte, jako zmniejszenie kapitału zapasowego w kwocie 872 tys.

Nota 29. POZOSTAŁE KAPITAŁY
Pozostałe kapitały

	31.12.2014	31.12.2013
Kapitał zapasowy	24 249	21 870
Straty z lat ubiegłych	-30	-1 565
Kapitał z aktualizacji wyceny		
Pozostały kapitał rezerwowy	10 000	10 000
Akcje własne (-)	-6 987	-6 977
RAZEM	27 232	23 327

Zmiana stanu pozostałych kapitałów

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Straty z lat ubiegłych	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Akcje własne	Razem
01.01.2014	21 870	-1 565	10 000		-6 977	23 327
Zwiększenia w okresie	2 379	1 536			-10	3 905
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży						
Podatek odroczone z tyt. powyższej korekty						
Nabycie akcji własnych					-10	
Wynik z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych						
Podatek odroczone z tyt. powyższej korekty						
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	2 379	1 536				3 915
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników						
Zmniejszenia w okresie						
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży						
Podatek odroczone z tyt. powyższej korekty						
Wynik z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych						
Podatek odroczone z tyt. powyższej korekty						
Podział/ pokrycie zysku/straty netto						
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników						
31.12.2014	24 249	-30	10 000		-6 987	27 232

01.01.2013	32 674	-1 565	10 000			41 109
Zwiększenia w okresie	931				-6 977	-6 046
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży						
Podatek odroczone z tyt. powyższej korekty						
Wynik z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych						
Podatek odroczone z tyt. powyższej korekty						
Utworzenie kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych						
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	931					931
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników						
Zmniejszenia w okresie	11 735					11 735
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży						
Podatek odroczone z tyt. powyższej korekty						
Wynik z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych						
Podatek odroczone z tyt. powyższej korekty						
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	11 735					11 735
Utworzenie kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych						
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników						
31.12.2013	21 870	-1 565	10 000		-6 977	23 327

Nota 30. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY

Niepodzielony wynik nie obejmuje kwot, które nie podlegają podziałowi to znaczy nie mogą zostać wypłacone w formie dywidendy:

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Kwoty zawarte w pozycji niepodzielony wynik niepodlegające wypłacie w formie dywidendy:		
Korekty konsolidacyjne i przekształceniowe na MSR	-157	3 199
Niepokryta strata 2012 wg UoR DROP_ZOO i DROP_SA	-3 368	-4 941
Niepokryta strata 2013 wg UoR DROP_ZOO	-3 480	
Razem	-7 005	-1 742

Nota 31. KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY NA AKCJONARIUSZY NIEKONTROLUJĄCYCH

Nie dotyczy.

Nota 32. KREDYTY I POŻYCZKI

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Kredyty rachunku bieżącym	1	
Kredyty bankowe		
Pożyczki	4 677	2 652
- od Zarządu i Rady Nadzorczej		
Suma kredytów i pożyczek, w tym	4 678	2 652
- długoterminowe	2 673	2 559
- krótkoterminowe	2 005	93

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	2 005	93
Kredyty i pożyczki długoterminowe	2 673	2 559
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	2 673	2 559
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat		
- płatne powyżej 5 lat		
Kredyty i pożyczki razem	4 678	2 652

Kredyty i pożyczki, stan na 31.12.2014

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [tys. PLN]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Drop Organizacja Odzysku Sprzętu Elektrycznego i Elektronicznego SA	1 500	1 608	WIBOR3M+2%	31.12.2016	Towary magazynowe do wartości 1500 tys. zł.
Drop Organizacja Odzysku Sprzętu Elektrycznego i Elektronicznego SA	1 000	1 064	WIBOR3M+2%	31.12.2016	Towary magazynowe do wartości 1000 tys. zł.
PE Invest Sp. z o.o.	2 000	2 005	WIBOR3M+3%	12.05.2015	Weksel do 2500 tys. zł.
RZAEM	4 500	4 677			

Kredyty i pożyczki, stan na 31.12.2013

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [tys. PLN]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Drop Organizacja Odzysku Sprzętu Elektrycznego i Elektronicznego SA	1 500	1 532	WIBOR3M+2%	31.12.2016	Towary magazynowe do wartości 1500 tys. zł.
Drop Organizacja Odzysku Sprzętu Elektrycznego i Elektronicznego SA	1 000	1 027	WIBOR3M+2%	31.12.2016	Towary magazynowe do wartości 1000 tys. zł.
PE Invest Sp. z o.o.	5 000	93	WIBOR3M+2%	28.02.2014	Towary magazynowe do wartości 7000 tys. zł.
RZAEM	7 500	2 652			

Struktura walutowa kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	31.12.2014		31.12.2013	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN		4 678		2 652
EUR				
USD				
GBP				
CHF				
Kredyty i pożyczki razem	x	4 678	x	2 652

Nota 33. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

	31.12.2014	31.12.2013
zobowiązania leasingowe		
obligacje	20 116	20 100
zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	284	27
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą		
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne		
Inne		
Razem zobowiązania finansowe	20 400	20 127
- długoterminowe	15 027	20 100
- krótkoterminowe	5 373	27

Obligacje

Typ transakcji/emitent/nabywca	31.12.2014	31.12.2013
	8 560	8 603
Obligacje Serii B / DROP S.A./ PE INVEST SP. Z O.O.	5 074	5 013
Obligacje Serii A / DROP SP. Z O.O./ AC STEEL SP. Z O.O.	1 393	1 401
Obligacje Serii A / DROP S.A./ E. KRUK; P. CHWEDORUK	5 089	5 084
Razem obligacje	20 116	20 100
- długoterminowe	15 027	20 100
- krótkoterminowe	5 089	

