

**PKF**

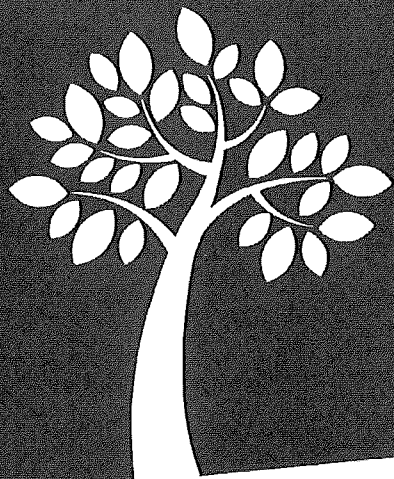
# Sprawozdanie biegłego rewidenta

jakość

transparentność

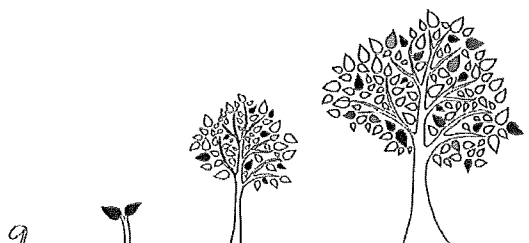
kompetencje

etyka



# Opinia niezależnego biegłego rewidenta

dotycząca sprawozdania finansowego  
Drop S.A.  
z siedzibą w Warszawie  
za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.



## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

*Dla Walnego Zgromadzenia Drop S.A.*

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Drop S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Syta 114Z, zwanej dalej Spółką, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku, 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.

### *Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej*

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047 z późniejszymi zmianami), zwaną dalej ustawą o rachunkowości, jego zgodność z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem, a także za prowadzenie ksiąg rachunkowych zgodnie z zasadami określonymi w tej ustawie. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego wolnego od istotnych zniekształceń powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

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

### *Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta*

Naszym zadaniem jest wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym wraz z raportem, w oparciu o przeprowadzone badanie stosownie do postanowień Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów (uchwała nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późniejszymi zmianami), zwanych dalej Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej, oraz rozdziału 7 ustawy o rachunkowości. Jednak z powodu znaczenia spraw opisanych w „Uzasadnieniu odstąpienia od wyrażenia opinii”, nie byliśmy w stanie uzyskać wystarczających i odpowiednich dowodów badania stanowiących podstawę do wyrażenia opinii z badania.

### *Uzasadnieniu odstąpienia od wyrażenia opinii*

#### Istotna niepewność co do kontynuacji działalności

W roku 2016 przychody ze sprzedaży wyniosły 942 tys. zł. w tym od jednostek powiązanych 904 tys. zł. Jednocześnie Spółka w 2016 r. poniosła stratę na sprzedaży w kwocie 383 tys. zł. oraz stratę netto w wysokości 2 784 tys. zł. Otrzymane od Zarządu Spółki prognozy wyników na lata 2017-2019 wykazują, że Spółka nadal będzie generowała straty.

Wartość aktywów obrotowych Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku wyniosła 2 344 tys. zł, a po wyłączeniu należności z tytułu VAT, których termin zwrotu jest niepewny ze względu na toczące się postępowania podatkowe, wyniosła 98 tys. zł. i jest niższa od zobowiązań krótkoterminowych o kwotę 1 906 tys. zł.

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. W przypadku niekorzystnego rozstrzygnięcia Spółka może być zobowiązana do zapłaty tych zobowiązań podatkowych i istnieje niepewność, czy będzie w stanie uregulować te zobowiązania. Rozstrzygnięcia toczących się postępowań są obciążone istotną niepewnością.

W dniu 28 września 2016 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy w wysokości 15 863 tys. zł., co stanowiło 59% wartości kapitałów własnych na dzień 31 grudnia 2015 r. Spółka zaciągnęła na ten cel pożyczki od podmiotów zależnych, które podlegają spłacie do dnia 19 października 2018 r. Otrzymane od Zarządu Spółki prognozy wyników na lata 2017-2019 wykazują, że Spółka będzie generowała straty w okresie udostępnionej prognozy. W związku z powyższym istnieje niepewność czy Spółka będzie w stanie spłacić te pożyczki wraz z należnymi odsetkami.

Powyższe okoliczności wskazują na istnienie istotnych niepewności, które mogą budzić poważne wątpliwości co do zdolności Spółki do kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości obejmującej okres nie krótszy niż jeden rok od dnia bilansowego. W sprawozdaniu finansowym Zarząd Spółki oświadczył, że roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności i że nie istnieją okoliczności wskazujące na jej zagrożenie.

