



**SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA I KWARTAŁ 2015 ROKU
GRUPY KAPITAŁOWEJ DROP S.A.**

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

Spis treści

- A. Oświadczenie zarządu**
- B. Wybrane dane finansowe**
- C. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej DROP**
- D. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe DROP S.A.**

A. Oświadczenie zarządu

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 33, poz. 259, z późn. zm.). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 31 marca 2015 roku.

B. Wybrane dane finansowe

dane w tys. zł

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.03.2015		01.01.2014 - 31.03.2014	
	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	83 558	20 140	106 529	25 428
Koszt własny sprzedaży	77 771	18 745	101 334	24 188
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	356	86	-924	-221
Zysk (strata) brutto	-249	-60	-1 163	-278
Zysk (strata) netto	-183	-44	-951	-227
Średnia liczba udziałów/akcji w sztukach	5 424 557	5 424 557	5 867 703	5 867 703
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	-0,03	-0,01	-0,16	-0,04

	31.03.2015		31.12.2014	
BILANS				
Aktywa trwałe	24 098	5 893	24 873	5 835
Aktywa obrotowe	41 821	10 228	40 899	9 596
Kapitał własny	30 430	7 442	30 586	7 176
Zobowiązania długoterminowe	18 330	4 483	18 354	4 306
Zobowiązania krótkoterminowe	17 159	4 196	16 832	3 949
Liczba udziałów/akcji w sztukach	5 287 703	5 287 703	5 867 703	5 867 703
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	5,75	1,27	5,21	1,22

	01.01.2015 - 31.03.2015		01.01.2014 - 31.03.2014	
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	889	214	12	3
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	213	51	-100	-24
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-326	-79	-408	-97

Kurs EUR/PLN

	2015	2014
- dla danych bilansowych	4,0890	4,2623
- dla danych rachunku zysków i strat	4,1489	4,1894

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

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

C. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2015 r. Do 31 marca 2015 r.**Informacje ogólne****I. Dane jednostki dominującej:**

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

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

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

II. Czas trwania grupy kapitaowej:

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

III. Okresy prezentowane

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 marca 2015 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 marca 2014 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 01 stycznia 2014 roku do 31 marca 2014 roku dla skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym.

IV. Skład organów jednostki dominującej według stanu na dzień 31.03.2015 r.:**Zarząd:**

Chwedoruk Zbigniew - Prezes Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu Spółki:

W I kwartale 2015 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 I kwartale 2015 roku nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej..

V. Biegli rewidenci:

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

VI. Znaczący akcjonariusze jednostki dominującej

Według stanu na dzień 31.03.2015 r. akcjonariuszami jednostki dominującej posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

Akcyonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
PE-INVEST Sp. z o.o.	4 489 854	84,91%	4 489 854	84,91%
Pozostali	797 849	15,09%	797 849	15,09%
Razem	5 287 703	100%	5 287 703	100%

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.

VII. Spółki powiązane:

Nazwa Spółki	Siedziba	Procentowy udział w kapitale i głosach na 31.03.2015	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. (działalność zawieszona)	Republika Czeska	100 %	100 %
Global Metrecycling Sp. z o.o. (działalność zawieszona)	Warszawa	100 %	100 %
Global Recycling Sp. z o.o. (działalność zawieszona)	Warszawa	100 %	100 %

VIII. Oświadczenie zarządu

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 33, poz. 259, z późn. zm.). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 31 marca 2015 roku.

IX. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 15.05.2015 roku.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej DROP

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.01.2015 - 31.03.2015	01.01.2014 - 31.03.2014
Przychody ze sprzedaży	83 558	106 529
Przychody ze sprzedaży produktów		
Przychody ze sprzedaży usług	17	51
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	83 541	106 478
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	77 771	101 334
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	77 771	101 334
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	5 787	5 195
Różnica z tytułu przekazania aktywów niegotówkowych właścicielom		
Pozostałe przychody operacyjne	220	541
Koszty sprzedaży	4 301	5 055
Koszty ogólnego zarządu	1 032	1 099
Nakłady na prace badawcze i rozwojowe		
Pozostałe koszty operacyjne	318	505
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	356	-924
Przychody finansowe	338	171
Koszty finansowe	942	410
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek rozliczanych metodą praw własności		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-249	-1 163
Podatek dochodowy	-66	-212
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-183	-951
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		
Zysk (strata) netto	-183	-951
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym		
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego	-183	-951
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	-0,03	-0,16
Podstawowy za okres obrotowy	-0,03	-0,16
Rozwodniony za okres obrotowy	-0,03	-0,18
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)	-0,03	-0,16
Podstawowy za okres obrotowy	-0,03	-0,16
Rozwodniony za okres obrotowy	-0,03	-0,18
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)		

Warszawa, dnia 15.05.2015 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.01.2015 - 31.03.2015	01.01.2014 - 31.03.2014
Zysk (strata) netto	-183	-951
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	-183	-951
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym		
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący	-183	-951

Warszawa, dnia 15.05.2015 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
Aktywa trwałe	24 098	24 873	24 765
Rzeczowe aktywa trwałe	14 579	15 100	16 610
Wartości niematerialne			
Wartość firmy			
Nieruchomości inwestycyjne			
Inwestycje w jednostkach powiązanych wycenianych metodą praw własności			
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją	6 000	6 000	6 130
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	7	4	7
Pozostałe aktywa finansowe	45	58	223
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 467	2 411	1 795
Pozostałe aktywa trwałe	1 000	1 300	
Aktywa obrotowe	41 821	40 899	43 304
Zapasy	18 647	21 788	19 874
Należności handlowe	11 214	8 408	9 743
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1		87
Pozostałe należności	6 809	6 290	8 785
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	41	1	15
Pozostałe aktywa finansowe		245	407
Rozliczenia międzyokresowe	354	188	443
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 754	3 978	3 950
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży			
AKTYWA RAZEM	65 919	65 772	68 069

Warszawa, dnia 15.05.2015 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

PASYWA	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
Kapitały własne	30 430	30 586	34 521
<i>Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej</i>	<i>30 430</i>	<i>30 586</i>	<i>34 521</i>
Kapitał zakładowy	529	587	587
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	14 659	14 659	14 659
Akcje własne (wielkość ujemna)		-6 987	-6 987
Pozostałe kapitały	27 317	34 219	30 304
Różnice kursowe z przeliczenia			
Niepodzielony wynik finansowy	-11 892	-7 005	-3 090
Wynik finansowy bieżącego okresu	-183	-4 887	-951
<i>Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących</i>			
Zobowiązania długoterminowe	18 330	18 354	23 428
Kredyty i pożyczki	2 697	2 673	2 588
Pozostałe zobowiązania finansowe	14 988	15 027	20 152
Inne zobowiązania długoterminowe			
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	645	654	687
Rozliczenia międzyokresowe przychodów			
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne			
Pozostałe rezerwy			
Zobowiązania krótkoterminowe	17 159	16 832	10 120
Kredyty i pożyczki	2 005	2 005	
Pozostałe zobowiązania finansowe	5 177	5 373	3
Zobowiązania handlowe	9 082	8 413	9 486
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		77	
Pozostałe zobowiązania	746	850	523
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	61		
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	67	60	53
Pozostałe rezerwy	22	55	54
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży			
PASYWA RAZEM	65 919	65 772	68 069
Wartość księgowa na akcję	6	5	6

Warszawa, dnia 15.05.2015 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
Trzy miesiące zakończone 31.03.2015 r.										
Kapitał własny na dzień 01.01.2015 r.	587	14 659	-6 987	34 219		-7 005	-4 887	30 586		30 586
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości										
Korekty z tyt. błędów podstawowych										
Kapitał własny po korektach	587	14 659	-6 987	34 219		-7 005	-4 887	30 586		30 586
Emisja akcji										
Koszt emisji akcji										
Umorzenie akcji własnych	-58		6 987	-6 902				27		27
Korekta konsolidacyjna										
Podział zysku netto						-4 887	4 887			
Wypłata dywidendy										
Suma dochodów całkowitych							-183	-183		-183
Kapitał własny na dzień 31.03.2015 r.	529	14 659		27 317		-11 892	-183	30 430		30 430
Dwanaście 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

Trzy miesiące zakończone 31.03.2014 r.										
Kapitał własny na dzień 01.01.2014 r.	587	14 659	-6 977	30 304		-1 742	-1 348	35 483		35 483
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości										
Korekty z tyt. błędów podstawowych										
Kapitał własny po korektach	587	14 659	-6 977	30 304		-1 742	-1 348	35 483		35 483
Emisja akcji										
Koszt emisji akcji										
Nabycie akcji własnych			-10					-10		-10
Płatności w formie akcji własnych										
Podział zysku netto						-1 348	1 348			
Wypłata dywidendy										
Suma dochodów całkowitych							-951	-951		-951
Kapitał własny na dzień 31.03.2014 r.	587	14 659	-6 987	30 304		-3 090	-951	34 521		34 521

Warszawa, dnia 15.05.2015 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01.2015 - 31.03.2015	01.01.2014 - 31.03.2014
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	-249	-1 163
Korekty razem:	1 216	1 287
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		
Amortyzacja	588	697
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	376	394
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-298	169
Zmiana stanu rezerw	-26	-45
Zmiana stanu zapasów	3 141	1 421
Zmiana stanu należności	-3 025	-1 653
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	537	570
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-105	-265
Inne korekty	27	
Gotówka z działalności operacyjnej	967	124
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-77	-112
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	889	12
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	258	
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
Zbycie inwestycji w nieruchomości		
Zbycie aktywów finansowych	258	
Inne wpływy inwestycyjne		
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych		
Wydatki	46	100
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	46	100
Nabycie inwestycji w nieruchomości		
Wydatki na aktywa finansowe		
Inne wydatki inwestycyjne		
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	213	-100
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy		
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
Kredyty i pożyczki		
Emisja dłużnych papierów wartościowych		
Inne wpływy finansowe		
Wydatki	326	408
Nabycie udziałów (akcji) własnych		10
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
Splaty kredytów i pożyczek		
Wykup dłużnych papierów wartościowych		

Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
Odsetki	326	398
Inne wydatki finansowe		
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-326	-408
D. Przepływy pieniężne netto razem	776	-495
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	776	-495
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 978	4 445
G. Środki pieniężne na koniec okresu	4 754	3 950

Warszawa, dnia 15.05.2015 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

I. Zgodność z międzynarodowymi standardami sprawozdawczości finansowej

Niniejsze kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z odpowiednimi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej, zaakceptowanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i obowiązującym na dzień 31 marca 2015 roku.

Porównywalne dane finansowe za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2014 oraz 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2014 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 2015 roku:

- a) KIMS 21: Obciążenia publiczne
- b) Poprawki do MSSF (2011-2013)

W 2015 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 2015r. 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 1 lutego 2015 r. lub później:

- a) Poprawki do MSSF (2010-2012) – zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF
- b) Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Składki pracownicze

Grupa postanowiła zrezygnować z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych zmian. Według szacunków Grupy, wyżej wymienione zmiany nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane na koniec okresu sprawozdawczego.

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) 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 odroczone” odpowiednio w sekcji pozostałych dochodów całkowitych oraz w sekcji zysków lub strat (lub w jednostkowym sprawozdaniu z zysków lub strat).

c) 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.

d) 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.

e) 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.

f) 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.

g) 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.

h) 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.

i) 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.

j) 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.

k) 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. Podstawa sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za 2014 r. obejmującym noty, za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2014 roku sporządzonym według MSSF zatwierdzonych przez UE.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta. Ostatnie skonsolidowane sprawozdanie finansowe, które podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta to skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2014 rok.

III. Zasady konsolidacji

a) Jednostki zależne

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

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

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

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

Nie występują.

c) Jednostki stowarzyszone

Nie występują

a) Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze skonsolidowane sprawozdania finansowe za okresy kończące się 31 grudnia 2014 roku, 31 marca 2014 i 30 marca 2015 obejmują następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)	
	31.03.2015	31.12.2013
	Jednostka dominująca	
Drop S.A.	100	100
Drop Finance Sp. z o.o.	100	100
Drop Sp. z o.o.	100	100

e) Spółki nie objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze spółki nie objęte zostały skonsolidowanym sprawozdaniem finansowe za okresy kończące się 31 marca 2015 roku:

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

IV. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku.

V. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 31.03.2015 roku. Zarząd Spółki dominującej nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

Do dnia sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I kwartał 2015 roku nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych. Istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, w zakresie kontroli podatkowych, zostały opisane w notce XXVII s. 44.

VI. Informacje dotyczące sezonowości działalności lub cykliczności działalności

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

VII. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

b) Transakcje i salda

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

VIII. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

a) Profesjonalny osąd i niepewność szacunków

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Stawki amortyzacyjne

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

IX. Opis pozycji wpływających na aktywa, pasywa, kapitał, wynik finansowy netto oraz przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ

Nie występują

X. Opis korekty błędów poprzednich okresów

Nie występują

XI. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkach

1. Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) oraz odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości – za okres 1.01.2015 – 31.03.2015 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2015	5 934	9 230	7 321	3 210	2 240	144	28 079
Zwiększenia, z tytułu:			11			74	85
- nabycia środków trwałych						74	74
- przyjęcie do użytkowania			11				11
- wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych							
- połączenia jednostek gospodarczych							
- zawartych umów leasingu							
- przeszacowania							
- otrzymanie aportu							
- reklasyfikacja							
- inne							
Zmniejszenia, z tytułu:			31			11	42
- zbycia							
- przyjęcie do użytkowania						11	11
- likwidacji			31				31
- sprzedaży spółki zależnej							
- przeszacowania							
- wniesienia aportu							
- reklasyfikacja							
- inne							
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2015	5 934	9 230	7 301	3 210	2 240	207	28 122
Umorzenie na dzień 01.01.2015	1 243	3 262	4 719	2 110	1 646		12 979
Zwiększenia, z tytułu:	15	167	231	130	45		588
- amortyzacji	15	167	231	130	45		588

- przeszacowania							
- reklasyfikacja							
- inne							
Zmniejszenia, z tytułu:			24				24
- likwidacji			24				24
- sprzedaży							
- przeszacowania							
- reklasyfikacja							
- inne							
Umorzenie na dzień 31.03.2015	1 258	3 429	4 926	2 239	1 690		13 543
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2015							
Zwiększenia, z tytułu:							
- utraty wartości							
- inne							
Zmniejszenia, z tytułu:							
- odwrócenie odpisów aktualizujących							
- likwidacji lub sprzedaży							
- inne							
Odpisy aktualizujące na dzień 31.03.2015							
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2015	4 676	5 801	2 376	970	549	207	14 579

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie od 01.01.2015 – 31.03.2015 r. nie wystąpiły.

