



*OPINIA I RAPORT NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA*

dotycząca sprawozdania finansowego

DROP S.A.

**z siedzibą
w Warszawie**

za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

Opinia zawiera 2 strony
Raport zawiera 10 stron
Opinia niezależnego biegłego rewidenta
oraz raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2015 r.

DROP S.A.

*Opinia z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.*

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia DROP S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego DROP S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Sytej 114Z/1 („Spółka”), na które składa się bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 r., rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego, a także informacja dodatkowa oraz dodatkowe noty objaśniające.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”) oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych i innymi obowiązującymi przepisami. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w tej ustawie.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym, o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz w sprawach nieuregulowanych w krajowych standardach rewizji finansowej, przy ustalaniu szczegółowej metodyki planowania i przeprowadzania badania sprawozdania finansowego i w razie wątpliwości - Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

DROP S.A.

Opinia z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.

Opinia z zastrzeżeniami

Spółka jest stroną w postępowaniach podatkowych oraz kontrolnych dotyczących prawidłowości rozliczeń podatku od towarów i usług. Wartość zobowiązań podatkowych określonych w decyzjach urzędów kontroli skarbowej na dzień wydania opinii wynosi 38 613 tys. zł. Spółka odwołała się od wydanych decyzji uznając je za bezpodstawne i wydane z naruszeniem prawa (nota nr 27 z Dodatkowych Not Objasniających). Nie jesteśmy w stanie przewidzieć ostatecznego rozstrzygnięcia toczących się postępowań. W przypadku ewentualnej konieczności zapłaty ww. zobowiązań naszym zdaniem powstałoby istotne zagrożenie dla kontynuacji działalności Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2015 r. Spółka ujmuje w sprawozdaniu finansowym:

- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące strat podatkowych w kwocie 1 158 tys. zł; ze względu na niepewność przyszłych dochodów Spółki, związaną z postępowaniami podatkowymi, nie jesteśmy w stanie potwierdzić możliwości rozliczenia tego aktywa,
- udziały w spółce zależnej Drop Sp. z o.o. w kwocie 500 tys. zł, które naszym zdaniem utraciły wartość ze względu na złą kondycję finansową tej spółki.

Naszym zdaniem, poza powyższymi zastrzeżeniami, załączone sprawozdanie finansowe DROP S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2015 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej określonymi w ustawie o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisach wykonawczych, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych, jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki oraz zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych.

Inne kwestie

Ponadto, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzeniu 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 (Dz. U. z 2014 r., poz. 133) i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.



Zbigniew Telega
Biegły rewident nr 10935

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 477

ul. Orzycka 6 lok. 1B
02-695 Warszawa

Warszawa, 18 marca 2016 r.

PKF CONSULT

Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
02-695 Warszawa, ul. Orzycka 6 lok. 1B
tel. +48 22 560 76 50, fax +48 22 560 76 63
REGON 010143080, NIP 521-052-77-10



Raport
z badania sprawozdania finansowego

DROP S.A.

z siedzibą
w Warszawie

za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

Raport zawiera 10 stron
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2015 r.

A handwritten signature in blue ink, located in the bottom right corner of the page.

DROP S.A.

*Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.*

Spis treści

1.	Część ogólna raportu	3
1.1.	Dane identyfikujące badaną jednostkę	3
1.1.1.	Nazwa Spółki	3
1.1.2.	Siedziba Spółki	3
1.1.3.	Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym	3
1.1.4.	Struktura własności i jednostki powiązane	3
1.1.5.	Kierownik jednostki	4
1.2.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	4
1.2.1.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:	4
1.2.2.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:	4
1.3.	Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	5
1.4.	Zakres prac i odpowiedzialności	5
2.	Część analityczna raportu	7
2.1.	Bilans	7
2.2.	Rachunek zysków i strat	8
2.4.	Wybrane wskaźniki finansowe	8
3.	Część szczegółowa raportu	9
3.1.	Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości	9
3.2.	Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego	9
3.3.	Sprawozdanie z działalności Spółki	9
3.4.	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	10



1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

1.1.1. Nazwa Spółki

DROP S.A.

1.1.2. Siedziba Spółki

02-987 Warszawa, ul Syta 114Z/1

1.1.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data:	06 lipiec 2007 r.
Numer rejestru:	0000284461
REGON:	016896001
NIP:	526-24-99-339

Zasadniczym przedmiotem działalności badanej Spółki jest:

- działalność firm centralnych; doradztwo związane z zarządzaniem,
- wynajem i dzierżawa.