Typ transakcji/emitent/nabywca	Data zawarcia	Czas transakcji	Kwota nominalna	Oprocentowanie		Wartość bilansowa
				nominalne	efektywne	
Wg stanu na dzień 31.12.2014						20 116
Obligacje Serii A / DROP SP. Z O.O./ PE INVEST SP. Z O.O.	18.12.2013	31.12.2016	8 600	WIBOR3M+4%	6,46%	8 560
Obligacje Serii B / DROP S.A./ PE INVEST SP. Z O.O.	18.12.2013	18.12.2023	5 000	WIBOR3M+4%	6,29%	5 074
Obligacje Serii A / DROP SP. Z O.O./ AC STEEL SP. Z O.O.	18.12.2013	31.12.2013	1 400	WIBOR3M+4%	6,46%	1 393
Obligacje Serii A / DROP S.A./ E. KRUK; P. CHWEDORUK	03.08.2012	31.07.2015	5 000	11,00%	11,57%	5 089
Wg stanu na dzień 31.12.2013						20 100
Obligacje Serii A / DROP SP. Z O.O./ PE INVEST SP. Z O.O.	18.12.2013	31.12.2016	8 600	WIBOR3M+4%	6,88%	8 603
Obligacje Serii B / DROP S.A./ PE INVEST SP. Z O.O.	18.12.2013	18.12.2023	5 000	WIBOR3M+4%	6,85%	5 013
Obligacje Serii A / DROP SP. Z O.O./ AC STEEL SP. Z O.O.	18.12.2013	31.12.2013	1 400	WIBOR3M+4%	6,88%	1 401
Obligacje Serii A / DROP S.A./ E. KRUK; P. CHWEDORUK	03.08.2012	31.07.2015	5 000	11,00%	11,58%	5 084

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. Przecławaska 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

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

	31.12.2014	31.12.2013
Pochodne instrumenty finansowe		
Kontrakty Forward	284	27
Razem zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	284	27

Typ transakcji	Data zawarcia	Czas transakcji	Kwota bazowa	Wartość godziwa
Wg stanu na dzień 31.12.2014				284
Forward 14406860 Sprzedaż USD	2014-10-17	2015-01-12	100	21
Forward 14448594 Sprzedaż EUR	2014-10-29	2015-01-12	50	2
Forward 14456328 Sprzedaż EUR	2014-10-31	2015-01-15	100	7
Forward 14456337 Sprzedaż EUR	2014-10-31	2015-01-16	100	7
Forward 14465863 Sprzedaż EUR	2014-11-03	2015-01-28	100	5
Forward 14465876 Sprzedaż EUR	2014-11-03	2015-01-29	100	5
Forward 14476347 Sprzedaż EUR	2014-11-05	2015-01-26	50	2
Forward 14476353 Sprzedaż EUR	2014-11-05	2015-01-27	50	2
Forward 14493718 Sprzedaż EUR	2014-11-12	2015-02-02	100	5
Forward 14493727 Sprzedaż EUR	2014-11-12	2015-02-03	100	5
Forward 14503591 Sprzedaż EUR	2014-11-14	2015-01-20	50	2
Forward 14503614 Sprzedaż EUR	2014-11-14	2015-01-23	50	2
Forward 14530064 Sprzedaż EUR	2014-11-24	2015-01-26	50	4
Forward 14530085 Sprzedaż EUR	2014-11-24	2015-01-27	50	4
Forward 14540030 Sprzedaż EUR	2014-11-26	2015-02-03	50	5
Forward 14540048 Sprzedaż EUR	2014-11-26	2015-02-04	50	5
Forward 14548666 Sprzedaż EUR	2014-11-28	2015-02-05	50	5
Forward 14548688 Sprzedaż EUR	2014-11-28	2015-02-06	50	5
Forward 14559726 Sprzedaż EUR	2014-12-03	2015-02-16	50	6
Forward 14559739 Sprzedaż EUR	2014-12-03	2015-02-17	50	6
Forward 14593893 Sprzedaż EUR	2014-12-12	2015-02-18	50	5
Forward 14593899 Sprzedaż EUR	2014-12-12	2015-02-19	50	5
Forward 14597219 Sprzedaż USD	2014-12-15	2015-01-22	50	8
Forward 14597226 Sprzedaż USD	2014-12-15	2015-01-23	50	8
Forward 14597246 Sprzedaż EUR	2014-12-15	2015-02-20	50	5
Forward 14597260 Sprzedaż EUR	2014-12-15	2015-02-23	50	5
Forward 14597332 Sprzedaż USD	2014-12-15	2015-02-09	50	8
Forward 14598644 Sprzedaż USD	2014-10-13	2015-01-16	35	7
Forward 14606546 Sprzedaż EUR	2014-12-16	2015-02-24	100	7
Forward 14606554 Sprzedaż EUR	2014-12-16	2015-02-26	100	7
Forward 14610675 Sprzedaż EUR	2014-12-17	2015-01-12	50	3
Forward 14610690 Sprzedaż EUR	2014-12-17	2015-01-14	50	3
Forward 14610987 Sprzedaż USD	2014-12-17	2015-01-21	150	20
Forward 14611099 Sprzedaż USD	2014-12-08	2015-01-15	150	19
Forward 14612876 Sprzedaż USD	2014-12-17	2015-02-17	100	13
Forward 14618880 Sprzedaż EUR	2014-12-18	2015-02-11	50	2
Forward 14618895 Sprzedaż EUR	2014-12-18	2015-02-13	50	2
Forward 14618952 Sprzedaż USD	2014-12-18	2015-01-22	150	13
Forward 14618964 Sprzedaż USD	2014-12-18	2015-01-27	150	13
Forward 14622449 Sprzedaż USD	2014-12-18	2015-01-14	100	6
Forward 14622486 Sprzedaż USD	2014-12-18	2015-01-20	100	6
Forward 14622496 Sprzedaż USD	2014-12-18	2015-01-28	100	6
Forward 14623912 Sprzedaż USD	2014-12-18	2015-02-04	40	2
Wg stanu na dzień 31.12.2013				27
Forward 13447074 Kupno USD	2013-11-28	2014-01-07	50	4
Forward 13447082 Kupno USD	2013-11-28	2014-01-08	50	4
Forward 13451903 Kupno USD	2013-11-29	2014-01-09	50	4
Forward 13451909 Kupno USD	2013-11-29	2014-01-10	50	4
Forward 13476128 Kupno USD	2013-12-09	2014-01-14	50	2
Forward 13476134 Kupno USD	2013-12-09	2014-01-15	50	2
Forward 13482565 Kupno USD	2013-12-11	2014-01-16	50	2
Forward 13482573 Kupno USD	2013-12-11	2014-01-17	50	2
Forward 13498719 Kupno USD	2013-12-17	2014-01-21	50	1,4
Forward 13504936 Kupno USD	2013-12-18	2014-01-22	50	1,6