Kwoty zobowiązań poczynionych na rzecz dokonanych zakupów rzeczowych aktywów trwałych

Tytuł zobowiązania	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
Zakup rzeczowych aktywów trwałych	28	3	8
Suma	28	3	8

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) oraz odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości – za okres 01.01.2015– 31.03.2015 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 01.01.2015				91			91
Zwiększenia, z tytułu:							
- nabycia							
- przeszacowania							
- inne							
Zmniejszenia, z tytułu:							
- zbycia							
- likwidacji							
- przeszacowania							
- inne							
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2015				91			91
Umorzenie na dzień 01.01.2015				91			91
Zwiększenia, z tytułu:							
- amortyzacji							
- przeszacowania							
- inne							
Zmniejszenia, z tytułu:							
- likwidacji							
- sprzedaży							
- przeszacowania							
- inne							
Umorzenie na dzień 31.03.2015				91			91
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2015							
Zwiększenia, z tytułu:							
- utraty wartości							
- inne							
Zmniejszenia, z tytułu:							
- odwrócenie odpisów aktualizujących							
- likwidacji lub sprzedaży							
- inne							
Odpisy aktualizujące na dzień 31.03.2015							
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2015							

¹ Wytworzone we własnym zakresie,

² Zakupione/powstałe w wyniku połączenia jednostek gospodarczych

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie od 01.01.2015 – 31.03.2015 r. nie wystąpiły.
Kwoty zobowiązań poczynionych na rzecz dokonanych zakupów wartości niematerialnych – nie wystąpiły

2. Wartość firmy nie wystąpiła.
3. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją na dzień 31.03.2015 r.

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

4. Zmiana wartości szacunkowych zapasów

Wyszczególnienie	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
Materiały na potrzeby produkcji			
Pozostałe materiały			
Półprodukty i produkcja w toku			
Produkty gotowe			
Towary	18 717	21 858	19 949
Zapasy brutto	18 717	21 858	19 949
Odpis aktualizujący stan zapasów	70	70	75
Zapasy netto	18 647	21 788	19 874

Zmiany stanu odpisów aktualizujących zapasy

Wyszczególnienie	Odpisy aktualizujące materiały	Odpisy aktualizujące półprodukty i produkcję w toku	Odpisy aktualizujące produkty gotowe	Odpisy aktualizujące towary	Razem odpisy aktualizujące zapasy
Stan na dzień 01.01.2015 roku				70	70
Zwiększenia w tym:					
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi					
- przemieszczenia					
- inne					
Zmniejszenia w tym:					
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi					
- wykorzystanie odpisów					
- przemieszczenia					
Stan na dzień 31.03.2015 roku				70	70

5. Zmiana wartości szacunkowych należności

Wyszczególnienie	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
Należności długoterminowe	1 000	1 300	
- od jednostek powiązanych nie objętych konsolidacją			
- od pozostałych jednostek	1 000	1 300	
Odpisy aktualizujące (wartość dodatnia)			
Należności długoterminowe brutto	1 000	1 300	
Należności krótkoterminowe	18 024	14 699	18 615
- od jednostek powiązanych nie objętych konsolidacją	0		0
- od pozostałych jednostek	18 024	14 699	18 615
Odpisy aktualizujące (wartość dodatnia)	2 667	2 672	2 741
Należności krótkoterminowe brutto	20 692	17 371	21 356

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności

Wyszczególnienie	Należności handlowe	Pozostałe należności
Jednostki powiązane nie objęte konsolidacją		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 01.01.2015 r.		
Zwiększenia, w tym:		
Zmniejszenia w tym:		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności od jednostek powiązanych na 31.03.2015 r.		
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 01.01.2015 r.	2 201	472
Zwiększenia, w tym:		
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne		
Zmniejszenia w tym:	5	
- wykorzystanie odpisów aktualizujących		
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	5	
Stan odpisów aktualizujących wartość należności od jednostek pozostałych na 31.03.2015 r.	2 196	472
Stan odpisów aktualizujących wartość należności ogółem na 31.03.2015 r.	2 196	472

Bieżące i przeterminowane należności handlowe na 31.03.2015 r.

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowanie w dniach				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	> 360 dni
Jednostki powiązane nie objęte konsolidacją							
należności brutto	0		0				
odpisy aktualizujące							
należności netto	0		0				
Jednostki pozostałe							
należności brutto	13 410	10 540	223	63	22	301	2 262
odpisy aktualizujące	2 196						2 196
należności netto	11 214	10 540	223	63	22	301	66
Ogółem							
należności brutto	13 410	10 540	223	63	22	301	2 262
odpisy aktualizujące	2 196						2 196
należności netto	11 214	10 540	223	63	22	301	66

6. Odroczony podatek dochodowy

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2014	zwiększenia	zmniejszenia	31.03.2015
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne				
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze				
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	60	16	9	67
Rezerwa na koszty usług księgowych	40		25	15
Rezerwy na koszty badania	26		13	13
Naliczone odsetki	353	208	134	427
Przeszacowanie kontraktów walutowych do wartości godziwej	284		263	21
Straty z wyceny instrumentów finansowych przeznaczonych do sprzedaży	37		3	34
Ujemne różnice kursowe		42		42
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	11 651	497		12 148
Różnice pomiędzy bilansową a podatkową wartością amortyzacji	87	11		98
Odpisy aktualizujące udziały w innych jednostkach				
Odpisy aktualizujące zapasy	70			70
Odpisy aktualizujące należności				
Koszty wyłączone przejściowo z podstawy opodatkowania	80	308	340	48
Suma ujemnych różnic przejściowych	12 687	1 082	787	12 982
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	2 411	206	150	2 467

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	31.12.2014	zwiększenia	zmniejszenia	31.03.2015
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	3 324		50	3 274
Przeszacowanie nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej				
Przeszacowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do wartości godziwej				
Przeszacowanie kontraktów walutowych do wartości godziwej	1	41	1	41
Dodatnie różnice kursowe	30		29	1
Naliczone odsetki	90	27	38	79
Korekty do wartości godziwej z tytułu przejęcia jednostek				
Suma dodatnich różnic przejściowych	3 444	68	118	3 394
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	654	13	22	645

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

Wyszczególnienie	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	2 467	2 411	1 795
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	645	654	687
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana			
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	1 822	1 756	1 108

7. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne

	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe			
Rezerwy na nagrody jubileuszowe			
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	67	60	53
Rezerwy na pozostałe świadczenia			
Razem, w tym:	67	60	53
- długoterminowe			
- krótkoterminowe	67	60	53

Zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze
Stan na 01.01.2015			60	
Utworzenie rezerwy			16	
Koszty wypłaconych świadczeń				
Rozwiązanie rezerwy			9	
Stan na 31.03.2015, w tym:			67	
- długoterminowe				
- krótkoterminowe			67	

8. Pozostałe rezerwy

	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty			
Rezerwa na koszty usług księgowych	14	39	39
Rezerwa na koszty badania	8	16	15
Razem, w tym:	22	55	54
- długoterminowe			
- krótkoterminowe	22	55	54

Zmiana stanu rezerw

Wyszczególnienie	Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	Rezerwa restrukturyzacyjna	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na 01.01.2015			55	55
Utworzone w ciągu roku obrotowego				
Wykorzystane			33	33
Rozwiązane				
Korekta z tytułu różnic kursowych				
Korekta stopy dyskontowej				
Stan na 31.03.2015, w tym:			22	22
- długoterminowe				
- krótkoterminowe			22	22

XII. Segmenty operacyjne

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

XIII. Emisja, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

1. Emisja dłużnych papierów wartościowych

W I kwartale 2015 roku Grupa. nie dokonywała emisji, wykupu, spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych za wyjątkiem odsetek od obligacji w kwocie 302 tys. zł.

Rodzaj emisji/seria/emitent	Nabywca	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
Obligacje Serii A / DROP SP. Z O.O.	PE INVEST SP. Z O.O.	8 539	8 560	8 590
Obligacje Serii B / DROP S.A.	PE INVEST SP. Z O.O.	5 059	5 074	5 083
Obligacje Serii A / DROP SP. Z O.O.	AC STEEL SP. Z O.O.	1 390	1 393	1 398
Obligacje Serii A / DROP S.A.	E. KRUK; P. CHWEDORUK	5 156	5 089	5 082
Razem zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych		20 144	20 116	20 152
- długoterminowe		14 988	15 027	20 152
- krótkoterminowe		5 156	5 089	

Typ transakcji/emitent	Nabywca	Kwota nominalna	Data emisji	Data wykupu	Kwota spłaty
obligacje zwykłe na okaziciela serii A / DROP SP. Z O.O.	PE INVEST SP. Z O.O.	8 600	18.12.2013	31.12.2016	8 600
obligacje zwykłe na okaziciela serii B / DROP S.A.	PE INVEST SP. Z O.O.	5 000	18.12.2013	18.12.2023	5 000
obligacje zwykłe na okaziciela serii A / DROP SP. Z O.O.	AC STEEL SP. Z O.O.	1 400	18.12.2013	31.12.2013	1 400
obligacje zwykłe na okaziciela serii A / DROP S.A.	E. KRUK; P. CHWEDORUK	5 000	03.08.2012	31.07.2015	5 000

Zobowiązania z tytułu obligacji są zabezpieczone:

- w formie hipoteki łącznej do kwoty 7.500 tys. złotych ustanowionej przez Spółkę na rzecz obligatariuszy. Przedmiotem hipoteki są nieruchomości położone w: Warszawie ul. 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

Obligacje zostały nabyte przez podmioty powiązane w rozumieniu § 1 ust. 32 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

2. Emisja kapitałowych papierów wartościowych

Grupa nie emitowała kapitałowych papierów wartościowych.

XIV. Wypłacona (lub zadeklarowana) dywidenda

Grupa nie wypłaciła (i nie zadeklarowała) dywidendy w I kwartale 2015 r.

XV. Transakcje z podmiotami powiązanymi objętymi i nie objętymi konsolidacją

Transakcje handlowe

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych			w tym przeterminowane	
	31.03.2015	31.03.2014	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014	31.03.2015	31.12.2014
Jednostka dominująca wyższego szczebla							
PE-Invest Sp. z o.o.							
Jednostka dominująca niższego szczebla							
Drop S.A.	274	203	1 820	2 330	4 063		
Jednostki zależne							
Drop Organizacja Odzysku Sprzętu Elektrycznego i Elektronicznego S.A.							
Drop Organizacja Odzysku S.A.		0			0		
DCA Metal s.r.o.							
Drop Sp. z o.o.	16 923	22 993	3 101	554	3 500		
Drop Finance Sp. z o.o.	634	878	4	70	719		
Global Metrecycling Sp. z o.o.		494	0	260	70		
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	345	268	67	12	215		
Ewelina Kruk, Paweł Chwedoruk	65	66	25	44	14		
Odylion Sp z o.o. S. K.							
Odylion Sp z o.o.							
Transakcje z udziałem innych członków głównej kadry kierowniczej							

Transakcje handlowe

Podmiot powiązany	Zakupy od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych			w tym zaległe, po upływie terminu płatności	
	31.03.2015	31.03.2014	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014	31.03.2015	31.12.2014
Jednostka dominująca wyższego szczebla							
PE-Invest Sp. z o.o.							
Jednostka dominująca niższego szczebla							
Drop S.A.	34	30	3 117	395	3 529		
Jednostki zależne							
Drop Organizacja Odzysku Sprzętu Elektrycznego i Elektronicznego S.A.	4	4	0	0	1		
Drop Organizacja Odzysku S.A.	5	4	0	0	1		
DCA Metal s.r.o.							
Drop Sp. z o.o.	1 266	1 856	72	72	1 062		
Drop Finance Sp. z o.o.	31	6	14	16	898		
Global Metrecycling Sp. z o.o.		2		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.	16 902	23 000	3	484	0		
P.H. Drop Zbigniew Chwedoruk	1	1	1 811	2 304	3 090		
Ewelina Kruk, Paweł Chwedoruk							
Transakcje z udziałem innych członków głównej kadry kierowniczej							

Inne transakcje

W pierwszym kwartale 2015 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników DROP Sp. z o.o. podjęło uchwałę o wniesieniu w terminie do 31 grudnia 2015 r. dopłat do kapitału w wysokości 3.050 tys. zł.

Informacje na temat wyemitowanych i nabytych w Grupie obligacji zostały przedstawione w nocie XIII s. 28.