1.1.4. Struktura własności i jednostki powiązane

Na dzień 31 grudnia 2015 r. i na dzień wydania opinii struktura własności kapitału zakładowego Spółki w wysokości 528 770,30 zł przedstawia się następująco:

Akcjonariusze	Ilość akcji w szt.	Ilość głosów w %	Wartość nominalna w zł	Udział w kapitale zakładowym w %
PE-INVEST Sp. z o.o.	4 489 854	84,91%	448 985,40	84,91%
Pozostali	797 849	15,09%	79 784,90	15,09%
RAZEM	5 287 703	100,00%	528 770,30	100,00%

W dniu 23 czerwca 2014 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę nr 14/2014 w sprawie obniżenia kapitału zakładowego DROP S.A. o 58 000,00 zł w związku z umorzeniem akcji własnych Spółki. W dniu 23 stycznia 2015 r. obniżenie kapitału zostało wpisane do Krajowego Rejestru Sądowego.

Badana Spółka wg stanu na koniec badanego okresu:

- jest spółką zależną od PE-INVEST Sp. z o.o. która jako spółka dominująca posiada 84,91% udziału w jej kapitale i 84,91% w prawach głosu.

Badana Spółka wg stanu na koniec badanego okresu jest Spółką dominującą dla:

- DROP Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, w której posiada 100% udziału w kapitale i 100% w prawach głosu,
- DROP Finance Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, w której posiada 100% udziału w kapitale i 100% w prawach głosu,
- DROP Organizacja Odzysku S.A. z siedzibą w Warszawie, w której posiada 100% udziału w kapitale i 100% w prawach głosu,

DROP S.A.

*Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.*

- DROP Organizacja Odzysku Sprzętu Elektrycznego i Elektronicznego S.A. z siedzibą w Warszawie, w której posiada 100% udziału w kapitale i 100% w prawach głosu,
- DCA Metal s.r.o. z siedzibą w Republice Czeskiej, w której posiada 100% udziału w kapitale i 100% w prawach głosu,
- Global Metrecycling Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, w której posiada 100% udziału w kapitale i 100% w prawach głosu,
- Global Recycling Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, w której posiada 100% udziału w kapitale i 100% w prawach głosu.

1.1.5. Kierownik jednostki

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2015 r. oraz na dzień wydania opinii wchodził:

- Zbigniew Chwedoruk – Prezes Zarządu

1.2. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

1.2.1. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:

Imię i nazwisko: Zbigniew Telega
Numer w rejestrze: 10935

1.2.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:

Firma: PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Orzycka 6 lok. 1B, 02-695 Warszawa
Numer rejestru: KRS 0000579479
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie,
XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer NIP: 521-05-27-710

PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 477.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 16 lipca 2015 r. oraz na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 17 marca 2016 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

W dniu 9 października 2015 r. w Sądzie Rejonowym dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, zostało zarejestrowane przekształcenie PKF Consult Sp. z o.o. w PKF Consult spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., której jako spółce przekształconej zgodnie z art. 553 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych, przysługują wszystkie prawa i obowiązki spółki przekształcanej.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie Spółki w okresie od 07 marca 2016 r. do 11 marca 2016 r.

Kluczowy biegły rewident oraz PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. spełniają wymóg niezależności od badanej Spółki w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (tekst jedn. Dz. U. 2015, poz. 1011 z późn. zm.).

DROP S.A.

*Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.*

1.3. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 r. i za okres kończący się tego dnia zostało zbadane przez PKF Consult Sp. z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta z zastrzeżeniami:

Spółka jest stroną w postępowaniach podatkowych oraz kontrolnych dotyczących prawidłowości rozliczeń w Spółce podatku od towarów i usług. Wartość zobowiązań podatkowych określonych w decyzjach urzędów kontroli skarbowej na dzień wydania opinii wynosi 35 652 tys. zł. Spółka odwołała się od wydanych decyzji uznając je za bezpodstawne i z naruszeniem prawa (nota nr 27 z Dodatkowych Not Objaśniających). Nie jesteśmy w stanie przewidzieć ostatecznego rozstrzygnięcia toczących się postępowań. W przypadku ewentualnej konieczności zapłaty ww. zobowiązań naszym zdaniem powstałoby istotne zagrożenie dla kontynuacji działalności Spółki.