Nota 34. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Nie występują.

Nota 35. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

Zobowiązania handlowe

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Zobowiązania handlowe	8 413	9 047
Wobec jednostek powiązanych		63
Wobec jednostek pozostałych	8 413	8 984

Zobowiązania handlowe - struktura przeterminowania:

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągające				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2014	8 413	6 377	1 645	36	21	14	320
Wobec jednostek powiązanych	0		0				
Wobec jednostek pozostałych	8 413	6 377	1 645	36	21	14	320
31.12.2013	9 047	6 041	2 716	11	18	42	219
Wobec jednostek powiązanych	63	63	0				
Wobec jednostek pozostałych	8 984	5 978	2 716	11	18	42	219

Nota 36. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	272	157
Podatek VAT	189	97
Podatek zryczałtowany u źródła		
Podatek dochodowy od osób fizycznych	13	6
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	40	46
Podatek od wynagrodzeń		5
Opłaty skarbowe		2
Akcyza		
Pozostałe	29	1
Pozostałe zobowiązania	578	206
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	134	1
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	260	1
Zobowiązania wobec wspólnego przedsięwzięcia		
Inne zobowiązania	184	205
Bierne rozliczenia międzyokresowe	1	
Razem pozostałe zobowiązania	850	363

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe - struktura przeterminowania:

Wyszczególnienie	Razem	Nieprzeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągające				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2014	850	850					
Wobec jednostek powiązanych							
Wobec jednostek pozostałych	850	850					
31.12.2013	346	346					
Wobec jednostek powiązanych							
Wobec jednostek pozostałych	346	346					

Nota 37. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników na pełne etaty. Grupa nie dokonywała okresowych odpisów na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych w roku 2014 i 2013 ze względu na niski stan zatrudnienia.

Grupa skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu, ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów Grupy.

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Środki trwałe wniesione do Funduszu		
Pożyczki udzielone pracownikom		
Środki pieniężne	34	35
Zobowiązania z tytułu Funduszu		
Saldo po skompensowaniu	34	35
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym		

Zobowiązania inwestycyjne

Nie dotyczy.

Nota 38. ZOBOWIĄZANIA I NALEŻNOŚCI WARUNKOWE
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.

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).

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

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.

3 czerwca 2014 r. Dyrektor Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie ponownie wydał decyzję za 2005 r. w której zakwestionował odliczenie podatku VAT wynikające z dostaw przedsiębiorstwa WTÓR-MET Lech Wiejak.

7 lipca Dyrektor Izby Skarbowej w Warszawie utrzymał decyzję Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Bydgoszczy z 20 stycznia 2014 r., w której stwierdzono, że Spółka w latach 2009-2010 nie nabyła prawa do obniżenia kwot podatku należnego o kwoty podatku naliczonego łącznie na sumę 29 mln zł.

12 sierpnia 2014 roku Spółka otrzymała upomnienie wzywające do uregulowania zaległości podatkowych z tytułu podatku VAT za lata 2009-2010 na kwotę 22,4 mln zł. wraz z odsetkami.

22 sierpnia 2014 r. Spółka złożyła skargi na decyzje Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie.

Naczelnik Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie w dniu 26 sierpnia 2014 poinformował, że na podst. art 154 §4 pkt. 1 ustawy z dnia 17 czerwca 1966 r. o postępowaniu egzekucyjnym w administracji (Dz. U. z 2012 r. nr 1015 z późn. zm.) zajęcie zabezpieczające z 10 stycznia 2014 r. (komunikat bieżący nr 1/2014) z dniem 21 sierpnia 2014 r. przekształciło się w zajęcie egzekucyjne w związku z decyzją z 7 lipca 2014 r. (komunikat bieżący nr 20/2014).

W dniu 16 września 2014 r. Dyrektor Izby Skarbowej w Warszawie utrzymał decyzję Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie z dnia 3 czerwca 2014 r.