Pożyczki w Grupie

Podmiot powiązany	Należności			Zobowiązania			Przychody z tytułu odsetek		Koszty z tytułu odsetek	
	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014	31.03.2015	31.03.2014	31.03.2015	31.03.2014
Jednostka dominująca wyższego szczebla										
PE-Invest Sp. z o.o.	2 056	2 056					25			
Jednostka dominująca niższego szczebla										
Drop S.A.	53	52	43				1	1		0
Jednostki zależne										
Drop Organizacja Odzysku Sprzętu Elektrycznego i Elektronicznego S.A.	2 696	2 672	2 588				24	29		
Drop Organizacja Odzysku S.A.										
DCA Metal s.r.o.				53	52	43			1	1
Drop Sp. z o.o.				22 403	22 250	21 926			178	411
Drop Finance Sp. z o.o.	17 748	17 875	19 924				131	396		
Global Metrecycling Sp. z o.o.				45	303	586			1	14
Global recycling Sp. z o.o.										
Jednostka stowarzyszona:										
Wspólne przedsięwzięcia, w których jednostka dominująca jest współinikiem:										
Zarząd Spółek Grupy										
AC Steel Sp. z o.o.										
P.H. Drop Zbigniew Chwedoruk										
Odylion Sp z o.o. S. K.	10	10		51	51		0		1	
Odylion Sp z o.o.				10	10				0	
Transakcje z udziałem innych członków głównej kadry kierowniczej										

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

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

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

Nie wystąpiły.

XVI. Niespłacone pożyczki lub naruszenie postanowień umowy pożyczkowej, w sprawach których nie podjęto żadnych działań naprawczych ani przed dniem bilansowym ani w tym dniu

Nie dotyczy

XVII. Zmiana zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego**Decyzje zabezpieczające potencjalne zaległości podatkowe z tytułu podatku od towarów i usług**

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

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

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 jednego przedsiębiorstwa.

7 lipca 2014 r. 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 za 2005 r. 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.

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.

XVIII. Instrumenty finansowe – informacje na temat wartości godziwej

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa			Wartość godziwa			Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe	Kategoria instrumentów finansowych
	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe), w tym:								
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe), w tym:	45	58	223					
- udzielone pożyczki	45	58	223					Pożyczki i należności własne
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	19 023	15 999	18 528					Pożyczki i należności własne
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (krótkoterminowe), w tym:	7	4	7					
- akcje spółek notowanych na giełdzie	7	4	7					Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	41	1	15	41	1	15		
- pochodne instrumenty finansowe	41	1	15	41	1	15		Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
Pochodne instrumenty wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń:								
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe), w tym:		245	407					
- udzielone pożyczki		245	407					Pożyczki i należności własne
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 754	3 978	3 950					
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 754	3 978	3 950					Pożyczki i należności własne
-								

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

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa			Wartość godziwa			Kategoria instrumentów finansowych
	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	4 702	4 678	2 588				
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej*	2 697	2 673	2 588				Pozostałe zobowiązania finansowe
- długoterminowe oprocentowane wg stałej stopy procentowej							Pozostałe zobowiązania finansowe
- pożyczki krótkoterminowe	2 005	2 005					Pozostałe zobowiązania finansowe
Pozostałe zobowiązania inne (długoterminowe), w tym:	14 988	15 027	20 152				
- obligacje	14 988	15 027	20 152				Pozostałe zobowiązania finansowe
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	9 828	9 263	10 010				Pozostałe zobowiązania finansowe
Zobowiązania finansowe (krótkoterminowe), w tym:	5 177	5 373	3	21	284	3	
- pochodne instrumenty finansowe	21	284	3	21	284	3	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
- obligacje	5 156	5 089					Pozostałe zobowiązania finansowe
- pochodne instrumenty finansowe wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń							

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	31.03.2015		
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		41	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	7		
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		21	
Instrumenty zabezpieczające – aktywa			
Instrumenty zabezpieczające – pasywa			

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			

Na dzień 31.03.2015 r. Spółka utrzymywała instrumenty finansowe wykazywane w wartości godziwej w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Spółka stosuje poniższą hierarchię dla określania i wykazywania wartości godziwej instrumentów finansowych według metody wyceny:

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

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

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

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

W okresie zakończonym 31.03.2015 r. nie miały miejsce przesunięcia między poziomami 1 i 2 hierarchii wartości godziwej, ani też żaden z instrumentów nie został przesunięty z/ do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.

XIX. Zmiany w strukturze grupy kapitałowej i jednostek gospodarczych wchodzących w jej skład dokonane w I kwartale 2015 r.

W I kwartale 2015 roku nie nastąpiły zmiany w strukturze grupy kapitałowej DROP.

XX. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta;

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

XXI. Opis organizacji Grupy Kapitałowej DROP S.A.

Strukturę Grupy oraz udział Spółki w kapitale podstawowym podmiotów należących do Grupy na dzień 31 marca 2015 r. prezentuje poniższa tabela:

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

XXII. Skutki zmian w strukturze jednostki gospodarczej

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły istotne zmiany w strukturze jednostki.

XXIII. Główne obszary działalności Grupy DROP S.A.

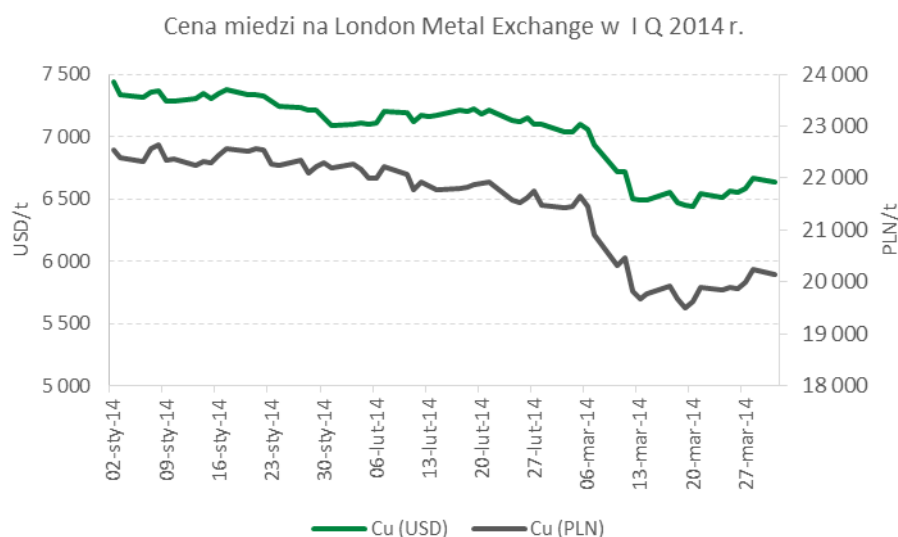
Głównym obszarem działalności DROP S.A. jest hurtowy handel odpadami, a w szczególności hurtowy handel odpadami metali nieżelaznych. Rynek odpadów metali nieżelaznych w Polsce funkcjonuje w formie wolnorynkowej od 1989 roku. Od tego roku powstało kilka tysięcy podmiotów, których działalnością jest handel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

Rynek odpadów w Polsce funkcjonuje w oparciu o ustawę z 14 grudnia 2012 r. o odpadach (Dz. U. z 2013 r. poz.21, 888, 1238), która nakłada obowiązek przygotowania planów gospodarki odpadami. Plan obejmuje pełny zakres zadań koniecznych do zapewnienia zintegrowanej gospodarki odpadami w kraju w sposób zapewniający ochronę środowiska, uwzględniając obecne i przyszłe możliwości i uwarunkowania ekonomiczne oraz poziom technologii i istniejącej infrastruktury. Powstające plany gospodarki odpadami na poziomie kraju, województw, miast i gmin są głównym źródłem informacji na temat tendencji na rynku odpadów w Polsce. Założone poziomy odzysku i recyklingu odpadów pozwalają na opracowanie strategii Spółki. Swoją działalność Spółka koncentruje na hurtowym handlu odpadami metali nieżelaznych, opierając się na wieloletnim doświadczeniu w skupie odpadów metali nieżelaznych. Na dzień 31 marca 2015 roku DROP S.A. realizowała główne przychody z recyklingu metali nieżelaznych w szczególności z recyklingu złomów miedzi.

Ceny metali na giełdach metali

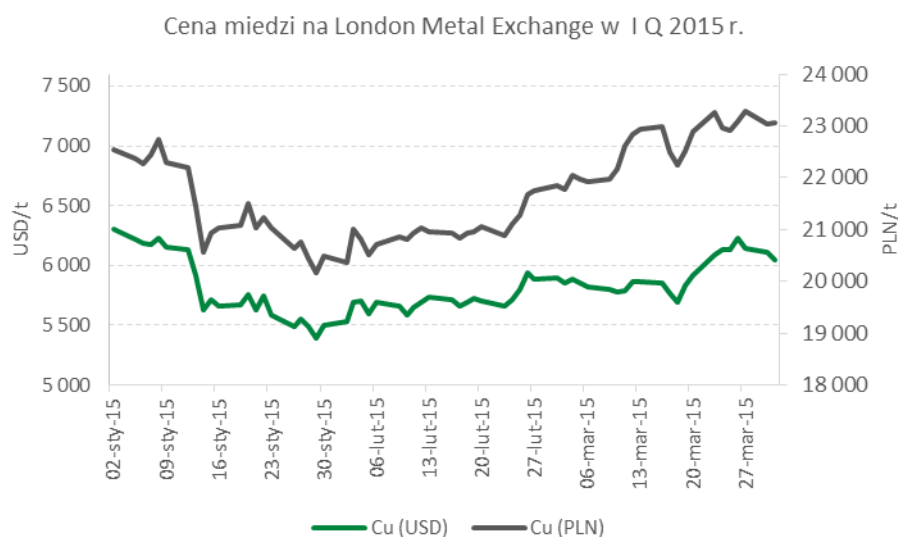
DROP S.A. przychody głównie uzyskuje ze sprzedaży złomu miedzi.

Wykres 1. Ceny miedzi spot na LME w okresie od 01.01.2014 r. do 31.03.2014 r. w USD i PLN



źródło: LME, NBP

Wykres 2. Ceny miedzi spot na LME w okresie od 01.01.2015 r. do 31.03.2015 r. w USD i PLN



źródło: LME, NBP

31 marca 2015 r. cena miedzi w USD za tonę była 4,9% niższa od ceny zanotowanej 31 grudnia 2014 r. W złotych za tonę cena w tym okresie wzrosła o 3,4%. Najniższą cenę miedzi w USD/t zanotowaną została 29 stycznia 2015 r. na poziomie 5 391 USD/t.

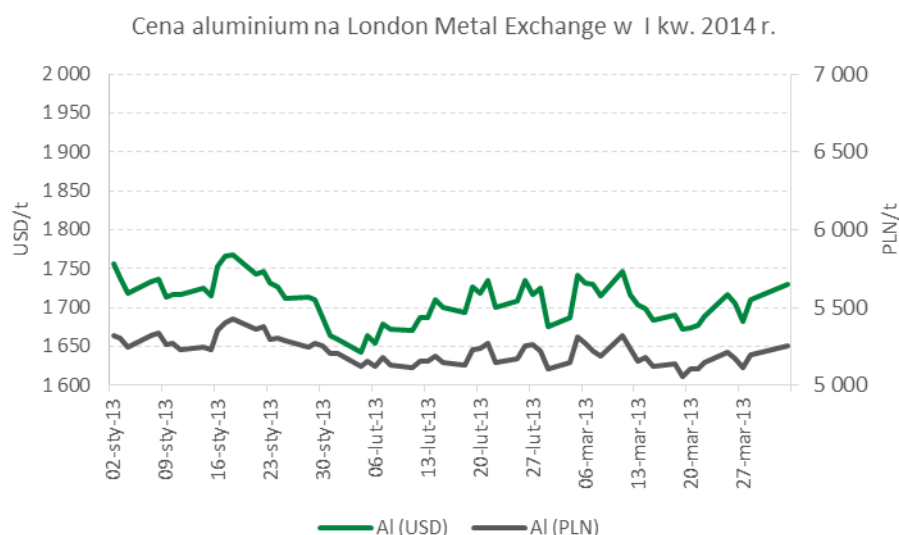
Tabela 1. Porównanie cen miedzi i zmian cen w I kwartale 2015 r. i I kwartale 2014 r.

Rok	Średnia cena w USD (LME)	Średnia cena w PLN	Zmienność historyczna dla kursów w USD	Zmienność historyczna dla kursów w PLN
I kw. 2015	5 818	21 674	23,9%	21,1%
I kw. 2014	7 041	21 512	13,8%	14,6%

źródło: LME, NBP

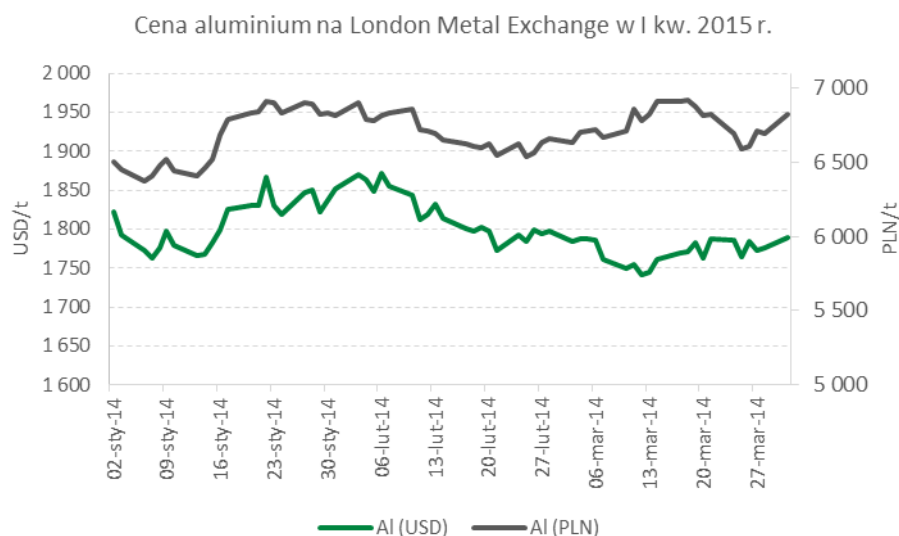
Średnia cena miedzi w USD w I kwartale 2015 r. była niższa o 17,4 % w stosunku do I kwartale 2014 r. W PLN średnia cena w I kwartale 2015 r. była wyższa o 0,8% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. I kwartał 2015 r. charakteryzował się większą zmiennością, odchylenie standardowe stóp zwrotu kursów w USD wyniosło 1,5% (w I kwartale 2014 roku - 0,9%).