#### Wycena udziałów i akcji w Spółkach zależnych

Na dzień 31 grudnia 2016 roku długoterminowe aktywa finansowe wycenione według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości wynosiły 29 847 tys. zł, co stanowi 78% sumy bilansowej. Obejmowały one:

- udziały w Drop Sp. z o.o. w kwocie 500 tys. zł, która zawiesiła działalności operacyjną w 2016 roku,
- udziały w Drop Finance Sp. z o.o., w kwocie 23 347 tys. zł, której głównymi aktywami są: pożyczki udzielone w 2016 r. Spółce w kwocie 16 854 tys. zł. oraz pożyczka udzielona Drop Sp. z o.o. w kwocie 3 471 tys. zł.,
- akcje Drop Organizacja Odzysku S.A., w kwocie 5 000 tys. zł, której głównymi aktywami są: pożyczki udzielone Spółce w wysokości 3 045 tys. zł oraz pożyczka udzielona Drop Sp. z o.o. w wysokości 2 858 tys. zł.,
- akcje w Drop Organizacja Odzysku Sprzętu Elektrycznego i Elektronicznego S.A., w kwocie 1 000 tys. zł, która jest wierzycielem Spółki z tytułu udzielonej pożyczki na łączną kwotę 807 tys. zł.

Zawieszenie prowadzenia działalności operacyjnej przez Drop Sp. z o.o. oraz istnienie istotnej niepewności, co do kontynuacji działalności przez Spółkę, w naszej ocenie, wskazuje na istnienie dużego prawdopodobieństwa, że aktywa te nie przyniosą w przyszłości korzyści ekonomicznych w wysokości ujętej w bilansie na dzień 31 grudnia 2016 roku. Zarząd Spółki nie dostarczył nam informacji i danych, które pozwoliłyby uzyskać nam wystarczające i odpowiednie dowody badania dotyczących wyceny tych aktywów na dzień 31 grudnia 2016 roku.

#### Wycena aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Na dzień 31 grudnia 2016 r. aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące strat podatkowych wynosiło 1 207 tys. zł. Nie otrzymaliśmy wystarczających i odpowiednich dowodów badania dotyczących możliwości rozliczenia tego aktywa w przyszłości.

*Odstąpienie od wyrażenia opinii*

Wobec znaczenia spraw opisanych w „Uzasadnieniu odstąpienia od wyrażenia opinii”, nie byliśmy w stanie uzyskać wystarczających i odpowiednich dowodów badania stanowiących podstawę do wyrażenia opinii z badania. Dlatego nie wyrażamy opinii o sprawozdaniu finansowym.

*Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji***Opinia na temat sprawozdania z działalności**

W związku z odstąpieniem od wyrażenia opinii z badania sprawozdania finansowego za bezprzedmiotowe uznaliśmy rozpatrywanie sprawozdania z działalności Spółki.

*Inne kwestie*

W dniu 28 września 2016 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło, na podstawie art. 348 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2016 r. poz. 1578 z późniejszymi zmianami), zwaną dalej Kodeks spółek handlowych, uchwałę o wypłacie dywidendy z kapitału zapasowego w wysokości 15 863 tys. zł. Zgodnie z § 1 tego artykułu kwota przeznaczona do podziału między akcjonariuszy nie może przekraczać zysku za ostatni rok obrotowy, powiększonego o niepodzielone zyski z lat ubiegłych oraz o kwoty przeniesione z utworzonych z zysku kapitałów zapasowego i rezerwowych, które mogą być przeznaczone na wypłatę dywidendy. Kwotę tę należy pomniejszyć o niepokryte straty oraz o kwoty, które zgodnie z Kodeksem spółek handlowych powinny być przeznaczone z zysku za ostatni rok obrotowy na kapitały zapasowy lub rezerwowe. Na dzień podjęcia uchwały o wypłacie dywidendy niepokryte straty z lat ubiegłych w Spółce wyniosły 7 742 tys. zł, natomiast kapitał zapasowy utworzony z zysków wyniósł 16 332 tys. zł, dlatego kwota dywidendy wynikająca z tej uchwały przewyższa o 7,2 mln zł kwotę ustaloną na podstawie art. 348 Kodeksu spółek handlowych.



Beata Biolik-Przybyłowska  
Biegły rewident nr 11858

**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

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

21 marca 2017 r.  
Warszawa