17 marca 2015 roku Spółka otrzymała decyzję Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej określającą kwotę zobowiązania podatkowego w podatku od towarów i usług rok 2007 w wysokości 6 624 886 złotych w związku z zarzucanym niedochowaniem należytej staranności w transakcjach z 8 kontrahentami. Jednym z kwestionowanych kontrahentów jest przedsiębiorstwo KARWO-STAL Krzysztof K. W przypadku tego dostawcy złomu Dyrektor Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie zakwestionował odliczenie podatku VAT, ponieważ w DROP S.A. nie dochowała należytej staranności, co przejawiało się tym, że Spółka między innymi nie sprawdziła potencjału gospodarczego firmy KARWO-STAL przez rozpoczęciem współpracy, nie interesowała się potencjałem finansowym firmy tj. nie interesowano się faktem, czy możliwe jest, aby podmiot, który niedawno rozpoczął działalność posiada tak duże środki finansowe na zakup złomu, który następnie sprzedawał do DROP S.A. W rzeczywistości KARWO-STAL w 2007 r. dostarczył złom 76 razy o sumarycznej wartości 698 tys. złotych. Z powyższego wynika, że średnia dostawa opiewała na 9 184 złotych brutto. Powyższe zestawienie wskazuje jednoznacznie, że Dyrektor Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie nie posiadał przesłanek merytorycznych do zakwestionowania dostaw w 2007 r. Wydana decyzja z poszczególne miesiące 2007 r. nie obejmuje września 2007 r., ze względu na fakt, że wrzesień 2007 r. kontrolowany był już w listopadzie 2007 r. i 20 marca 2008 r. wydana została decyzja, w której nie zakwestionowano ani jednej faktury związanej z dostawami złomu do Spółki. W decyzji z 20 marca 2008 r. nie zakwestionowano także 9 faktur KARWO-STAL na kwotę 101 tys. złotych brutto. W decyzji z 20 marca 2008 r. nie wskazano żadnej przesłanki dotyczącej należytej staranności, jaka powinna obowiązywać w obrocie złomem. W związku z powyższym Zarząd Spółki uznaje decyzję z 26 lutego 2015 r. za decyzję sprzeczną z obowiązującym prawem. Zarząd podejmie wszelkie prawne środki w celu uchylecia wyżej wymienionej decyzji. W ocenie Zarządu wystąpienie zobowiązania w przyszłości jest mało prawdopodobne (ze względu na rażące naruszenie prawa przez organy podatkowe), zatem w sprawozdaniu finansowym nie została ujęta rezerwa na zobowiązanie.

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń

Nie występują.

Nota 39. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

Nie występują.

Nota 40. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

Nie występują.

Nota 41. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

	31.12.2014	31.12.2013
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe		
Rezerwy na nagrody jubileuszowe		
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	60	81
Rezerwy na pozostałe świadczenia		
Razem, w tym:	60	81
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	60	81

Ze względu na małą liczbę pracowników odstąpiono od naliczania rezerwy na świadczenia emerytalne i rentowe.

Zmiana stanu rezerw

	Rezerwy na odpawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze
Stan na 01.01.2014			81	
Utworzenie rezerwy			36	
Koszty wypłaconych świadczeń				
Rozwiązanie rezerwy			57	
Stan na 31.12.2014, w tym:			60	
- długoterminowe				
- krótkoterminowe				
Stan na 31.12.2013			81	
Utworzenie rezerwy				
Koszty wypłaconych świadczeń				
Rozwiązanie rezerwy				
Stan na 31.12.2013, w tym:			81	
- długoterminowe				
- krótkoterminowe				

Nota 42. POZOSTAŁE REZERWY

	31.12.2014	31.12.2013
Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty		
Rezerwa na koszty usług księgowych	39	39
Rezerwa na koszty badania	16	32
Razem, w tym:	55	71
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	55	71

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			67	67
Wykorzystane			83	83
Rozwiązane				
Korekta z tytułu różnic kursowych				
Korekta stopy dyskontowej				
Stan na 31.12.2014, w tym:			55	55
- długoterminowe				
- krótkoterminowe				
Stan na 01.01.2013			86	86
Utworzone w ciągu roku obrotowego			54	54
Wykorzystane			69	69
Rozwiązane				
Korekta z tytułu różnic kursowych				
Korekta stopy dyskontowej				
Stan na 31.12.2013, w tym:			71	71
- długoterminowe				
- krótkoterminowe				

Nota 43. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Poza instrumentami pochodnymi, do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa, należą obligacje, akcje spółek notowanych na giełdzie, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy. Grupa posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Grupa zawiera również transakcje z udziałem instrumentów pochodnych, przede wszystkim walutowe kontrakty terminowe typu FORWARD i SWAP. Celem tych transakcji jest zarządzanie ryzykiem walutowym powstającym w toku działalności Grupy oraz wynikających z używanych przez nią źródeł finansowania.

Zasadą stosowaną przez Grupę obecnie i przez cały okres objęty badaniem jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Grupa monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

Stopień narażenia na ryzyko rynkowe

Aktywa i zobowiązania finansowe 31.12.2014	Stopień (wartość narażenia na ryzyko)		
	Waluty		Stopy procentowej
	EUR	USD	
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy			
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności			
Pożyczki i należności	771 tys. EUR = 3287 tys. PLN	238 tys. USD = 833 tys. PLN	245
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	1950 tys. EUR = 8311 tys. PLN	1325 tys. USD = 4647 tys. PLN	
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu			24 794
środki pieniężne	235 tys. EUR = 1001 tys. PLN	301 tys. USD = 1056 tys. PLN	
Zobowiązania handlowe	11 tys. EUR = 46 tys. PLN	80 tys. USD = 282 tys. PLN	

Aktywa i zobowiązania finansowe 31.12.2013	Stopień (wartość narażenia na ryzyko)		
	Waluty		Stopy procentowej
	EUR	USD	
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		500 tys. USD = 2328 tys. PLN	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności			
Pożyczki i należności	769 tys. EUR = 3191 tys. PLN	5 tys. USD = 14 tys. PLN	615
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	525 tys. EUR = 2177 tys. PLN		
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu			22 753
Instrumenty zabezpieczające – aktywa	360 tys. EUR = 1492 tys. PLN	806 tys. USD = 2472 tys. PLN	
Instrumenty zabezpieczające – pasywa	43 tys. EUR = 179 tys. PLN	6 tys. USD = 19 tys. PLN	

Ryzyko stopy procentowej

Z uwagi na fakt, iż Grupa korzysta głównie z własnego finansowania, ryzyko stopy procentowej jest nieistotne.