Wykres 3. Ceny aluminium spot na LME w okresie od 01.01.2014 r. do 31.03.2014 r. w USD i PLN



źródło: LME, NBP

Wykres 4. Ceny aluminium spot na LME w okresie od 01.01.2015 r. do 31.03.2015 r. w USD i PLN

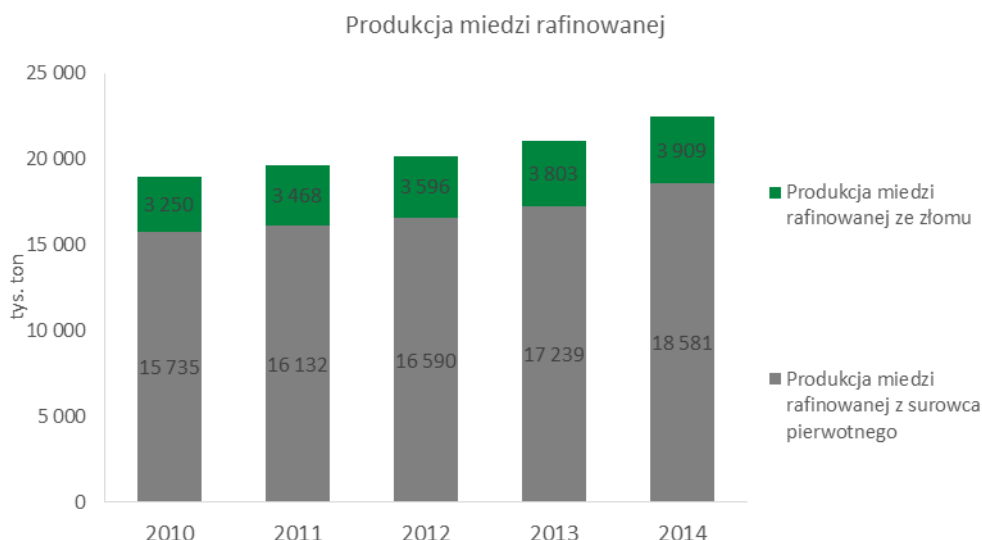


źródło: LME, NBP

Średnia cena aluminium na London Metal Exchange w I kwartale 2014 r. była na poziomie 1 708 USD za tonę. W I kwartale 2015 r. średnia cena aluminium była o 5,3% wyższa i wyniosła 1 800 USD za tonę. W PLN średnia cena aluminium w I kwartale 2014 r. wyniosła 5 219 PLN za tonę, a w I kwartale 2015 r. powyższa średnia wyniosła 6 704 PLN za tonę (wzrost o 28,5%). Od początku 2015 r. do 31 marca 2015 r. cena aluminium na giełdzie metali w Londynie spadła o 2,3%.

Produkcja miedzi ze złomów

Wykres 5. Struktura produkcji miedzi rafinowanej w latach 2010 - 2014



źródło: ICSG, 28-04-2015, „Copper: Preliminary Data for January 2015”

W 2014 r. według danych International Copper Study Group („ICSG”) na świecie wyprodukowano 22 490 tys. ton miedzi rafinowanej, z czego 3 909 tys. ton stanowiła miedź rafinowana wyprodukowana ze złomów, co stanowiło 17,4% całkowitej produkcji. Od 2010 r. rośnie udział miedzi rafinowanej produkowanej ze złomów. W 2010 r. miedź rafinowana wyprodukowana ze złomów stanowiła 17,1% całkowitej produkcji miedzi rafinowanej. W ujęciu ilościowym produkcja miedzi rafinowanej ze złomów w 2014 r. była większa od 659 tys. ton w relacji do produkcji w 2010 r. Według danych prezentowanych przez ICSG 28 kwietnia 2015 r. produkcja miedzi rafinowanej ze złomów w styczniu 2015 r. zwiększyła się o 16,7% (do 351 tys. ton) w relacji do stycznia 2014 r.

Prognoza podaży i popytu na miedź rafinowaną

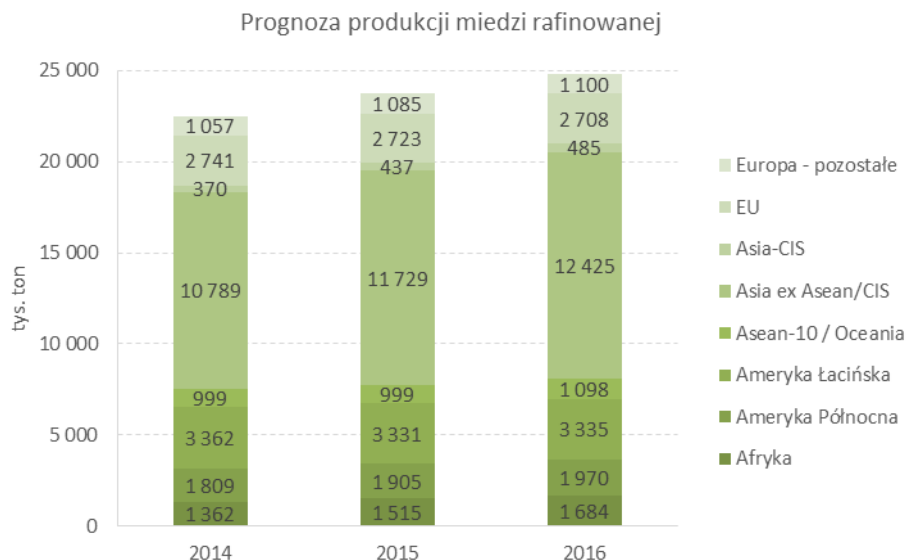
W dniu 24 kwietnia 2015 r. International Copper Study Group opublikowała prognozę produkcji oraz zużycia miedzi na lata 2015 -2016

Tabela 2. Prognoza produkcji i zużycia miedzi na lata 2015-2016

Prognoza dla miedzi do 2016									
Region	Produkcja pierwotna			Produkcja miedzi rafinowanej			Zużycie miedzi rafinowanej		
(1000 t)	2014	2015	2016	2014	2015	2016	2014	2015	2016
Afryka	1 931	2 212	2 512	1 362	1 515	1 684	247	268	279
Ameryka Północna	2 598	2 792	2 912	1 809	1 905	1 970	2 316	2 358	2 403
Ameryka Łacińska	7 562	7 887	8 407	3 362	3 331	3 335	579	592	616
Asean-10 / Oceania	1 725	1 958	2 377	999	999	1 098	898	947	996
Asia ex Asean/CIS	2 545	2 733	2 955	10 789	11 729	12 425	14 491	14 690	15 233
Asia-CIS	578	625	675	370	437	485	102	103	103
EU	847	844	864	2 741	2 723	2 708	3 179	3 214	3 247
Europa - pozostałe	924	926	924	1 057	1 085	1 100	1 099	875	880
Razem	18 710	19 977	21 626	22 489	23 724	24 805	22 911	23 047	23 757
Świat -dane skorygowane	18 710	19 533	20 536	22 487	23 410	23 985	22 910	23 046	23 757
% zmiana		4,4%	5,1%		4,1%	2,5%		0,6%	3,1%
Globalny bilans miedzi rafinowanej							-423	364	228

źródło: ICSG, 24-04-2014, „Copper Market Forecast 2015 /2016”

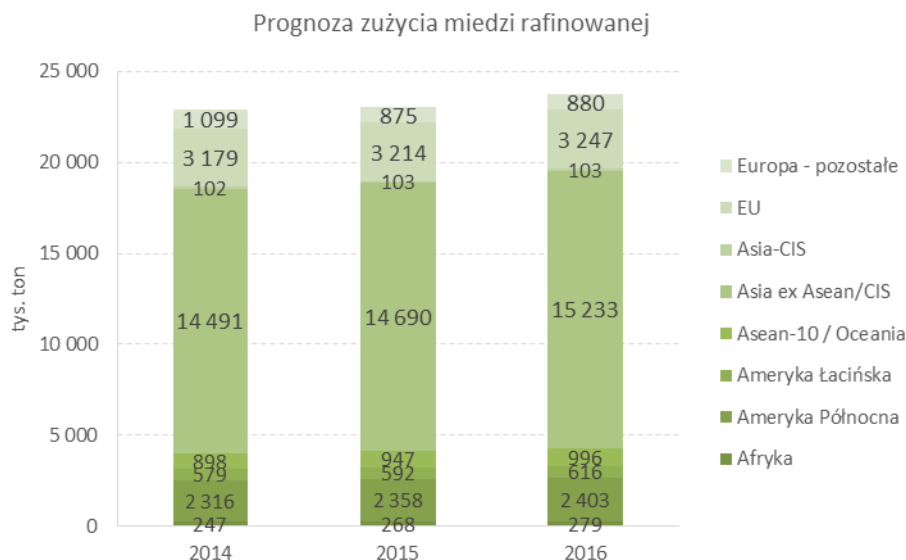
Wykres 6. Prognoza produkcji miedzi rafinowanej w latach 2015-2016



źródło: ICSG, 24-04-2014, „Copper Market Forecast 2015 /2016”

W 2015 r. 49,4% miedzi rafinowanej wyprodukowane zostanie w krajach Azji. W krajach Unii Europejskiej w 2015 r. wyprodukowane zostanie 2 723 tys. ton miedzi rafinowanej, co stanowić będzie 11,5% globalnej produkcji tego surowca.

Wykres 7. Prognoza zużycia miedzi rafinowanej w latach 2015-2016



źródło: ICSG, 24-04-2014, „Copper Market Forecast 2015 /2016”

W 2015 r. 63,7% miedzi rafinowanej wykorzystane zostanie w krajach Azji. W krajach Unii Europejskiej w powyższym roku wykorzystanych zostanie 13,9% miedzi rafinowanej. ICSG przewiduje, że w 2015 r. udział Azji w wykorzystaniu miedzi rafinowanej wzrośnie do 64,1% globalnego zapotrzebowania na ten surowiec. W krajach Unii Europejskiej w 2015 r. wyprodukowanych zostanie według prognoz ICSG 2 723 tys. ton miedzi rafinowanej, a zużycie wyniesie 3 214 tys. ton miedzi rafinowanej. Kraje Unii Europejskiej w 2015 r. sprowadzą z innych krajów ponad 490 tys. ton miedzi rafinowanej.

XXIV. Stanowisko zarządu odnośnie realizacji prognozy wyników za 2015 rok

Zarządu DROP S.A. nie publikował prognoz dotyczących wyników za 2015 rok

XXV. Informacje o akcjonariuszach posiadających co najmniej 5 % głosów na walnym zgromadzeniu DROP S.A. wraz ze zmianami w strukturze własności znacznych pakietów akcji DROP S.A. w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego.

Akcjonariusze na dzień 20 marca 2015 r. (dzień publikacji raportu rocznego za 2014 r.)

Akcjonariusz	Liczba akcji	% udział w strukturze akcjonariatu	% udział w liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu
PE-INVEST Sp. Z o.o.	4 489 854	84,91%	84,91%
Pozostali	797 849	15,09%	15,09%
Razem	5 287 703	100,00%	100,00%

Akcjonariusze na dzień 15 maja 2015 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% udział w strukturze akcjonariatu	% udział w liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu
PE-INVEST Sp. Z o.o.	4 489 854	84,91%	84,91%
Pozostali	797 849	15,09%	15,09%
Razem	5 287 703	100,00%	100,00%

XXVI. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta

Stan posiadanych akcji DROP S.A. przez Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej na dzień 15 maja 2015 r.

Zarząd	Ilość akcji w posiadaniu na dzień przekazania raportu za rok 2014 (20.03.2015)	Ilość akcji w posiadaniu na dzień przekazania raportu za I kwartał 2015 r. (15.05.2015)	Zmiana stanu
Zbigniew Chwedoruk	0	0	-

Zbigniew Chwedoruk posiada pośrednio (za pośrednictwem PE-INVEST Sp. z o.o.) 4 489 854 akcji DROP S.A. stanowiących 84,91% kapitału zakładowego DROP S.A. i 84,91% głosów na walnym zgromadzeniu DROP S.A..

Rada Nadzorcza	Ilość akcji w posiadaniu na dzień przekazania raportu za rok 2014 (20.03.2015)	Wartość nominalna akcji w złotych	Wartość nominalna posiadanych akcji w złotych
Marek Suchowolec	2 600	0,1	260
Magdalena Katner	-	-	-
Maciej Matusiak	-	-	-
Cezary Kruk	-	-	-
Karol Suchowolec	20 000	-	2 000

Rada Nadzorcza	Ilość akcji w posiadaniu na dzień przekazania raportu za I kwartał 2015 r. (15.05.2015)	Wartość nominalna akcji w złotych	Wartość nominalna posiadanych akcji w złotych
Marek Suchowolec	2 600	0,1	260
Magdalena Katner	-		-
Maciej Matusiak	-		-
Cezary Kruk	-		-
Karol Suchowolec	20 000		2 000

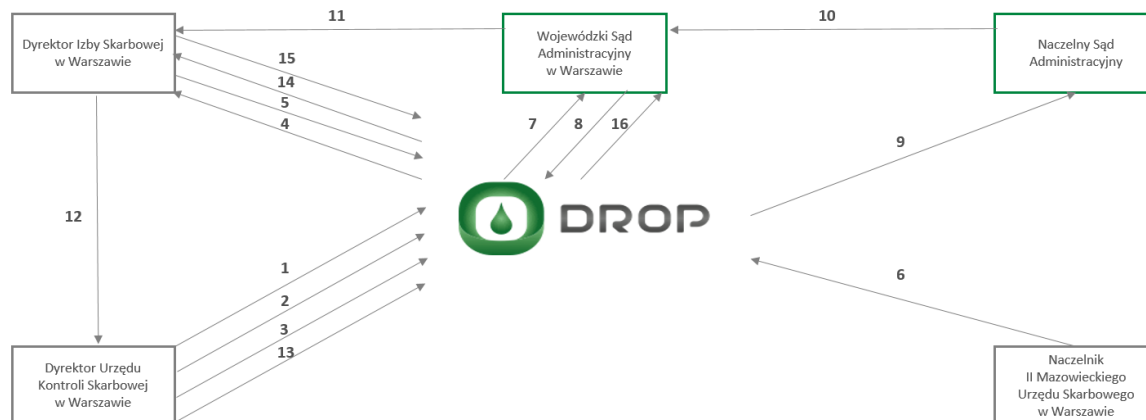
Przewodniczącą Rady Nadzorczej Marek Suchowolec posiada 600 udziałów o wartości nominalnej 50 złotych każdy o łącznej wartości nominalnej 30 000 złotych w spółce AC STEEL Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, które stanowią 60% kapitału zakładowego i uprawniają do 60% głosów na zgromadzeniu wspólników.