Na dzień 31.12.2014 r. Spółka ujmuje w sprawozdaniu finansowym:

- aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące strat podatkowych w kwocie 1 134 tys. zł; ze względu na niepewność przyszłych dochodów Spółki, związaną z postępowaniami podatkowymi, nie jesteśmy w stanie potwierdzić możliwości rozliczenia tego aktywa,*
- udziały w spółce zależnej Drop Sp. z o.o. w kwocie 500 tys. zł, które naszym zdaniem utraciły wartość ze względu na złą kondycję finansową tej spółki.*

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 25 czerwca 2015 r. przez Walne Zgromadzenie, które postanowiło, że strata za ubiegły rok obrotowy w kwocie 2 701 052,15 złotych będzie pokryta w całości z zysków lat przyszłych.

Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 17 lipca 2015 r.

1.4. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia DROP S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Sytej 114 Z/1 i dotyczy sprawozdania finansowego, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 r., rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz w sprawach nieuregulowanych w krajowych standardach rewizji finansowej, przy ustalaniu szczegółowej metodyki planowania i przeprowadzania badania sprawozdania finansowego i w razie wątpliwości - Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie o rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych oraz z innymi obowiązującymi przepisami.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

DROP S.A.

*Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.*

Zarząd Spółki złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezrealizowaniu zdarzeń wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Zarząd Spółki złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.



2. Część analityczna raportu

2.1. Bilans

AKTYWA	2014-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	2015-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	Zmiana %
AKTYWA TRWAŁE					
Wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	5 677,86	13,5%	5 278,44	12,8%	-7,0%
Należności długoterminowe	1 300,00	3,1%	100,00	0,2%	-92,3%
Inwestycje długoterminowe	30 421,01	72,2%	30 286,06	73,3%	-0,4%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 210,82	2,9%	1 318,65	3,2%	8,9%
	38 609,69	91,7%	36 983,15	89,6%	-4,2%
AKTYWA OBROTOWE					
Zapasy	-	-	-	-	-
Należności krótkoterminowe	3 317,43	7,9%	4 184,34	10,1%	26,1%
Inwestycje krótkoterminowe	79,21	0,2%	39,70	0,1%	-49,9%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	111,93	0,3%	85,55	0,2%	-23,6%
	3 508,56	8,3%	4 309,59	10,4%	22,8%
AKTYWA RAZEM	42 118,26	100,0%	41 292,74	100,0%	-2,0%

PASYWA	2014-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	2015-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	Zmiana %
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY					
Kapitał (fundusz) zakładowy	586,77	1,4%	528,77	1,3%	-9,9%
Należne wpłaty na kapitał zakładowy (-)	-	-	-	-	-
Udziały (akcje) własne (-)	-6 986,96	-16,6%	-	-	-100,0%
Kapitał (fundusz) zapasowy	30 990,68	73,6%	30 990,68	75,1%	0,0%
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	10 000,00	23,7%	3 098,00	7,5%	-69,0%
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-561,84	-1,3%	-3 262,89	-7,9%	480,8%
Zysk (strata) netto	-2 701,05	-6,4%	-4 478,97	-10,8%	65,8%
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	-	-	-	-	-
	31 327,60	74,4%	26 875,59	65,1%	-14,2%
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA					
Rezerwy na zobowiązania	60,74	0,1%	62,23	0,2%	2,4%
Zobowiązania długoterminowe	5 073,84	12,0%	10 908,07	26,4%	115,0%
Zobowiązania krótkoterminowe	5 656,07	13,4%	3 446,85	8,3%	-39,1%
Rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-	-
	10 790,65	25,6%	14 417,15	34,9%	33,6%
PASYWA RAZEM	42 118,26	100,0%	41 292,74	100,0%	-2,0%

DROP S.A.

Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.