Ryzyko walutowe

Grupa narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny. Około 24% zawartych przez Grupę transakcji sprzedaży wyrażonych jest w walutach innych niż waluta sprawozdawcza jednostki operacyjnej dokonującej sprzedaży, podczas gdy większość kosztów wyrażonych jest w tejże walucie sprawozdawczej. Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto (w związku ze zmianą wartości godziwej aktywów i zobowiązań pieniężnych) oraz kapitału własnego Grupy (z tytułu zmiany wartości godziwej kontraktów terminowych typu forward i zabezpieczeń inwestycji netto) na racjonalnie możliwe wahania kursu dolara przy założeniu niezmienności innych czynników.

RYZYKO WALUTOWE

Rok zakończony 31.12.2014	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny
	EUR + 0,1/-0,1		USD + 0,1/- 0,1	
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży				
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności				
Pożyczki i należności	77/-77	77/-77	24/-24	24/-24
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	195/-195	195/-195	133/-133	133/-133
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu				
środki pieniężne	23/-23	23/-23	30/-30	81/-81
Zobowiązania handlowe	1/-1	1/-1	8/-8	1/-1

Rok zakończony 31.12.2013	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny
	EUR + 0,1/-0,1		USD + 0,1/- 0,1	
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy			50/-50	50/-50
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży				
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności				
Pożyczki i należności	77/-77	77/-77	0/-0	0/-0
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	53/-53	53/-53		
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu				
Instrumenty zabezpieczające – aktywa				
Instrumenty zabezpieczające – pasywa				

Ryzyko cen towarów

Działalność prowadzona przez Grupę charakteryzuje się względną zmiennością cen surowców w stosunku do sprzedawanych towarów. Efektem tych wahań jest zmienność marż realizowanych na sprzedaży poszczególnych asortymentów. Zarząd Grupy 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 Grupy. Głównym towarem na sprzedaży Grupy jest miedź. Grupa zawiera głównie kontrakty sprzedażowe i zakupowe, bazujące na notowaniach cen miedzi na giełdzie w Londynie (LME). Grupa zawiera transakcje typu forward dotyczące sprzedaży metali z odbiorcami. Celem tych transakcji jest zabezpieczenie przed niekorzystnym wpływem zmian cen metali na wyniki osiągane przez Grupę. Jednakże gwałtowne fluktuacje cen metali utrudniają proces zabezpieczania cen oraz przenoszenia zmian notowań metali na odbiorców. Wahanie cen surowców używanych, jako baza przez Grupę do ustalania cen towarów może mieć niekorzystny wpływ na jego wyniki finansowe.

Grupa 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.

Ryzyko kredytowe

Sprzedaż Grupy realizowana jest z odroczonym terminem płatności. Brak płatności od odbiorców wskutek ich niewypłacalności może mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe Grupy. W celu zmniejszenia ryzyka niewypłacalności Grupa 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. Grupa w swojej strategii zakłada skrócenie czasu spływu należności. Grupa 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.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Grupy, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz niektóre instrumenty pochodne, ryzyko kredytowe Grup powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy.

Istotnym czynnikiem mogącym mieć wpływ na działalność Spółki jest uzależnienie od głównych odbiorców w zakresie podstawowych grup asortymentowych sprzedawanych towarów. W 2014 roku sprzedaż do największego odbiorcy (KGHM Metraco S.A.) stanowiła ponad 48% 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.

Należności - struktura przeterminowania:

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowanie w dniach				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 –180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2014							
Należności z tytułu dostaw i usług	10609	5065	2743	81	428	109	2183
odpisy aktualizujące	2201					21	2179
Pozostałe należności	6762	2018		21			4723
odpisy aktualizujące	472						472
Udzielone pożyczki	303	303					
odpisy aktualizujące							
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3978	3978					
odpisy aktualizujące							
Instrumenty pochodne	1	1					
odpisy aktualizujące							
Inne aktywa finansowe	4	4					
odpisy aktualizujące							

31.12.2013							
Należności z tytułu dostaw i usług	10665	3738	3393	98	1173	185	2078
odpisy aktualizujące	2261		11			184	2066
Pozostałe należności	8943	1067				13	7863
odpisy aktualizujące	472						472
Udzielone pożyczki	573	615					
odpisy aktualizujące							
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4445	4445					
odpisy aktualizujące							
Instrumenty pochodne	19	19					
odpisy aktualizujące							
Inne aktywa finansowe	8	8					
odpisy aktualizujące							

Ryzyko związane z płynnością

Grupa monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/ zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Celem Grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe, obligacje, umowy dzierżawy z opcją zakupu.

Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej jednego roku. Odsetki od instrumentów finansowych o stałym oprocentowaniu są stałe przez cały okres do upływu terminu zapadalności/wymagalności tych instrumentów. Pozostałe instrumenty finansowe Grupy, które nie zostały ujęte w powyższych tabelach, nie są oprocentowane i w związku z tym nie podlegają ryzyku stopy procentowej.

RYZYKO ZWIĄZANE Z PŁYNNOŚCIĄ

	Na żądanie	< 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 do 5 lat	> 5 lat
31.12.2014					
Oprocentowane kredyty i pożyczki	1	5	2 000	2 672	
Obligacje		116	5 000	10 000	5 000
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2 035	7 228			
- od jednostek powiązanych		-			
Instrumenty pochodne		284			
31.12.2013					
Oprocentowane kredyty i pożyczki		93		2 559	
Obligacje		100		15 000	5 000
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	3 023	6 387			
- od jednostek powiązanych		63			
Instrumenty pochodne		27			

Nota 44. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Grupy, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań.