XXVII. Informacje o wszczętych postępowaniach przed sądem lub organem administracji.

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

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

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



- 1- wszczęcie postępowania kontrolnego przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie (19 września 2008 r.)
- 2- wydanie protokołu kontroli przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie (10 listopada 2009 r.)
- 3- wydanie decyzji przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie (28 września 2010 r.)
- 4- odwołanie od decyzji Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie do Dyrektora Izby Skarbowej (13 października 2010 r.)
- 5- utrzymanie decyzji Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie przez Dyrektora Izby Skarbowej (7 grudnia 2010 r.)
- 6- ściąganie środków przez Naczelnika II Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie (grudzień 2010 r.)
- 7- skarga na decyzję Dyrektora IS do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie (7 stycznia 2011 r.)
- 8- oddalenie skargi DROP S.A. przez Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie (4 lipca 2011 r.)
- 9- skarga kasacyjna do Naczelnego Sądu Administracyjnego (12 września 2011 r.)
- 10- uchylenie wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie (18 grudnia 2012 r.)
- 11- uchylenie decyzji i przekazanie do ponownego rozpatrzenia przez Dyrektora Izby Skarbowej (21 maja 2013 r.)
- 12- przekazanie sprawy do Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie (28 października 2013 r.)
- 13- ponowne wydanie Decyzji przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie (3 czerwca 2014 r.)
- 14- ponowne odwołanie od decyzji Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie do Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie (4 lipca 2014 r.)
- 15- utrzymanie decyzji Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie przez Dyrektora Izby Skarbowej (16 września 2014 r.)
- 16- skarga na decyzję Dyrektora IS do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie (6 listopada 2014 r.)

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

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

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

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

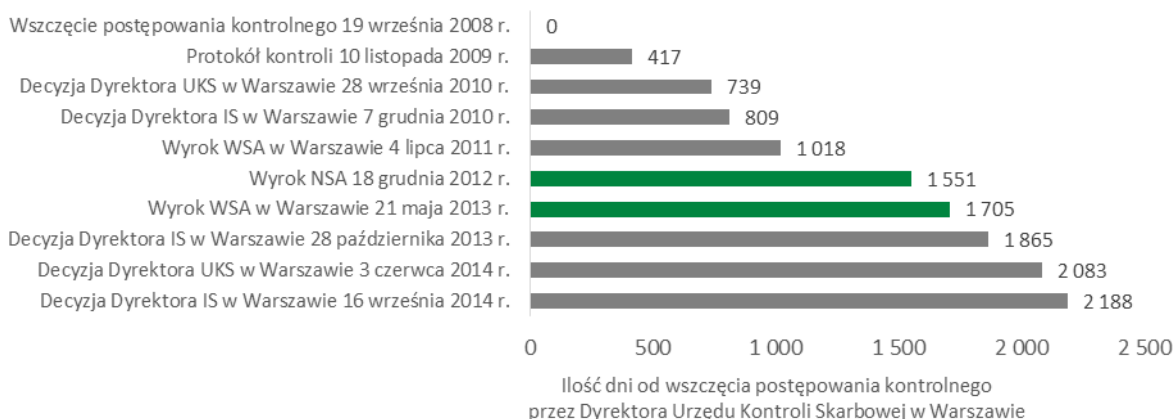
21 maja 2013 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie uchylił zaskarżoną decyzję Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie z 7 grudnia 2010 r. ([III SA/Wa 675/13](#)). W uzasadnieniu Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie stwierdził, że:

“W tym stanie rzeczy, wobec stwierdzenia naruszenia prawa procesowego - dotyczącego braku oceny działania Skarżącej, a także braku odniesienia się do jej argumentacji w zakresie należytej staranności w kontaktach handlowych z jej kontrahentem - które mogło mieć istotny wpływ na wynik sprawy, na podstawie art. 145 § 1 pkt 1 lit. c) p.p.s.a., oraz naruszenia prawa materialnego w postaci nie uwzględnienia prounijnej wykładni przepisów art. 86 ust. 1 i ust. 2 pkt 1 lit. a) oraz art. 88 ust. 3a pkt 4 lit. u.p.t.u., Sąd uchylił zaskarżoną decyzję.”

28 października 2013 r. Dyrektor Izby Skarbowej w Warszawie uchylił decyzję Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie z 28 września 2010 r.

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

Harmonogram postępowania dotyczącego rozliczeń podatku VAT za 2005 r.



źródło: DROP S.A.

W ocenie Dyrektora Urzędu Kontroli potencjalne zobowiązanie podatkowe za 2005 rok nie uległo przedawnieniu, ponieważ rzekomo zostało wszczęte postępowanie w sprawie popełnienia przestępstwa skarbowego o czym Spółka została poinformowana w arkuszu odwoławczym od decyzji z 28 września 2010 r. z 26 października 2010 r. 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. Argumentacja w decyzji z 3 czerwca 2014 r. powiela argumentację z decyzji z 28 września 2010 r.

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

W dniu 16 września 2014 r. Dyrektor Izby Skarbowej w Warszawie utrzymał decyzję Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie z dnia 3 czerwca 2014 r. W uzasadnieniu decyzji Dyrektor Izby Skarbowej w Warszawie stwierdził między innymi, że:

„Należy bowiem wskazać, iż wbrew stanowisku Strony, wiedza o funkcjonowaniu przestępczości zorganizowanej w obrocie złomem i wykorzystywaniu tej branży do tzw. „prania pieniędzy” była powszechna już w 2005 r. Organ odwoławczy stoi na stanowisku, iż organ pierwszej instancji przytoczył jedynie przykładowe artykuły znalezione w Internecie świadczące o tym, że problem istniał już w 2005 r. Warto zauważyć, że świadczy o tym szereg innych dokumentów i artykułów prasowych, np. Informacja Generalnego Inspektora Informacji Finansowej „o realizacji ustawy z dnia 16 listopada 2000 r. o przeciwdziałaniu wprowadzaniu do obrotu finansowego wartości majątkowych pochodzących z nielegalnych lub nieujawnionych źródeł oraz o przeciwdziałaniu finansowaniu terroryzmu” z marca 2006 r., a dotycząca postępowań prowadzonych w 2005 r.”

Dyrektor Izby Skarbowej w Warszawie dokonał mało roztropnej argumentacji. Decyzja dotyczyła 2005 r., a przywołany przez Dyrektora raport Generalnego Inspektora Informacji Finansowej opublikowany został w marcu 2006 r., czyli kilka miesięcy po dostawie towaru przez kwestionowanego dostawcę. W przywołanym raporcie odnośnie złomu stwierdzono, że:

„Wyniki prowadzonych postępowań analitycznych dot. transakcji obrotu złomem oraz surowcami wtórnymi wskazują na zjawisko tworzenia, podobnych do paliwowych, sieci podmiotów w celu przekazywania środków finansowych zakończonego wypłatą gotówki. Do typowych zjawisk należały:

- powstawanie przedsiębiorstw symulujących, których jedynym zadaniem jest zarejestrowanie działalności i otworzenie rachunku w jednym lub kilku bankach,
- osiąganie natychmiast po uruchomieniu firmy wysokich obrotów, przy bardzo niskich dochodach,
- krótki czas funkcjonowania ww. podmiotów,
- rekrutowanie właścicieli ww. podmiotów spośród ludzi o niskich dochodach lub bezrobotnych,
- wypłacanie środków natychmiast po ich wpłynięciu do banku,

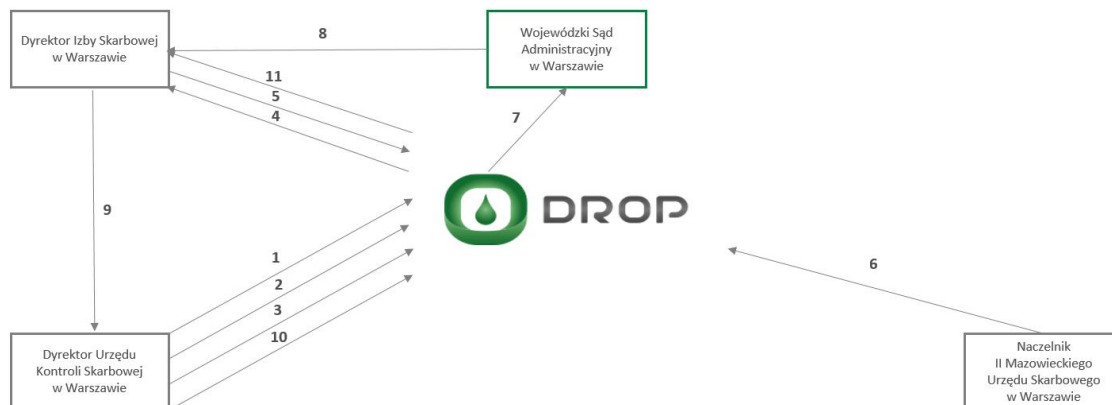
Zasady działania podobne jak w przypadku podmiotów ze spraw paliwowych. Rachunki spełniają rolę rachunków rozdzielczych/docelowych, figuranci – poprzez wypłatę gotówki – stanowią element kończący transfer środków. W 2005 r. GIIF skierował do Prokuratury 19 zawiadomień o podejrzeniu popełnienia przestępstwa prania pieniędzy w sprawach złomowych.”

Z informacji z marca 2006 r. wynika jedynie, że Generalny Inspektor Informacji Finansowej skierował 19 zawiadomień do prokuratury. W tym miejscu warto zaznaczyć, że w 2005 r. działało w Polsce prawdopodobnie ponad 6 000 podmiotów dokonujących obrotu złomem, więc zawiadomienie dotyczyło 0.3% funkcjonujących przedsiębiorstw. Powołanie się z kolei na materiał z 1 marca 2013 r. dla uzasadnienia powszechnej wiedzy w 2005 r. może świadczyć o nieudolnej próbie wykazania winy podatnika za wszelką cenę, bez względu na istnienie dowodów świadczących na korzyść DROP S.A.

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

19 września 2008 r. Dyrektor Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie wszczął postępowanie kontrolne za lata 2005-2007r. 28 sierpnia 2012 roku Dyrektor Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie wydał decyzję za 2006 rok, w której zakwestionował dostawę towaru od pięciu dostawców. Na podstawie art. 88 ust. 3a pkt 4 lit. a) ustawy o podatku od towarów i usług Dyrektor Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie zakwestionował tym samym odliczenie podatku od towarów i usług na kwotę 1 733 806.31 złotych. Dyrektor Urzędu Kontroli Skarbowej zarzucił, że Spółka nie dochowała należytej staranności. Spółka złożyła skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie.

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



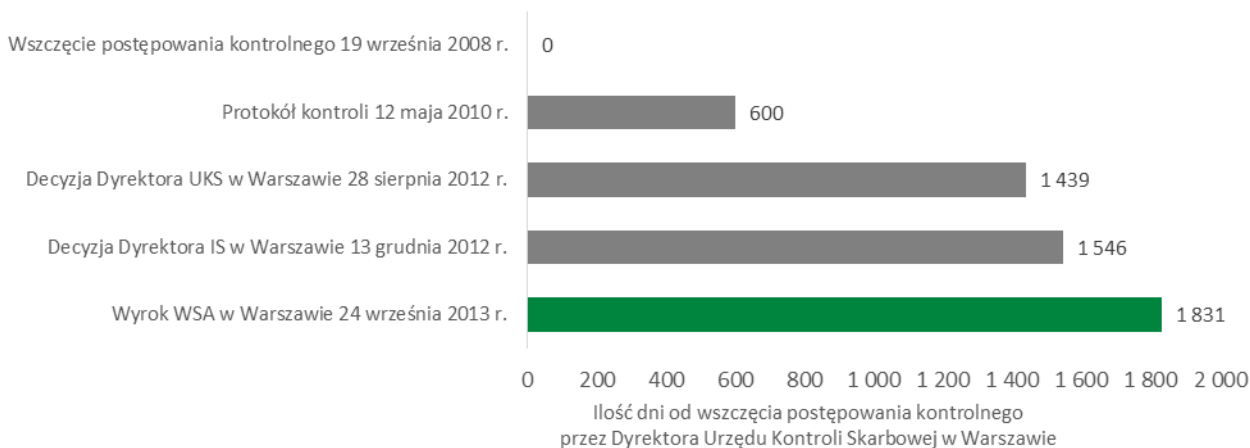
- 1- wszczęcie postępowania kontrolnego przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie (19 września 2008 r.)
- 2- wydanie protokołu kontroli przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie (12 maja 2010 r.)
- 3- wydanie decyzji przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie (28 sierpnia 2012 r.)
- 4- odwołanie od decyzji Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie do Dyrektora Izby Skarbowej (19 września 2012 r.)
- 5- utrzymanie decyzji Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie przez Dyrektora Izby Skarbowej (13 grudnia 2012 r.)
- 6- ściąganie środków przez Naczelnika II Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie (styczeń 2013 r.)
- 7- skarga na decyzję Dyrektora IS do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie (13 stycznia 2013 r.)
- 8- uchylenie decyzji przez Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie (24 września 2013 r.)
- 9- przekazanie sprawy do Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie
- 10- ponowne wydanie decyzji przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie (21 stycznia 2015 r.)
- 11- odwołanie od decyzji Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie do Dyrektora Izby Skarbowej

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

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

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

Harmonogram postępowania dotyczącego rozliczeń podatku VAT za 2006 r.