2.2. Rachunek zysków i strat

	2014 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	2015 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	Zmiana %
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	882,59	100,0%	1 020,25	100,0%	15,6%
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	898,04	101,8%	880,10	86,3%	-2,0%
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-15,45	-1,8%	140,15	13,7%	-1007,0%
Koszty sprzedaży	-	-	-	-	-
Koszty ogólnego zarządu	832,28	94,3%	928,21	91,0%	11,5%
Zysk (strata) ze sprzedaży	-847,74	-96,1%	-788,06	-77,2%	-7,0%
Pozostałe przychody operacyjne	3 895,71	441,4%	111,21	10,9%	-97,1%
Pozostałe koszty operacyjne	4 095,08	464,0%	230,95	22,6%	-94,4%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 047,11	-118,6%	-907,79	-89,0%	-13,3%
Przychody finansowe	2 866,86	324,8%	380,27	37,3%	-86,7%
Koszty finansowe	4 813,60	545,4%	4 058,53	397,8%	-15,7%
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-2 993,85	-339,2%	-4 586,05	-449,5%	53,2%
Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-	-
Straty nadzwyczajne	-	-	-	-	-
Zysk (strata) brutto	-2 993,85	-339,2%	-4 586,05	-449,5%	53,2%
Podatek dochodowy	-292,80	-33,2%	-107,08	-10,5%	-63,4%
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	-2 701,05	-306,0%	-4 478,97	-439,0%	65,8%

2.3. Wybrane wskaźniki finansowe

	Wyszczególnienie	j.m.	2014	2015
1.	Rentowność sprzedaży produktów, towarów i materiałów (wynik brutto na sprzedaży / przychody ze sprzedaży)*100%	%	-1,8	13,7
2.	Rentowność kapitałów własnych (ROE) (wynik netto / przeciętny stan kapitałów własnych)*100%	%	-8,3	-15,4
3.	Szybkość obrotu należności z tyt. dostaw i usług (przeciętny stan należności z tyt. dostaw, robót i usług*365) / przychody ze sprzedaży	ilość dni	13	8
4.	Wskaźnik ogólnego zadłużenia (zobowiązania ogółem / aktywa ogółem) *100	%	25,5	34,8
5.	Wskaźnik płynności I (aktywa obrotowe / bieżące zobowiązania)		0,6	1,3

3. Część szczegółowa raportu

3.1. Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd Spółki, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy wyrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- udokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego bilansu za okres poprzedni,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- zasadności stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację składników majątkowych w zakresie i terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości. Inwentaryzacja środków trwałych dotyczyła istotnych składników majątku. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

3.2. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego

Dane zawarte we wprowadzeniu oraz dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

3.3. Sprawozdanie z działalności Spółki

Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w Rozporządzeniu 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 (Dz. U. z 2014 r., poz. 133) i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.



3.4. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2015 r. i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy opinię z zastrzeżeniami.

Opinia z zastrzeżeniami

Spółka jest stroną w postępowaniach podatkowych oraz kontrolnych dotyczących prawidłowości rozliczeń podatku od towarów i usług. Wartość zobowiązań podatkowych określonych w decyzjach urzędów kontroli skarbowej na dzień wydania opinii wynosi 38 613 tys. zł. Spółka odwołała się od wydanych decyzji uznając je za bezpodstawne i wydane z naruszeniem prawa (nota nr 27 z Dodatkowych Not Objasniających). Nie jesteśmy w stanie przewidzieć ostatecznego rozstrzygnięcia toczących się postępowań. W przypadku ewentualnej konieczności zapłaty ww. zobowiązań naszym zdaniem powstałoby istotne zagrożenie dla kontynuacji działalności Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2015 r. Spółka ujmuje w sprawozdaniu finansowym:

- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące strat podatkowych w kwocie 1 158 tys. zł; ze względu na niepewność przyszłych dochodów Spółki, związaną z postępowaniami podatkowymi, nie jesteśmy w stanie potwierdzić możliwości rozliczenia tego aktywa,*
- udziały w spółce zależnej Drop Sp. z o.o. w kwocie 500 tys. zł, które naszym zdaniem utraciły wartość ze względu na złą kondycję finansową tej spółki.*

Naszym zdaniem, poza powyższymi zastrzeżeniami, załączone sprawozdanie finansowe DROP S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2015 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej określonymi w ustawie o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisach wykonawczych, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych, jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki oraz zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych.



Zbigniew Telega
Biegły rewident nr 10935

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 477

ul. Orzycka 6 lok. 1B
02-695 Warszawa

Warszawa, 18 marca 2016 r.

PKF CONSULT

Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
02-695 Warszawa, ul. Orzycka 6 lok. 1B
tel. +48 22 560 76 50, fax +48 22 560 76 63
REGON 010143080, NIP 521-052-77-10