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe	Kategoria instrumentów finansowych
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe), w tym:						
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe), w tym:	58	573				
- udzielone pożyczki	58	573				Pożyczki i należności własne
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	14 699	16 875				Pożyczki i należności własne
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (krótkoterminowe), w tym:	4	8				Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
- akcje spółek notowanych na giełdzie	4	8				
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	1	19	1	19		Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
- pochodne instrumenty finansowe	1	19	1	19		
Pochodne instrumenty wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń:						
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe), w tym:	245	42				
- udzielone pożyczki	245	42				Pożyczki i należności własne
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 978	4 445				
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 978	4 445				Pożyczki i należności własne
-						

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentów finansowych
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	4 678	2 652			
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej*	2 673	2 559			Pozostałe zobowiązania finansowe
- długoterminowe oprocentowane wg stałej stopy procentowej					Pozostałe zobowiązania finansowe
- pożyczki krótkoterminowe	2 005	93			Pozostałe zobowiązania finansowe
Pozostałe zobowiązania inne (długoterminowe), w tym:	15 027	20 100			
- obligacje	15 027	20 100			Pozostałe zobowiązania finansowe
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	9 263	9 410			Pozostałe zobowiązania finansowe
Zobowiązania finansowe, w tym:	5 373	27	284	27	
- pochodne instrumenty finansowe	284	27	284	27	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
- inne zobowiązania finansowe (obligacje krótkoterminowe)	5 089				Pozostałe zobowiązania finansowe
- pochodne instrumenty finansowe wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń					

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	31.12.2014		
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		1	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	4		
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		284	
Instrumenty zabezpieczające – aktywa			
Instrumenty zabezpieczające – pasywa			

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	31.12.2013		
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		19	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	8		
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		27	
Instrumenty zabezpieczające – aktywa			
Instrumenty zabezpieczające – pasywa			

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

Na dzień 31.12.2014 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 31.12.2014 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.

Wartość godziwa notowanych na giełdzie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży została ustalona na podstawie ich wartości rynkowych. Wartość godziwa instrumentów pochodnych została ustalona poprzez zdyskontowanie prognozowanych przepływów pieniężnych przy użyciu aktualnie obowiązujących stóp procentowych.

Grupa Kapitałowa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Nota 45. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Grupy i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Grupa monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony, jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Zasady Grupy stanowią, by wskaźnik ten mieścił się w przedziale do 35%. Do zadłużenia netto Grupa wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych. Kapitał obejmuje zamienne akcje uprzywilejowane, kapitał własny należny akcjonariuszom jednostki dominującej pomniejszony o kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto.

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Oprocentowane kredyty i pożyczki	4 678	2 652
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	9 263	9 410
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 978	4 445
Zadłużenie netto	9 962	7 617
Zamienne akcje uprzywilejowane		
Kapitał własny	30 586	35 483
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto		
Kapitał razem	30 586	35 483
Kapitał i zadłużenie netto	40 548	43 099
Wskaźnik dźwigni	0,25	0,18

Nota 46. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Nie dotyczy

Nota 47. INFORMACJE O TRANSAKcjACH POMIĘDZY PODMIOTAMI POWIĄZANYMI OBJĘTYMI I NIE OBJĘTYMI KONSOLIDACJĄ

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych pomiędzy podmiotami powiązanymi za bieżący i poprzedni rok obrotowy

Analiza odpisów aktualizujących należności od jednostek powiązanych została przedstawiona w nocie nr 24.

Transakcje handlowe

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych		w tym przeterminowane	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Jednostka dominująca wyższego szczebla						
PE-Invest Sp. z o.o.						
Jednostka dominująca niższego szczebla						
Drop S.A.	926	1 959	2 330	4 166		
Jednostki zależne						
Drop Organizacja Odzysku Sprzętu Elektrycznego i Elektronicznego S.A.	1					
Drop Organizacja Odzysku S.A.	1	2		0		
DCA Metal s.r.o.						
Drop Sp. z o.o.	87 814	97 915	554	11		
Drop Finance Sp. z o.o.	2 776	3 544	70	590		
Global Metrecycling Sp. z o.o.	940	4 034	260	63		
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		
P.H. Drop Zbigniew Chwedoruk	1 185	1 340	12	238		
Ewelina Kruk, Paweł Chwedoruk	261	126	44			
Transakcje z udziałem innych członków głównej kadry kierowniczej						

Podmiot powiązany	Zakupy od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		w tym zaległe, po upływie terminu płatności	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Jednostka dominująca wyższego szczebla						
PE-Invest Sp. z o.o.						
Jednostka dominująca niższego szczebla						
Drop S.A.	167	380	395	1		
Jednostki zależne						
Drop Organizacja Odzysku Sprzętu Elektrycznego i Elektronicznego S.A.	17	20	0			
Drop Organizacja Odzysku S.A.	16	28	0			
DCA Metal s.r.o.		4 853				
Drop Sp. z o.o.	5 842	9 843	72	934		
Drop Finance Sp. z o.o.	157	761	16	1 043		
Global Metrecycling Sp. z o.o.	3	16	0			
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.	87 699	93 017	484	0		
P.H. Drop Zbigniew Chwedoruk	2	2	2 304	3 090		
Ewelina Kruk, Paweł Chwedoruk						
Transakcje z udziałem innych członków głównej kadry kierowniczej						

Pożyczki

Podmiot powiązany	Należności		Zobowiązania		Przychody z tytułu odsetek		Koszty z tytułu odsetek	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Jednostka dominująca wyższego szczebla								
PE-Invest Sp. z o.o.	2 056	93			70	93		
Jednostka dominująca niższego szczebla								
Drop S.A.	52	42		187	4	275	0	37
Jednostki zależne								
Drop Organizacja Odzysku Sprzętu Elektrycznego i Elektronicznego S.A.	2 672	2 559			113	95		
Drop Organizacja Odzysku S.A.								35
DCA Metal s.r.o.			52	42			4	4
Drop Sp. z o.o.			22 250	21 609			1 297	2 478
Drop Finance Sp. z o.o.	17 875	19 716			1 141	2 112		
Global Metrecycling Sp. z o.o.			303	573			25	75
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.						54		
P.H. Drop Zbigniew Chwedoruk								
Futures Sp z o.o. S. K.	10		51		0		1	
Futures Sp z o.o.			10				0	
Transakcje z udziałem innych członków głównej kadry kierowniczej								

Inne transakcje

W marcu 2014 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółek zależnych DROP Sp. z o.o. oraz Global Metrecycling Sp. z o.o. podjęło uchwałę o wniesieniu w terminie do 31 grudnia 2014 r. dopłat do kapitału w wysokości odpowiednio 3.500 tys. zł. oraz 260 tys. zł. 31 grudnia 2014 dopłaty zostały wniesione do DROP Sp. z o.o. w wyniku potrącenia wzajemnych należności i zobowiązań. Na dzień bilansowy dopłaty w Global Metrecycling Sp. z o.o. nie zostały wniesione.

W dniu 30 czerwca 2014 r. na Zwyczajnym Zgromadzeniu Wspólników DROP Finance Sp. z o.o. podjęto uchwałę o przeznaczeniu zysku za 2013 rok w kwocie 2.379 tys. na wypłatę dywidendy. W październiku 2014 roku Zarząd DROP Finance podjął uchwałę o wypłacie zaliczki w kwocie 481 tys. zł. na poczet przewidywanej dywidendy za rok 2014.

Informacje na temat wyemitowanych i nabytych w Grupie obligacji zostały przedstawione w nocie 33 s. 50.

Pożyczki udzielone Członkom Zarządu – nie wystąpiły.

Inne transakcje z udziałem członków Zarządu – nie wystąpiły.

Nota 48. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ

Wynagrodzenie kadry kierowniczej Grupy

Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Grupy

Świadczenia wypłacane Członkom Zarządu

	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	1 071	1 202
Nagrody jubileuszowe		
Świadczenia po okresie zatrudnienia		
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy		
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych		
Pozostałe świadczenia długoterminowe		
Razem	1 071	1 202

Udziały wyższej kadry kierowniczej (w tym członków Zarządu) w programie akcji pracowniczych - Grupa nie posiada programów akcji pracowniczych.

Imię i nazwisko	Funkcja	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Wynagrodzenia Członków Zarządu			
Zbigniew Chwedoruk	Prezes Zarządu DROP SA	776	776
	Prokurent		
Lucyna Chwedoruk	DROP Finance Sp. z o.o.	285	392
RAZEM		1 060	1 168
Wynagrodzenia pozostałej kadry kierowniczej			
RAZEM			
Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej			
Marek Suchowolec	Przewodniczący Rady Nadzorczej	72	72
Andrzej Suchowolec	W-ce Przewodniczący Rady Nadzorczej		
Maciej Matusiak	Członek Rady Nadzorczej	24	24
Magdalena Katner	Członek Rady Nadzorczej	24	8
Agnieszka Tłaczała	Członek Rady Nadzorczej		13
Cezary Kruk	Członek Rady Nadzorczej	3	
Karol Suchowolec	Członek Rady Nadzorczej	3	
RAZEM		126	116

Nota 49. ZATRUDNIENIE

Przeciętne zatrudnienie

Wyszczególnienie	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Zarząd	1	1
Administracja	6	5
Dział sprzedaży	1	1
Pion produkcji		
Pozostali	3	4
Razem	11	11

Rotacja zatrudnienia

Wyszczególnienie	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Liczba pracowników przyjętych	1	2
Liczba pracowników zwolnionych	0	2
Razem	1	0

Nota 50. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO

Nie dotyczy.

Nota 51. AKTYWOWANE KOSZT FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

Nie dotyczy.

Nota 52. PRZYCHODY UZYSKIWANE SEZONOWO, CYKLICZNIE LUB SPORADYCZNIE

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.

Nota 53. SPRAWY SĄDOWE

Na dzień 31.12.2014 r. nie wystąpiły istotne sprawy sądowe.

Nota 54. ROZLICZENIA PODATKOWE

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe.

W spółce od trzech 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 do maja 2010 r. i od lipca 2010 do listopada 2010 r.

Od 1 kwietnia 2012 roku weszła w życie ustawa wprowadzającą mechanizm samonaliczania podatku VAT od złomu.

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, Grupa nie może prowadzić działalności w określonej lokalizacji.

Grupa na dzień 31 grudnia 2014 roku posiada zobowiązania warunkowe z tytułu VAT opisane w nocie 38.

Nota 55. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

W dniu 23 stycznia 2015 roku obniżenie kapitału zostało wpisane do Krajowego Rejestru Sądowego.

17 marca 2015 roku Spółka otrzymała decyzję Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej określającą kwotę zobowiązania podatkowego w podatku od towarów i usług rok 2007 w wysokości 6 624 886 złotych w związku z zarzucanym niedochowaniem należytej staranności w transakcjach z 8 kontrahentami. W ciągu 14 dni od otrzymania Decyzji Spółka wniosła odwołanie do Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie.