źródło: DROP S.A.

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

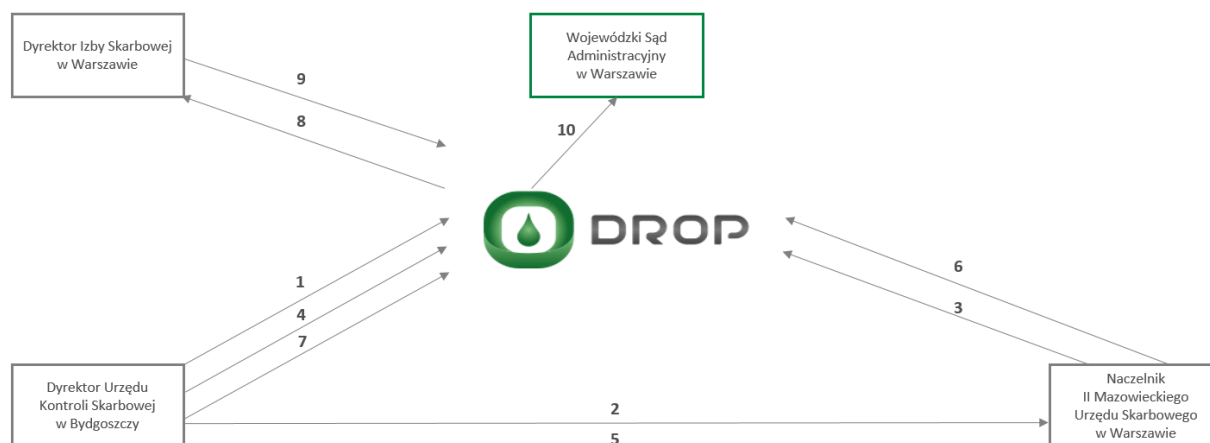
Postępowanie kontrolne w zakresie podatku od towarów i usług za 2007 r.

19 września 2008 r. Dyrektor Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie wszczął postępowanie kontrolne za lata 2005-2007r. 26 lutego 2015 r. Dyrektor Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie wydał decyzję za styczeń, luty, marzec, kwiecień, maj, czerwiec, lipiec, sierpień, październik, listopad i grudzień 2007 r., w której zakwestionował dostawę towaru od ośmiu dostawców. Na podstawie art. 88 ust. 3a pkt 4 lit. a) ustawy o podatku od towarów i usług Dyrektor Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie zakwestionował tym samym odliczenie podatku od towarów i usług na kwotę 6 624 886. Dyrektor Urzędu Kontroli Skarbowej zarzucił, że Spółka jakoby nie dochowała należytej staranności.

Postępowanie kontrolne w zakresie podatku od towarów i usług za 2009 i 2010 r.

12 stycznia 2011 r. Dyrektor Urzędu Kontroli Skarbowej w Bydgoszczy wszczął postępowanie kontrolne w DROP S.A. za poszczególne miesiące 2009 i 2010 r.

Rysunek 3. Schemat decyzji organów podatkowych w zakresie podatku od towarów i usług za lata 2009 - 2010

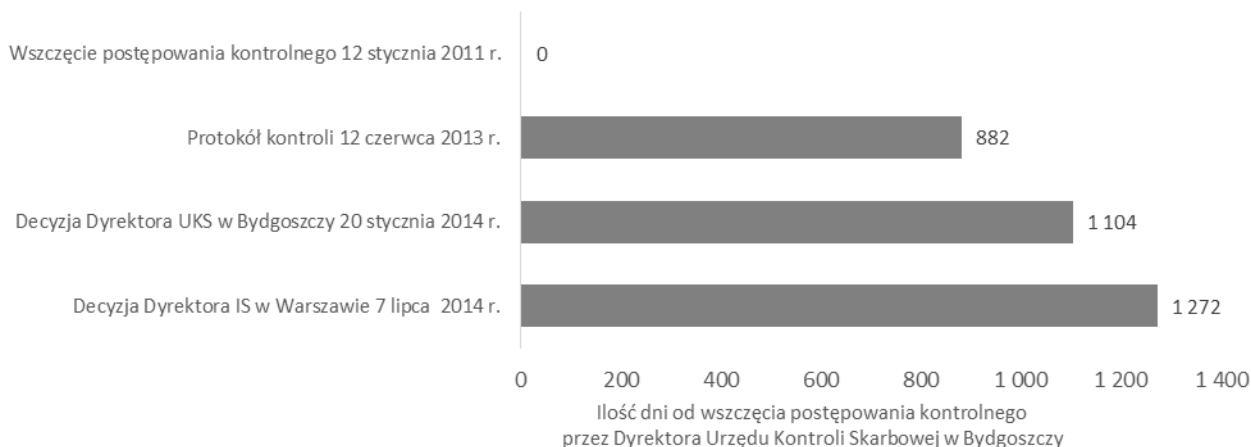


- 1- wszczęcie postępowania kontrolnego przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Bydgoszczy (12 stycznia 2011 r.)
- 2- wniosek o zabezpieczenie do Naczelnika II Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie (luty 2011 r.)
- 3- wydanie decyzji zabezpieczającej przez Naczelnika II Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie na kwotę 9.5 mln złotych (31 marca 2011 r.)
- 4- wydanie protokołu kontroli przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Bydgoszczy (12 czerwca 2013 r.)
- 5- wniosek o zabezpieczenie do Naczelnika II Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie (czerwiec 2011 r.)
- 6- wydanie decyzji zabezpieczającej przez Naczelnika II Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie na kwotę 90 mln złotych (4 lipca 2013 r.)
- 7- wydanie decyzji przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Bydgoszczy (20 stycznia 2012 r.)
- 8- odwołanie od decyzji Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Bydgoszczy do Dyrektora Izby Skarbowej (20 lutego 2014 r.)
- 9- utrzymanie decyzji Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Bydgoszczy przez Dyrektora Izby Skarbowej (7 lipca 2014 r.)
- 10- skarga na decyzję Dyrektora IS do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie (22 sierpnia 2014 r.)

12 czerwca 2013 r. Urząd Kontroli Skarbowej sporządził protokół z kontroli w DROP S.A. za poszczególne miesiące 2009 i 2010 r. W dniu 20 stycznia 2014 r. Dyrektor Urzędu Kontroli Skarbowej w Bydgoszczy Dyrektor Urzędu Kontroli Skarbowej w Bydgoszczy wydał decyzję w której orzekł kwotę zobowiązania podatkowego w podatku od towarów i usług za czerwiec 2010 r. w wysokości 1.483.752 złotych w związku z zarzucanym niedochowaniem należytej staranności w transakcjach z dostawcami. Dyrektor Urzędu Kontroli Skarbowej w Bydgoszczy orzekł także kwotę zobowiązania podatkowego w podatku od towarów i usług za miesiące od lutego 2009 do maja 2010 oraz od lipca 2010 do listopada 2010 r. w wysokości 27.545.469 złotych w związku z zarzucanym niedochowaniem należytej staranności w transakcjach z dostawcami w tym okresie. W ocenie Spółki zarzuty niedochowania należytej staranności przez DROP S.A. w kontaktach z 31 dostawcami (lista kwestionowanych dostawców -raport bieżący 1/2014/3K) złomu w latach 2009 -2010 są bezpodstawne, ponieważ relacje handlowe (procedury przyjęcia towaru, płatności) z kwestionowanymi 31 dostawcami były takie same, jak w przypadku kilkuset innych (niekwestionowanych) dostawców z tego okresu. Pracownicy Urzędu Kontroli Skarbowej w Bydgoszczy prowadząc kontrole w DROP S.A. przez ponad 3 lata nie przeprowadzili podstawowego dowodu, czyli nie sprawdzili, czy transakcje z kwestionowanymi dostawcami "odbiegały od okoliczności lub warunków zwykle występujących w obrocie tymi towarami, w szczególności jeżeli cena za dostarczone podatnikowi towary była bez uzasadnienia ekonomicznego niższa od ich wartości rynkowej". Ceny nabycia towaru od 31 kwestionowanych przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Bydgoszczy dostawców były takie same, jak ceny nabycia towaru od kilkuset dostawców niekwestionowanych.

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

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



źródło: DROP S.A.

Spółka złożyła odwołanie od decyzji Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Bydgoszczy do Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie. 7 lipca Dyrektor Izby Skarbowej w Warszawie utrzymał decyzje Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Bydgoszczy z 20 stycznia 2014 r. 22 sierpnia 2014 r. Spółka złożyła skargi na decyzje Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie.

Naczelnika 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).

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

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

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

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

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

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

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

31 marca 2011 r. Naczelnik Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie na podstawie art. 33 § 1, art. 33 § 2 pkt. 2 art. 33 § 3, art. 33 § 4 pkt.2 oraz art. 207 Ordynacji podatkowej postanowił zabezpieczyć na majątku

Spółki kwotę 9 503 618 złotych na przybliżone zobowiązania podatkowe Spółki z tytułu podatku od towarów i usług za luty, marzec, kwiecień, maj, czerwiec, lipiec, sierpień, wrzesień, październik, listopad 2009 r. oraz styczeń, luty, marzec, kwiecień i sierpień 2010 r.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

5 sierpnia 2013 r. Naczelnik Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie (w arkuszu odwoławczym) wnioskował do Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie o uchylenie wydanej 4 lipca 2013 r. decyzji i przekazanie sprawy do ponownego rozpatrzenia. W uzasadnieniu Naczelnik Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie stwierdził:

„Naczelnik tut. Urzędu, celem realizacji zasady zaufania do organów podatkowych przejawiającej się w obiektywnej trosce o zapewnienie wszystkim podmiotom konstytucyjnej gwarancji równości wobec prawa, wnosi jak w pkt 5.”

W pkt. 5 Naczelnik wnioskował do Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie o uchylenie decyzji.

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, pomimo wniosku Naczelnika Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie o uchylenie decyzji.

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

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

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

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

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

Na stronie 21 Instrukcji w założeniach organizacyjnych między innymi wskazano:

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

Urząd Kontroli Skarbowej w Bydgoszczy,

Urząd Kontroli Skarbowej w Katowicach,

Urząd Kontroli Skarbowej w Krakowie,

Urząd Kontroli Skarbowej w Poznaniu,

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

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

Instrukcja zawierała zasady gromadzenia materiału dowodowego. Niektórych z nich nie powstydziliby się nawet pracownicy sławnych organów ścigania z zachodniej granicy:

„Trzeba wziąć pod uwagę, iż tylko wielokrotne przesłuchania tych samych osób, zadawanie szczegółowych i w istocie tych samych, choć odmiennie sformułowanych pytań oraz

przesłuchania różnych osób mogą doprowadzić do ujawnienia prawdy lub znalezienia podstaw do zweryfikowania wiarygodności świadka.

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

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

“Stworzony przez Urząd Kontroli Skarbowej w Bydgoszczy Program kontroli koordynowanej stanowi jaskrawy przykład rażących naruszeń elementarnych zasad obowiązujących w polskim systemie prawa podatkowego. W samych założeniach Programu organ nie ukrywa negatywnego stosunku do podmiotów trudniących się obrotem złomem, a także nie pozostawia wątpliwości co do braku jakiegokolwiek obiektywizmu w niniejszej sprawie. Biorąc pod uwagę fakt, że przedmiotowy dokument będzie miał bezpośredni wpływ na prowadzone postępowania kontrolne, albowiem w samym tytule oraz założeniach zawiera stwierdzenie, iż ma stać się modelowym podręcznikiem kontroli podatników dokonujących obrotu złomem, można z dużym prawdopodobieństwem stwierdzić, że zawarte w nim naruszenia obowiązujących przepisów prawa zostaną transponowane do prowadzonych na jego podstawie postępowań kontrolnych.

W demokratycznym państwie prawa wydaje się nieprawdopodobne, aby organ kontroli skarbowej przeprowadzał kontrolę na podstawie dokumentu, zawierającego a priori przyjęty wynik kontroli, oczywiście negatywny dla podatnika. Program kontroli skarbowej powinien zawierać ogólne wytyczne, dotyczące prowadzonych postępowań, jednak niewyobrażalnym jest, by zawierał gotowe tezy i rozstrzygnięcia, pod których kątem prowadzone ma być postępowanie. Prowadzi to nie tylko do naruszenia obowiązujących na gruncie polskiego prawa podatkowego zasad postępowania, ale podważa istnienie demokratycznego porządku prawa.”

Kontrole podatkowe realizowane przez Urząd Kontroli Skarbowej w Warszawie i Urząd Kontroli Skarbowej w Bydgoszczy w DROP S.A. prowadzone były zgodnie z wyżej wymienioną Instrukcją.

XXVIII. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

W I kwartale 2015 DROP S.A. (oraz spółki zależne) nie zawarła istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.

XXIX. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

W I kwartale 2015 r. Spółka lub podmioty od niej zależne nie udzieliły gwarancji lub poręczeń, które w sumie stanowiłyby 10% kapitałów własnych emitenta.

XXX. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.

W I kwartale 2015 roku nie nastąpiły oprócz opisanych powyżej istotne wydarzenia w działalności Grupy DROP S.A..

XXXI. Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

W perspektywie najbliższych miesięcy decydującym czynnikiem na osiągnięte wyniki Grupy DROP S.A. będą oczekiwania przedsiębiorstw w kraju i za granicą odnośnie koniunktury w gospodarce w drugiej połowie 2015 r. Gwałtowne spadki cen metali nieżelaznych mogą przełożyć się na mniejszą ilość odpadów na rynku, co zmniejszy realizowaną marżę na sprzedaży.

Bardzo istotnym czynnikiem będą decyzje organów podatkowych oraz wyroki sądów administracyjnych w zakresie decyzji podatkowych. Spółka aktywnie uczestniczy w postępowaniach kontrolnych prowadzonych przez organy

podatkowe. Czynne uczestnictwo w wyżej wymienionych działaniach pociąga za sobą znaczne koszty obsługi prawnej oraz dodatkowym uczestnictwie kilku kluczowych pracowników w przygotowaniu wyjaśnień, odwołań, wniosków, zażaleń oraz innych dokumentów, które w ocenie Spółki służą dokładnemu wyjaśnieniu stanu faktycznego.

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

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

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

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

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

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

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

XXXII. Opis podstawowych ryzyk i zagrożeń

Ryzyko związane z decyzjami administracyjnymi

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

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

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

Ryzyko związane z cyklicznością wzrostu gospodarczego

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

Ryzyko związane z uzależnieniem od odbiorców

Istotnym czynnikiem mogącym mieć wpływ na działalność Spółki jest uzależnienie od głównych odbiorców w zakresie podstawowych grup asortymentowych sprzedawanych towarów. W I kwartale 2015 roku sprzedaż do największego odbiorcy (KGHM Metraco S.A.) stanowiła ponad 40% przychodów Spółki ogółem. Współpracę z głównymi odbiorcami regulują umowy, w których obowiązuje miesięczny okres wypowiedzenia (KGHM Metraco – roczny okres wypowiedzenia). Spółka pozostaje w stałej kooperacji z partnerami z zagranicy w celu uzyskiwania korzystnych cen za sprzedawane towary w długim horyzoncie czasowym. Czasowe wstrzymanie lub zakończenie współpracy z odbiorcami, którzy posiadają znaczny wpływ na wielkość sprzedaży poszczególnych asortymentów, jak również rozwiązanie umowy przez jednego lub kilku znaczących odbiorców może mieć negatywny wpływ na wielkość przychodów ze sprzedaży ogółem, a w konsekwencji na wyniki finansowe Spółki. Spółka zabezpiecza się przed negatywnymi skutkami uzależnienia od największych odbiorców poprzez nawiązywanie kontaktów handlowych z nowymi podmiotami działającymi w branży.

Ryzyko związane z niewypłacalnością odbiorców

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

Ryzyko związane z ochroną środowiska

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

Ryzyko wahań w poziomie podaży i zmian cen surowców

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

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

Najważniejszym dokonaniem w I kwartale 2015 r. było stabilne funkcjonowanie mimo działań z naruszeniem prawa organów podatkowych wobec Spółki.

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

Na poniesioną stratę netto w I kwartale 2015 r. przede wszystkim miały wpływ decyzje organów podatkowych w szczególności:

- zajęcie rachunku bankowego przez Naczelnika Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie (komunikat bieżący 1/2014),
- decyzje dotyczące podatku VAT wydane przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Bydgoszczy (komunikat bieżący 6/2014),
- decyzja wydana przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie za 2005 r. (komunikat bieżący 15/2014)
- decyzja Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie (komunikat bieżący 20/2014)
- decyzja Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie (komunikat bieżący 24/2014)
- decyzja wydana przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie za 2007 r. (komunikat bieżący 3/2015)

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

XXXV. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie

W okresie zimowym ze względu na zmniejszenie skali inwestycji w przedsiębiorstwach zmniejsza się ilość pozyskiwanego złomu. W I kwartale 2015 r. w większości Polski nie występowały opady śniegu, które powodują zmniejszenie ilości złomu..

XXXVI. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym);

Nie było zmian.

XXXVII. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego;

W I kwartale 2015 r. nie wystąpiły przypadki niespłacenia kredytu lub pożyczki przez Spółkę.

XXXVIII. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej - informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia;

Nie dokonano zmian.

XXXIX. Informację dotyczącą zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów;

Nie dokonano zmian.

XL. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta;

Po 31 marca 2015 r. nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały ujęte w niniejszym sprawozdaniu.

XLI. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta.

Poza wymienionymi informacjami, nie wystąpiły.

D. Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe DROP S.A.
WYBRANE DANE FINANSOWE

dane w tys. zł

Wyszczególnienie	01.01-31.03.2015		01.01-31.03.2014	
	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	262	63	187	45
Koszt własny sprzedaży	268	65	237	57
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-289	-70	-89	-21
Zysk (strata) brutto	-3 540	-853	-3 805	-908
Zysk (strata) netto	-3 447	-831	-3 750	-895
Średnia liczba udziałów/akcji w sztukach	5 424 557	5 424 557	5 867 703	5 867 703
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	-0,64	-0,15	-0,64	-0,15

	31.03.2015		31.12.2014	
BILANS				
Aktywa trwałe	38 302	9 367	38 610	9 058
Aktywa obrotowe	3 408	833	3 509	823
Kapitał własny	27 907	6 825	31 328	7 350
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	13 803	3 376	10 791	2 532
Liczba udziałów/akcji w sztukach	5 287 703	5 287 703	5 867 703	5 867 703
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	5,28	1,29	5,34	1,25

	01.01-31.03.2015		01.01-31.03.2014	
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	145	35	161	38
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0	0	-70	-17
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-152	-37	-302	-72

Kurs EUR/PLN

- dla danych bilansowych
- dla danych rachunku zysków i strat

2015

 4,0890
4,1489

2014

 4,2623
4,1894

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

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

BILANS

AKTYWA	Stan na 31.03.2015	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.03.2014
I. Aktywa trwałe	38 302	38 610	37 611
1. Wartości niematerialne i prawne			
- wartość firmy			
2. Rzeczowe aktywa trwałe	5 574	5 678	6 085
3. Należności długoterminowe	1 000	1 300	
3.1. Od jednostek powiązanych			
3.2. Od pozostałych jednostek	1 000	1 300	
4. Inwestycje długoterminowe	30 424	30 421	30 555
4.1. Nieruchomości			
4.2. Wartości niematerialne i prawne			
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	30 424	30 421	30 555
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	30 417	30 417	30 547
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	30 417	30 417	30 547
-udzielone pożyczki			
b) w pozostałych jednostkach	7	4	7
4.4. Inne inwestycje długoterminowe			
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 304	1 211	972
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 304	1 211	972
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe			
II. Aktywa obrotowe	3 408	3 509	6 844
1. Zapasy			3
2. Należności krótkoterminowe	3 128	3 317	6 363
2.1. Od jednostek powiązanych	7	26	968
2.2. Od pozostałych jednostek	3 121	3 291	5 396
3. Inwestycje krótkoterminowe	72	79	189
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	72	79	189
a) w jednostkach powiązanych			43
b) w pozostałych jednostkach			
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	72	79	146
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe			
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	208	112	288
Aktywa razem	41 710	42 118	44 455

BILANS

PASYWA	Stan na 31.03.2015	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.03.2014
I. Kapitał własny	27 907	31 328	30 279
1. Kapitał zakładowy	529	587	587
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)			
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)		-6 987	-6 987
4. Kapitał zapasowy	30 991	30 991	30 991
5. Kapitał z aktualizacji wyceny			
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	3 098	10 000	10 000
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-3 263	-562	-562
8. Zysk (strata) netto	-3 447	-2 701	-3 750
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	13 803	10 791	14 177
1. Rezerwy na zobowiązania	30	61	52
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2	2	1
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	28	26	25
a) długoterminowa			
b) krótkoterminowa	28	26	25
1.3. Pozostałe rezerwy		33	25
a) długoterminowe			
b) krótkoterminowe		33	25
2. Zobowiązania długoterminowe	5 059	5 074	10 164
2.1. Wobec jednostek powiązanych	5 059	5 074	5 083
2.2. Wobec pozostałych jednostek			5 082
3. Zobowiązania krótkoterminowe	8 714	5 656	3 961
3.1. Wobec jednostek powiązanych	3 086	338	3 501
3.2. Wobec pozostałych jednostek	5 593	5 283	426
3.3. Fundusze specjalne	35	34	34
4. Rozliczenia międzyokresowe			
4.1. Ujemna wartość firmy			
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe			
a) długoterminowe			
b) krótkoterminowe			
Pasywa razem	41 710	42 118	44 455

Wartość księgowa	27 907	31 328	30 279
Liczba akcji szt.	5 287 703	5 867 703	5 867 703
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	5,28	5,34	5,16
Rozwodniona liczba akcji		5 287 703	
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		5,92	

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	01.01.2015-31.03.2015	01.01.2014-31.03.2014
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	262	187
- od jednostek powiązanych	262	183
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	262	187
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	268	237
- jednostkom powiązanym	268	237
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	268	237
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	-7	-50
IV. Koszty sprzedaży		
V. Koszty ogólnego zarządu	180	242
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	-186	-292
VII. Pozostałe przychody operacyjne	17	203
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
2. Dotacje		
3. Inne przychody operacyjne	17	203
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	119	0
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	2	
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
3. Inne koszty operacyjne	118	0
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	-289	-89
X. Przychody finansowe	4	3
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
- od jednostek powiązanych		
2. Odsetki, w tym:	1	3
- od jednostek powiązanych	1	1
3. Zysk ze zbycia inwestycji		
4. Aktualizacja wartości inwestycji	2	
5. Inne	1	
XI. Koszty finansowe	3 255	3 719
1. Odsetki, w tym:	205	218
- dla jednostek powiązanych	68	81
2. Strata ze zbycia inwestycji		
3. Aktualizacja wartości inwestycji		1
4. Inne	3 050	3 500
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	-3 540	-3 805
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)		
1. Zyski nadzwyczajne		
2. Straty nadzwyczajne		
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)	-3 540	-3 805
XV. Podatek dochodowy	-93	-55
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
XVII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		
XVIII. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI+/-XVII)	-3 447	-3 750

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM

	01.01.2015-31.03.2015	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2014-31.03.2014
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	31 328	34 039	34 039
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
b) korekty błędów			
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	31 328	34 039	34 039
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	587	587	587
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	-58		
a) zwiększenia (z tytułu)			
b) zmniejszenia (z tytułu)	58		
- umorzenia akcji (udziałów)	58		
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	529	587	587
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu			
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy			
a) zwiększenia (z tytułu)			
b) zmniejszenia (z tytułu)			
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu			
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	-6 987	-6 977	-6 977
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	6 987	-10	-10
a) zwiększenia (z tytułu)		-10	-10
- nabycie akcji przeznaczonych do umorzenia		-10	-10
b) zmniejszenia (z tytułu)	-6 987		
- umorzenie akcji własnych	-6 987		
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu		-6 987	-6 987
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	30 991	30 991	30 991
4.1. Zmiany kapitału zapasowego			
a) zwiększenia (z tytułu)			
b) zmniejszenia (z tytułu)			
- pokrycia straty			
- dywidenda			
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	30 991	30 991	30 991
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu			
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny			
a) zwiększenia (z tytułu)			
b) zmniejszenia (z tytułu)			
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu			
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	10 000	10 000	10 000
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-6 902		
a) zwiększenia (z tytułu)			
- utworzenia kapitału rezerwowego			
b) zmniejszenia (z tytułu)	6 902		
- umorzenie akcji własnych	6 902		
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	3 098	10 000	10 000
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-562	-562	-562
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		3 109	3 109
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
b) korekty błędów			
7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych		3 109	3 109
a) zwiększenia (z tytułu)			

b) zmniejszenia (z tytułu)		3 109	
- podział zysku		3 109	
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu			3 109
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	562	3 671	3 671
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
b) korekty błędów			
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	562	3 671	3 671
a) zwiększenia (z tytułu)	2 701		
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	2 701		
b) zmniejszenia (z tytułu)		3 109	
- przeniesienie zysku z lat poprzednich		3 109	
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	3 263	562	3 671
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-3 263	-562	-562
8. Wynik netto	-3 447	-2 701	-3 750
a) zysk netto			
b) strata netto	3 447	2 701	3 750
c) odpisy z zysku			
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	27 907	31 328	30 279
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	27 907	31 328	30 279

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2015-31.03.2015	01.01.2014-31.03.2014
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-3 447	-3 750
II. Korekty razem	3 592	3 911
1. Amortyzacja	102	111
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	204	217
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-1	1
5. Zmiana stanu rezerw	-31	-54
6. Zmiana stanu zapasów		2
7. Zmiana stanu należności	489	76
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-59	268
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-189	-210
10. Inne korekty	3 077	3 500
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	145	161
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	0	
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0	
a) w jednostkach powiązanych	0	
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach	0	
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
b) w pozostałych jednostkach		
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki		70
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		70
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:		
a) w jednostkach powiązanych		
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe		
b) w pozostałych jednostkach		
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	0	-70
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy		
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki		
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	152	302
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych		10

2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek		150
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8. Odsetki	152	142
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	-152	-302
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.II +/- B.II +/- C.III)	-8	-211
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-8	-211
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	79	357
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:	72	146
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

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

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

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

Najważniejszym dokonaniem w I kwartale 2015 r. było stabilne funkcjonowanie mimo działań z naruszeniem prawa organów podatkowych wobec Spółki.