Nota 56. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI

Grupa powstała w 2000 roku, w związku z czym nie musiała dokonywać hiperinflacyjnego przeszacowania kapitału zakładowego oraz pozostałych kapitałów (za wyjątkiem wyniku lat ubiegłych) za lata 1995-1996.

Nota 57. UDZIAŁ SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIEOBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Na dzień 31.12.2014 i 31.12.2013 Grupa nie objęła skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym poniżej prezentowanych Spółek zależnych, gdyż dane tych jednostek są nieistotne dla rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Grupy.

W poniższej tabeli przedstawiono udział sumy bilansowej oraz przychodów netto ze sprzedaży oraz operacji finansowych spółek zależnych w sumie bilansowej oraz przychodach netto ze sprzedaży Emitenta:

Wyszczególnienie	Suma bilansowa	% udział w sumie bilansowej	Przychody ze sprzedaży i operacji finansowych	% udział w przychodach ze sprzedaży
31.12.2014				
Grupa DROP	65 772	100%	386 415	100%
Drop Organizacja Odzysku Sprzętu Elektrycznego i Elektronicznego S.A.	6 311	9,59%	963	0,25%
Drop Organizacja Odzysku S.A.	1 130	1,72%	318	0,08%
DCA Metal s.r.o.	5	0,01%	5 044	1,31%
Global Metrecycling Sp. z o.o.	14	0,02%	1 494	0,39%
Global Recycling Sp. Zo.o.	14	0,02%		0,00%
31.12.2013				
Grupa DROP	68 615	100%	420 837	100%
Drop Organizacja Odzysku Sprzętu Elektrycznego i Elektronicznego S.A.	5 943	8,66%	925	0,22%
Drop Organizacja Odzysku S.A.	1 149	1,67%	1 174	0,28%
DCA Metal s.r.o.	5	0,01%	5 044	1,20%
Global Metrecycling Sp. z o.o.	330	0,48%	6 601	1,57%
Global Recycling Sp. Zo.o.	19	0,03%		

Nota 58. INFORMACJE O TRANSAKCIACH Z PODMIOTEM DOKONUJĄCYM BADANIA SPRAWOZDANIA

Wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok obrotowy	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
- za badanie rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	26	41
- za inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12	14
- za usługi doradztwa podatkowego	0	0
- za pozostałe usługi	2	14
RAZEM	39	69

Nota 59. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Środki pieniężne w bilansie	3 978	4 445
Różnice kursowe z wyceny bilansowej		
Aktywa pieniężne kwalifikowane jako ekwiwalenty środków pieniężnych na potrzeby rachunku przepływów pieniężnych		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	3 978	4 445

Wyszczególnienie	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Amortyzacja:	2 527	2 842
amortyzacja wartości niematerialnych		
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	2 527	2 842
amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:	1 640	699
odsetki zapłacone od udzielonych pożyczek		
odsetki zapłacone od kredytów		
odsetki otrzymane		
odsetki od dłużnych papierów wartościowych	1 488	571
odsetki zapłacone od długoterminowych należności		
dywidendy otrzymane		
odsetki naliczone od udzielonych pożyczek	-29	-79
odsetki naliczone od otrzymanych pożyczek	182	206
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:	740	-2
przychody ze sprzedaży wartości niematerialnych		
wartość netto sprzedanych wartości niematerialnych		
przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		-5
zysk/strata na sprzedaży aktywów finansowych	6	
wartość netto zlikwidowanych aktywów trwałych	279	
aktualizacja wartości aktywów trwałych	130	
aktualizacja wartości aktywów/zobowiązań finansowych	325	3
Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:	-38	-1
bilansowa zmiana stanu pozostałych rezerw	-16	-15
bilansowa zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze	-22	14
wartość rezerw przejęta w wyniku objęcia kontroli (stan rezerw jednostki zależnej na dzień objęcia kontroli ze znakiem "-")		
wartość rezerw wyłączona w wyniku utraty kontroli (stan rezerw jednostki zależnej na dzień utraty kontroli ze znakiem "+")		
Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji:	-493	4 203
bilansowa zmiana stanu zapasów	-493	4 203
Zmiana należności wynika z następujących pozycji:	895	6 507

zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	2 177	6 507
zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu	-1 300	
korekta naliczenia PDOP lata poprzednie	18	
korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych		
korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia inwestycji niefinansowych		
korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia inwestycji finansowych		
stan należności przejęty w wyniku objęcia kontroli (stan należności jednostki zależnej na dzień objęcia kontroli ze znakiem "-")		
stan należności wyłączony w wyniku utraty kontroli (stan należności jednostki zależnej na dzień utraty kontroli ze znakiem "+")		
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych, wynika z następujących pozycji:	-435	-10 189
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	-147	-10 178
korekta naliczenia PDOP lata poprzednie	-2	
korekta o zmianę zobowiązań z tytułu dopłat do kapitału spółki zależnej	-260	
korekta o zmianę zobowiązania z tyt. niewypłaconej dywidendy		
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	-3	-16
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia aktywów finansowych		4
stan zobowiązań operacyjnych przejęty w wyniku objęcia kontroli (stan zobowiązań jednostki zależnej na dzień objęcia kontroli ze znakiem "-")		
stan zobowiązań operacyjnych wyłączony w wyniku utraty kontroli (stan zobowiązań jednostki zależnej na dzień utraty kontroli ze znakiem "+")		
doradztwo z tyt emisji obligacji	-23	
Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:	260	525
dopłaty do kapitału spółek zależnych nieobjętych konsolidacją	260	525
umorzone kredyty i pożyczki		
utrata wartości środków trwałych odniesiona w wynik finansowy		
Inne		