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

Na poniesioną stratę netto w I kwartale 2015 r. przede wszystkim miały wpływ decyzje organów podatkowych w szczególności:

- zajęcie rachunku bankowego przez Naczelnika Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie (komunikat bieżący 1/2014),
- decyzje dotyczące podatku VAT wydane przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Bydgoszczy (komunikat bieżący 6/2014),
- decyzja wydana przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie za 2005 r. (komunikat bieżący 15/2014)
- decyzja Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie (komunikat bieżący 20/2014)
- decyzja Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie (komunikat bieżący 24/2014)
- decyzja wydana przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie za 2007 r. (komunikat bieżący 3/2015)

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

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

W okresie zimowym ze względu na zmniejszenie skali inwestycji w przedsiębiorstwach zmniejsza się ilość pozyskiwanego złomu. W I kwartale 2015 r. w większości Polski nie występowały opady śniegu, które powodują zmniejszenie ilości złomu.

V. Istotne zmiany wielkości szacunkowych.

A. Informacje o istotnych zmianach rezerw na świadczenia emerytalne i podobne

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE	Rezerwa na urlopy
a) stan na 01.01.2015 r.	26
b) zwiększenia (z tytułu)	2
-zmiany liczby dni urlopu zatrudnionych	2
c) wykorzystanie (z tytułu)	
- wypłata ekwiwalentu za niewykorzystany urlop	
d) rozwiązanie (z tytułu)	1
-zmiany liczby dni urlopu zatrudnionych	1
a) stan na 31.03.2015 r.	28

B. Informacje o istotnych zmianach pozostałych rezerw

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	audyt sprawozdania finansowego	usługi księgowe
a) stan na 01.01.2015 r.	8	25
b) zwiększenia (z tytułu)		
-audyt sprawozdania		
c) wykorzystanie (z tytułu)	8	25
-audyt sprawozdania	8	
- usługi księgowe		25
d) rozwiązanie (z tytułu)		
a) stan na 31.03.2015 r.		

C. Informacje o istotnych zmianach rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	01.01.2015-31.03.2015
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	1 211
a) odniesionych na wynik finansowy	1 211
- aktualizacja wartości zapasów	13
- wycena rozrachunków dewizowych	
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	5
- rezerwa na koszty badania	2
- rezerwa na koszty usługi księgowe	5
- podatek odroczone od wyceny papierów wartościowych (akcje Ferrum)	7
- podatek odroczone od straty podatkowej	1 134
- strata podatkowa na koniec roku 2012 do rozliczenia	

- wycena forward	
- wycena obligacji	33
-różnice pomiędzy bilansową a podatkową wartością amortyzacji	4
- odsetki od pożyczki otrzymanej	
-koszty wyłączone przejściowo z podstawy opodatkowania	8
b) odniesionych na kapitał własny	
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	
2. Zwiększenia	126
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	35
- wycena rozrachunków dewizowych	
- podatek od wyceny papierów wartościowych	
- wycena obligacji	34
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	0
- rezerwa na koszty badania	
- rezerwa na koszty usług księgowych	
-różnice pomiędzy bilansową a podatkową wartością amortyzacji	0
- wycena forward	
- odsetki od pożyczki otrzymanej	
-koszty wyłączone przejściowo z podstawy opodatkowania	
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	91
- strata podatkowa	91
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	
3. Zmniejszenia	33
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	33
- aktualizacja wartości zapasów	
- wycena rozrachunków dewizowych	
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	0
- rezerwa na koszty badania	2
- rezerwa na koszty usługi księgowe	5
- wycena forward	
- wycena obligacji	24
- odsetki od pożyczki otrzymanej	
-koszty wyłączone przejściowo z podstawy opodatkowania	1
- podatek od wyceny papierów wartościowych	1
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	
-	
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	1 304
a) odniesionych na wynik finansowy	1 304
- aktualizacja wartości zapasów	13
- wycena rozrachunków dewizowych	
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	5
- rezerwa na koszty badania	
- rezerwa na koszty usługi księgowe	
- podatek odroczone od wyceny papierów wartościowych (akcje Ferrum)	6
- podatek odroczone od straty podatkowej	1 225
- wycena forward	
- wycena obligacji	43
-różnice pomiędzy bilansową a podatkową wartością amortyzacji	4
- odsetki od pożyczki otrzymanej	
-koszty wyłączone przejściowo z podstawy opodatkowania	7
b) odniesionych na kapitał własny	
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE	Data wygaśnięcia	Stan na 31.03.2015
I AKTYWA		6 573
1. aktualizacja wartości inwestycji		34
2. korekta wartości zapasów		70
3. strata podatkowa		6 446
4. różnice pomiędzy bilansową a podatkową wartością amortyzacji		23
II PASywa		288
1. rezerwa na niewykorzystane urlopy		28
2. wycena rozrachunków dewizowych		
3. wycena obligacji		226
4. wycena kontraktu FORWARD		
5. rezerwa na koszty audytu		
6. rezerwa na koszty usług księgowych		
7. odsetki od pożyczki otrzymanej		
8. koszty wyłączone przejściowo z podstawy opodatkowania		34
Suma		6 861

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Stan na 31.03.2015
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	2
a) odniesionej na wynik finansowy	2
- naliczone odsetki od pożyczki	2
b) odniesionej na kapitał własny	
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	
2. Zwiększenia	0
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	0
- naliczone odsetki od pożyczki	0
- wycena rozrachunków dewizowych	0
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	
3. Zmniejszenia	
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	2
a) odniesionej na wynik finansowy	2
- naliczone odsetki od pożyczki	2
- wycena rozrachunków dewizowych	0
b) odniesionej na kapitał własny	
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE	Data wygaśnięcia	Stan na 31.03.2015
I AKTYWA		13
1. naliczone odsetki od pożyczek		12
2. Wycena rozrachunków dewizowych		1
II PASywa		
Suma		13

D. Informacje o istotnych zmianach odpisów aktualizujących wartość składników aktywów

- zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych oraz odpisów aktualizujących z nimi związanych

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	Stan na 31.03.2015	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.03.2014
a) koszty zakończonych prac rozwojowych			
b) wartość firmy			
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:			
- oprogramowanie komputerowe			
d) inne wartości niematerialne i prawne			
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne			
Wartości niematerialne i prawne, razem			

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne, razem
31.03.2015			oprogramowanie komputerowe			
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu			88			
b) zwiększenia (z tytułu)						
c) zmniejszenia (z tytułu)						
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu			88			
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu			88			
f) amortyzacja za okres (z tytułu)						
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu			88			
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						
- zwiększenia						
- zmniejszenia						
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu						
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu						

- zmiana stanu środków trwałych oraz odpisów aktualizujących z nimi związanych

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	Stan na 31.03.2015	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.03.2014
a) środki trwałe, w tym:	5 483	5 586	5 984
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	2 964	2 974	3 003
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2 302	2 377	2 685
- urządzenia techniczne i maszyny	70	75	87
- środki transportu			
- inne środki trwałe	147	161	208
b) środki trwałe w budowie	92	92	100
c) zaliczki na środki trwałe w budowie			
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	5 574	5 678	6 085

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
Stan na 31.03.2015						
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	3 978	4 386	566	57	1 266	10 253
b) zwiększenia (z tytułu)						
- nabycie						
c) zmniejszenia (z tytułu)			26			26
- sprzedaż						
- likwidacja			26			26
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	3 978	4 386	540	57	1 266	10 227
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	1 005	2 009	491	57	1 105	4 667
f) zwiększenia (z tytułu)	10	75	4		13	102
- amortyzacja za okres	10	75	4		13	102
g) zmniejszenia (z tytułu)			25			25
- sprzedaż						
- likwidacja			25			25
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	1 015	2 084	470	57	1 119	4 744
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						
- zwiększenia						
- zmniejszenia						
j) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu						
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	2 964	2 302	70		147	5 483

▪ informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych

Wyszczególnienie	
Stan na 01.01.2015 r.	183
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, ze zmianami wartości godziwej ujmowanymi w kapitale z aktualizacji wyceny	
Pożyczki udzielone i należności własne	52
Udziały w jednostkach podporządkowanych	130
Odwrocenie uprzednio dokonanych odpisów aktualizujących	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, ze zmianami wartości godziwej ujmowanymi w kapitale z aktualizacji wyceny	-
Pożyczki udzielone i należności własne	-
Udziały w jednostkach podporządkowanych	-
Utworzenie odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości	1
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, ze zmianami wartości godziwej ujmowanymi w kapitale z aktualizacji wyceny	-
Pożyczki udzielone i należności własne	1
Udziały w jednostkach podporządkowanych	-
Stan na 31.03.2015 r.	184
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, ze zmianami wartości godziwej ujmowanymi w kapitale z aktualizacji wyceny	
Pożyczki udzielone i należności własne	53
Udziały w jednostkach podporządkowanych	130

▪ **zmiana zapasów oraz odpisów aktualizujących z nimi związanych**

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2015	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.03.2014
Materiały (brutto)			
Materiały (odpisy)			
Materiały netto			
Półprodukty i produkcja w toku (brutto)			
Półprodukty i produkcja w toku (odpisy)			
Półprodukty i produkcja w toku (netto)			
Produkty gotowe (brutto)			
Produkty gotowe (odpisy)			
Produkty gotowe (netto)			
Towary (brutto)	70	70	70
Towary (odpisy)	70	70	70
Towary (netto)			

Wyszczególnienie	Odpisy aktualizujące materiały	Odpisy aktualizujące półprodukty i produkcję w toku	Odpisy aktualizujące produkty gotowe	Odpisy aktualizujące towary	Razem odpisy aktualizujące zapasy
Stan na 01.01.2015 r.				70	70
Zwiększenia w tym:					
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi					
- przemieszczenia					
- inne					
Zmniejszenia w tym:					
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi					
- wykorzystanie odpisów					
- przemieszczenia					
Stan na 31.03.2015 r.				70	70

▪ **zmiana należności długoterminowych oraz odpisów aktualizujących z nimi związanych**

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	Stan na 31.03.2015	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.03.2014
a) od jednostek powiązanych, w tym:			
- od jednostek współzależnych (z tytułu)			
- od jednostek stowarzyszonych (z tytułu)			
- od znaczącego inwestora (z tytułu)			
- od wspólnika jednostki współzależnej (z tytułu)			
- od jednostki dominującej (z tytułu)			
b) od pozostałych jednostek (z tytułu)	1 000	1 300,00	
- sprzedaży nieruchomości	1 000	1 300,00	
Należności długoterminowe netto	1 000	1 300,00	
c) odpisy aktualizujące wartość należności			
Należności długoterminowe brutto	1 000	1 300,00	

▪ **zmiana należności krótkoterminowych oraz odpisów aktualizujących z nimi związanych**

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	Stan na 31.03.2015	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.03.2014
a) od jednostek powiązanych	7	26	968
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1	26	51
- do 12 miesięcy	1	26	51
- powyżej 12 miesięcy			
- dochodzone na drodze sądowej			
- inne	6	0	916
b) należności od pozostałych jednostek	3 121	3 291	5 396
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3		14
- do 12 miesięcy	3		14
- powyżej 12 miesięcy			
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	2 297	2 278	2 276
- dochodzone na drodze sądowej			
- inne	822	1 013	3 106
Należności krótkoterminowe netto, razem	3 128	3 317	6 363
c) odpisy aktualizujące wartość należności	1 437	1 442	1 464
Należności krótkoterminowe brutto, razem	4 565	7 936	7 827

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	Stan na 31.03.2015
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	1
- od jednostek zależnych	1
b) inne, w tym:	6
- od jednostek zależnych	6
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	7
d) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	7

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	Stan na 31.03.2015
a) do 1 miesiąca	1
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	
e) powyżej 1 roku	
f) należności przeterminowane	968
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	969
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tyt. dostaw i usług	965
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	4

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE:	Stan na 31.03.2015
a) do 1 miesiąca	3
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	
e) powyżej 1 roku	965
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	968
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	965
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	3

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	Stan na 31.03.2015
Stan na początek okresu	1 442
a) zwiększenia (z tytułu)	
- utworzenie	
b) zmniejszenia (z tytułu)	5
-rozwiązanie	5
-wykorzystanie	
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	1 437

VI. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W I kwartale 2015 roku nie wystąpiły istotne transakcje sprzedaży i nabycia rzeczowych aktywów trwałych.

VII. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

W I kwartale 2015 roku nie powstały istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

VIII. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych (w tym postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej)

Szczegółowy opis spraw toczących się przed organami administracji publicznej przedstawiono na stronie 44.

IX. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

W I kwartale 2015 nie wystąpiły korekty błędów poprzednich okresów.

X. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki,

W I kwartale 2015 nie było zmian.

XI. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego

W I kwartale 2015 roku nie zaistniała powyższa sytuacja.

XII. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe

W I kwartale 2015 roku DROP S.A. lub jednostki od niej zależne nie dokonywały transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

XIII. Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalenia wartości godziwej

W I kwartale 2015 nie dokonano zmian.

XIV. Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów

W I kwartale 2015 nie dokonano zmian.

XV. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W I kwartale 2015 roku DROP S.A. nie dokonywała emisji, wykupu, spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych za wyjątkiem odsetek od obligacji w kwocie 152 tys. zł.

XVI. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane

Grupa nie wypłaciła (i nie zadeklarowała) dywidendy w I kwartale 2015 r.

XVII. Opis zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta

W I kwartale 2015 nie było takich zdarzeń.

XVIII. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od daty zakończenia ostatniego roku obrotowego.

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

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

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

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 jednego przedsiębiorstwa.

7 lipca 2014 r. Dyrektor Izby Skarbowej w Warszawie utrzymał decyzje 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 za 2005 r. 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.

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.

XIX. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych, w tym również udzielonych przez spółkę gwarancjach i poręczeniach (także wekslowych)

Nie wystąpiły.

Warszawa, 15.05.2015 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie: