



SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY
ZA OKRES 01.01.2016 – 31.12.2016 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

INFORMACJE OGÓLNE

I. Dane jednostki dominującej:

Nazwa:	Drop S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	Warszawa, ul. Syta 114Z m.1
Kraj rejestracji:	Polska
Podstawowy przedmiot działalności:	<ul style="list-style-type: none">- handel detaliczny z wyjątkiem sprzedaży pojazdów mechanicznych, motocykli; naprawa artykułów użytku osobistego i domowego,- zarządzanie i kierowanie w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej,- sprzątanie i czyszczenie obiektów,
Organ prowadzący rejestr:	Krajowy Rejestr Sądowy
Numer statystyczny REGON:	016896001

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

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

II. Czas trwania grupy kapitałowej:

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

III. Okresy prezentowane

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym.

IV. Skład organów jednostki dominującej według stanu na dzień 31.12.2016 r.:

Zarząd:

Chwedoruk Zbigniew - Prezes Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu Spółki:

W roku obrotowym nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Rada Nadzorcza:

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

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

W roku obrotowym nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

V. Biegli rewidenci:

PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
ul. Orzycka 6/1B
02-695 Warszawa

VI. Prawnicy:

Kancelaria Prawna Magdalena Zawiślak & Partners in Law
Kancelaria Radcy Prawnego Paweł Rusiniak
Kancelaria Radcy Prawnego Piotr Dągiel
Kancelaria Adwokacka Krzysztof Kocowski

VII. Banki:

Bank BPH
Bank Pekao S.A.

VIII. Notowania na rynku regulowanym:**1. Informacje ogólne:****Giełda:****Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.**ul. Książęca 4
00-498 Warszawa**Symbol na GPW:**

DRP

Sektor na GPW:

Usługi – inne

2. System depozytowo – rozliczeniowy:**Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (KDPW)**ul. Książęca 4
00-498 Warszawa**3. Kontakty z inwestorami:****DROP S.A.**ul. Syta 114Z m1
Warszawa**IX. Znaczący akcjonariusze jednostki dominującej:**

Według stanu na dzień 31.12.2016 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
PE-INVEST Sp. z o.o.	4 489 854	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%

X. Spółki zależne:

Nazwa Spółki	Siedziba	Procentowy udział w kapitale i głosach na 31.12.2016	Procentowy udział w kapitale i głosach na 31.12.2015
Drop Organizacja Odzysku Sprzętu Elektrycznego i Elektronicznego S.A.*	Warszawa	100%	100%
Drop Organizacja Odzysku S.A.*	Warszawa	100%	100%
Drop Finance Sp. z o.o.	Warszawa	100 %	100 %
Drop Sp. z o.o.**	Warszawa	100 %	100 %
DCA Metal s.r.o.***	Republika Czeska	100 %	100 %
Global Metrecycling Sp. z o.o.w likwidacji****	Warszawa	100 %	100 %
Global Recycling Sp. z o.o. w likwidacji****	Warszawa	100 %	100 %

* Działalność Spółki zawieszona

** Działalność Spółki zawieszona od 01.02.2017 r.

***Działalność Spółki zawieszona – brak danych finansowych na 31 grudnia 2016 r.

****Zakończenie likwidacji 31.01.2017 r.

XI. Spółki stowarzyszone:

Nie występują.

XII. Oświadczenie zarządu

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 33, poz. 259). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku.

Zarząd jednostki dominującej oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidenci, dokonujący tego badania, spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii z badania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego. Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd zasadami ładu korporacyjnego, biegły rewident został wybrany przez Radę Nadzorczą w dniu 26 sierpnia 2016 roku. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.

XIII. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 21 marca 2017 roku.

WYBRANE DANE FINANSOWE

dane w tys. zł

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.12.2016		01.01.2015 - 31.12.2015	
	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	247 038	56 457	302 072	72 184
Koszt własny sprzedaży	231 215	52 841	281 707	67 317
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-1 278	-292	-925	-221
Zysk (strata) brutto	-2 697	-616	-2 548	-609
Zysk (strata) netto	-2 952	-675	-2 266	-541
Średnia liczba akcji w sztukach	5 287 703	5 287 703	5 321 165	5 321 165
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	-0,56	-0,13	-0,43	-0,10

BILANS	31.12.2016		31.12.2015	
	Aktywa trwałe	19 864	4 490	21 929
Aktywa obrotowe	10 799	2 441	38 956	9 141
Kapitał własny	9 532	2 155	28 347	6 652
Zobowiązania długoterminowe	15 057	3 403	11 776	2 763
Liczba akcji w sztukach	5 287 703	5 287 703	5 287 703	5 287 703
Zobowiązania krótkoterminowe	6 075	1 373	20 763	4 872
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	1,80	0,41	5,36	1,26

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2016 - 31.12.2016		01.01.2015 - 31.12.2015	
	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	18 743	4 284	1 725
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	96	22	-158	-38
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-23 099	-5 279	-922	-220

Kurs EUR/PLN	2016	2015
- dla danych bilansowych	4,4240	4,2615
- dla danych rachunku zysków i strat	4,3757	4,1848

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ DROP
Skonsolidowany rachunek zysków i strat

ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	NOTA	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Przychody ze sprzedaży	1,2	247 038	302 072
Przychody ze sprzedaży produktów			
Przychody ze sprzedaży usług		154	112
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		246 884	301 960
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		231 215	281 707
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług			
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		231 215	281 707
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		15 822	20 365
Różnica z tytułu przekazania aktywów niegotówkowych właścicielom			
Pozostałe przychody operacyjne	4	1 311	752
Koszty sprzedaży	3	14 000	16 538
Koszty ogólnego zarządu	3	3 539	4 180
Nakłady na prace badawcze i rozwojowe			
Pozostałe koszty operacyjne	4	872	1 325
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		-1 278	-925
Przychody finansowe	5	475	817
Koszty finansowe	5	1 894	2 440
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek rozliczanych metodą praw własności			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-2 697	-2 548
Podatek dochodowy	6	255	-282
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-2 952	-2 266
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	7		
Zysk (strata) netto		-2 952	-2 266
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym			
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego		-2 952	-2 266
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	8	-0,56	-0,43
Podstawowy za okres obrotowy		-0,56	-0,43
Rozwodniony za okres obrotowy		-0,56	-0,43
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)		-0,56	-0,43
Podstawowy za okres obrotowy		-0,56	-0,43
Rozwodniony za okres obrotowy		-0,56	-0,43
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)			

Warszawa, dnia 21 marca 2017 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpisy osoby sporządzającej sprawozdanie:

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Zysk (strata) netto	-2 952	-2 266
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	-2 952	-2 266
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym		
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący	-2 952	-2 266

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	NOTA	31.12.2016	31.12.2015
Aktywa trwałe		19 864	21 929
Rzeczowe aktywa trwałe	12	11 397	13 180
Wartości niematerialne	13		
Wartość firmy	14		
Nieruchomości inwestycyjne	15		
Inwestycje w jednostkach powiązanych wycenianych metodą praw własności	16		
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją	17	6 000	6 000
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	19		4
Pozostałe aktywa finansowe	21,39		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	2 467	2 644
Pozostałe aktywa trwałe	18		100
Aktywa obrotowe		10 799	38 956
Zapasy	22,23	280	19 512
Należności handlowe	24	4 993	7 589
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		39	1
Pozostałe należności	25	5 011	6 997
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	19		
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	20	22	45
Pozostałe aktywa finansowe	21,39		47
Rozliczenia międzyokresowe	26	91	143
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27	364	4 623
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	7		
AKTYWA RAZEM		30 664	60 885

Warszawa, dnia 21 marca 2017 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

PASYWA	NOTA	31.12.2016	31.12.2015
Kapitały własne		9 532	28 347
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej		9 532	28 347
Kapitał zakładowy	28	529	529
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	28	7 757	7 757
Akcje własne (wielkość ujemna)	29		
Pozostałe kapitały	29	18 845	34 708
Różnice kursowe z przeliczenia			
Niepodzielony wynik finansowy	30	-14 647	-12 381
Wynik finansowy bieżącego okresu		-2 952	-2 266
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	31		
Zobowiązania długoterminowe		15 057	11 776
Kredyty i pożyczki	32	6 423	1 913
Pozostałe zobowiązania finansowe	33,39	8 065	9 257
Inne zobowiązania długoterminowe	34		
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	569	606
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	40		
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	41		
Pozostałe rezerwy	42		
Zobowiązania krótkoterminowe		6 075	20 763
Kredyty i pożyczki	32	2 300	2 857
Pozostałe zobowiązania finansowe	33,39	1 042	11 440
Zobowiązania handlowe	35	2 323	5 903
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego			
Pozostałe zobowiązania	36	357	434
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	40		
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	41	25	74
Pozostałe rezerwy	42	28	55
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	7		
PASYWA RAZEM		30 664	60 885
Wartość księgowa na akcję (zł)		2	5

Warszawa, dnia 21 marca 2017 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie

Śródroczne 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
Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2016 r.										
Kapitał własny na dzień 01.01.2016 r.	529	7 757		34 708		-12 381	-2 266	28 347		28 347
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości										
Korekty z tyt. błędów podstawowych										
Kapitał własny po korektach	529	7 757		34 708		-12 381	-2 266	28 347		28 347
Emisja akcji										
Koszt emisji akcji										
Umorzenie akcji własnych										
Korekta konsolidacyjna										
Podział zysku netto						-2 266	2 266			
Wypłata dywidendy				-15 863				-15 863		-15 863
Suma dochodów całkowitych							-2 952	-2 952		-2 952
Kapitał własny na dzień 31.12.2016 r.	529	7 757		18 845		-14 647	-2 952	9 532		9 532
Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2015 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	-6 902	6 987					27		27
Korekta konsolidacyjna				489		-489		0		0
Podział zysku netto						-4 887	4 887			
Wypłata dywidendy										
Suma dochodów całkowitych							-2 266	-2 266		-2 266
Kapitał własny na dzień 31.12.2015 r.	529	7 757		34 708		-12 381	-2 266	28 347		28 347

Warszawa, dnia 21 marca 2017 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	-2 697	-2 548
Korekty razem:	21 593	4 350
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		
Amortyzacja	1 871	2 338
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 367	1 266
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	76	-308
Zmiana stanu rezerw	-76	15
Zmiana stanu zapasów	19 232	2 276
Zmiana stanu należności	2 702	1 648
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-3 631	-2 983
Zmiana stanu pozostałych aktywów	52	45
Inne korekty		52
Gotówka z działalności operacyjnej	18 897	1 802
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-154	-77
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	18 743	1 725
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	278	258
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
Zbycie inwestycji w nieruchomości		
Zbycie aktywów finansowych	163	258
Inne wpływy inwestycyjne	115	
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych		
Wydatki	182	416
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	182	416
Nabycie inwestycji w nieruchomości		
Wydatki na aktywa finansowe		
Inne wydatki inwestycyjne		
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	96	-158
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	3 700	
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
Kredyty i pożyczki	3 700	
Emisja dłużnych papierów wartościowych		
Inne wpływy finansowe		
Wydatki	26 799	922
Nabycie udziałów (akcji) własnych		
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	15 863	
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
Splaty kredytów i pożyczek		
Wykup dłużnych papierów wartościowych	10 000	
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
Odsetki	935	922
Inne wydatki finansowe		
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-23 099	-922
D. Przepływy pieniężne netto razem	-4 259	645
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-4 259	645
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	4 623	3 978
G. Środki pieniężne na koniec okresu	364	4 623

Warszawa, dnia 21 marca 2017 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz interpretacjami wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską i obowiązującym na dzień 31 grudnia 2016 roku.

Porównywalne dane finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2015 roku zostały przygotowane w oparciu o te same podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego.

Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2016 jednostka dominująca stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2015, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku:

a) Poprawka do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 41 Rolnictwo: Rośliny produkcyjne – obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016

Zmiana wnosi, aby rośliny produkcyjne, obecnie w zakresie standardu MSR 41 Rolnictwo, ujmowane były w oparciu o zapisy MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe, tj. przy zastosowaniu modelu ceny nabycia (kosztu wytworzenia) bądź modelu opartego na wartości przeszacowanej. Zgodnie z MSR 41 wszelkie aktywa biologiczne wykorzystywane w działalności rolniczej wycenia się w wartości godziwej pomniejszonej o szacunkowe koszty związane ze sprzedażą.

b) Poprawka do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 38 Wartości niematerialne: Wyjaśnienia dotyczące akceptowalnych metod amortyzacji (rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych) – obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016

W odniesieniu do amortyzacji środków trwałych przypomniano, że metoda amortyzacja powinna odzwierciedlać tryb konsumowania przez jednostkę gospodarczą korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów. W zmianie do MSR 16 dodano jednak, iż metoda oparta na przychodach (odpisy amortyzacyjne dokonywane proporcjonalnie do przychodów generowanych przez jednostkę z tytułu działalności, w której wykorzystywane są określone składniki aktywów trwałych) nie jest właściwa. RMSR wskazała, że wpływ na wysokość przychodów ma szereg innych czynników, w tym takich jak np. inflacja, która nie ma absolutnie nic wspólnego ze sposobem konsumowania korzyści ekonomicznych ze składników rzeczowych aktywów trwałych.

W odniesieniu do składników aktywów niematerialnych (czyli w ramach poprawki do MSR 38) uznano jednak, że w pewnych okolicznościach można uznać, iż zastosowanie metody amortyzacji opartej na przychodach będzie właściwe. Sytuacja taka wystąpi, jeżeli jednostka wykaże, że istnieje ścisły związek między przychodami a konsumpcją korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów niematerialnych oraz dany składnik aktywów niematerialnych jest wyrażony jako prawo do uzyskania określonej kwoty przychodów (kiedy jednostka osiągnie określoną kwotę przychodów dany składnik aktywów niematerialnych wygaśnie) – przykład może stanowić prawo do wydobywania złota ze złoża, aż osiągnięty zostanie określony przychód.

c) Poprawka do MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne: Ujmowanie udziałów we wspólnych działaniach – obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016

Poprawka wprowadza dodatkowe wytyczne dla transakcji nabycia (przejęcia) udziałów we wspólnym działaniu, które stanowi przedsięwzięcie zgodnie z definicją MSSF 3.

MSSF 11 wskazuje zatem obecnie, że w takiej sytuacji jednostka powinna, w zakresie wynikającym ze swojego udziału we wspólnym działaniu, zastosować zasady wynikające z MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć (jak również inne MSSF niestojące w sprzeczności z wytycznymi MSSF 11) oraz ujawnić informacje, które są wymagane w odniesieniu

do połączeń. W części B standardu przedstawiono bardziej szczegółowe wskazówki dotyczące sposobu ujęcia m.in. wartości firmy, testów na utratę wartości.

d) Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku, Zmiany mają na celu zachęcenie jednostek do zastosowania profesjonalnego osądu w celu określenia, jakie informacje podlegają ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym jednostki oraz gdzie i w jakiej kolejności zaprezentować ujawnienia w sprawozdaniu finansowym.

e) Zmiany do MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe: Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku.

Zmiany dotyczą zastosowania metody praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych. Mają na celu przywrócenie tej metody jako dodatkowej opcji rozliczania inwestycji w jednostkach zależnych, wspólnych przedsięwzięciach i jednostkach stowarzyszonych.

f) Poprawki do MSSF (2012-2014) - zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku.

- MSSF 5 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana – zmiany w metodach zbycia, Wprowadzenie specjalnych wytycznych dotyczących przypadku reklasyfikacji składnika aktywów (lub grupy aktywów przeznaczonych do zbycia) z przeznaczonych do sprzedaży na przeznaczone do dystrybucji (lub odwrotnie), lub w przypadku zaniechania ich klasyfikacji jako przeznaczonych do dystrybucji. Tego typu reklasyfikacja nie będzie stanowiła zmiany planu sprzedaży lub dystrybucji, wobec czego dotychczasowe wymogi dotyczące klasyfikacji, prezentacji i wyceny nie ulegną zmianie. Aktywa, które przestały spełniać kryterium przeznaczonych do dystrybucji (i nie spełniają kryteriów przeznaczonych do sprzedaży) należy traktować tak samo, jak aktywa, które przestały kwalifikować się jako przeznaczone do sprzedaży. Proponuje się, by poprawki miały zastosowanie prospektywne.

- MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnienia – obsługa kontraktów; zastosowanie zmian do MSSF 7 przy kompensacie danych ujawnianych w skróconych śródrocznych sprawozdaniach finansowych, Dodanie wytycznych precyzujących, czy dany kontrakt usługowy stanowi kontynuację zaangażowania w przekazywany składnik aktywów dla celów ujawnienia informacji wymaganych w odniesieniu do przekazywanych składników aktywów. Paragraf 42C(c) MSSF 7 stanowi, że przekazanie umów zgodnie z kontraktem usługowym nie oznacza samo w sobie ciągłości zaangażowania związanej z obowiązkiem ujawniania informacji o ich przekazaniu. W praktyce jednak większość kontraktów usługowych zawiera dodatkowe klauzule, skutkujące utrzymaniem ciągłości zaangażowania w dany składnik aktywów, np. jeżeli kwota i/lub termin wypłaty opłat za usługi zależy od kwoty i/lub terminu otrzymania wpływów pieniężnych. Proponowane poprawki przyczyniłyby się do wyjaśnienia tej kwestii. Proponowane poprawki do MSSF 7 eliminują wątpliwości dotyczące uwzględniania wymogów ujawniania kompensaty aktywów i zobowiązań finansowych w skróconych śródrocznych sprawozdaniach finansowych. Proponuje się sprecyzowanie, że ujawnienia dotyczące kompensaty nie są wymagane w stosunku do wszystkich okresów śródrocznych.

- MSR 19 Świadczenia pracownicze – stopa dyskonta: emisje na rynkach regionalnych, Proponuje się wprowadzenie poprawek do MSR 19 w celu wyjaśnienia, że wysoko oceniane obligacje przedsiębiorstw wykorzystywane do szacowania stopy dyskonta świadczeń po okresie zatrudnienia powinny być emitowane w tej samej walucie, co te zobowiązania. Proponowane poprawki umożliwią ocenę wielkości rynku takich obligacji na poziomie waluty. Propozycje obowiązywałyby retrospektywnie.

- MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa – ujawnianie informacji „w innym miejscu śródrocznego raportu finansowego”.

Proponuje się wyjaśnienie, czy informacje wymagane w MSR 34 przedstawione są w ramach śródrocznego raportu finansowego, ale poza śródrocznym sprawozdaniem finansowym. Zgodnie z propozycją, informacje takie musiałyby być włączone do sprawozdania śródrocznego przez odniesienie do innej części raportu śródrocznego dostępnego dla użytkowników na tych samych warunkach i w tym samym czasie, co śródroczne sprawozdanie finansowe.

g) Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe, MSSF 12 Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach i MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach : Jednostki inwestycyjne – zastosowanie wyjątku od konsolidacji - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku,

Zmiany dotyczą jednostek inwestycyjnych: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji. Wprowadzają także wyjaśnienia w odniesieniu do rozliczania jednostek inwestycyjnych.

W 2016 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 2016r. 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 stycznia 2018 r. lub później:

a) MSSF 9 „ Instrumenty finansowe” (z 24 lipca 2014 r.) – obowiązujący z odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018

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.

MSSF 9 wprowadzono nowy model w zakresie ustalania odpisów aktualizujących tj. model oczekiwanych strat kredytowych. Istotny jest także wprowadzony przez MSSF 9 wymóg ujawniania w pozostałych całkowitych dochodach skutków zmian własnego ryzyka kredytowego z tytułu zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy

b) MSSF 15 „Przychody z umów z kontrahentami” – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku

MSSF 15 określa, w jaki sposób i kiedy należy rozpoznawać przychody, jak również wymaga od podmiotów stosujących MSSF istotnych ujawnień. Standard wprowadza jednolity model pięciu kroków, oparty na zasadach, który ma być stosowany dla wszystkich umów z klientami przy rozpoznawaniu przychodu.

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 14: Działalność objęta regulacją cen; salda pozycji odroczonej – 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 „saldo pozycji odroczonej”.

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 „saldo debetowe pozycji odroczonej”, natomiast te, które są wykazywane w ramach pasywów – jako „saldo kredytowe pozycji odroczonej”.

W sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów jednostki powinny wykazywać zmiany netto w „pozycjach odroczonej” odpowiednio w sekcji pozostałych dochodów całkowitych oraz w sekcji zysków lub strat (lub w jednostkowym sprawozdaniu z zysków lub strat).

Standard ten, jako standard przejściowy, zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej, nie będzie podlegał procesowi przyjęcia

b) MSSF 16 Leasing – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku

MSSF 16 zastępuje obowiązujące dotychczas rozwiązania w zakresie leasingu obejmujące MSR 17, KIMSF 4, SKI 15 i SKI 27. MSSF wprowadza jeden model ujmowania leasingu u leasingobiorcy wymagający ujęcia aktywa i zobowiązania, chyba że okres leasingu wynosi 12 miesięcy i mniej lub składnik aktywów ma niską wartość. Podejście od strony leasingodawcy pozostaje zasadniczo niezmienione w stosunku do rozwiązań z MSR 17 - nadal wymagana jest klasyfikacja leasingu jako operacyjnego lub finansowego.

c) Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe i MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy

inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem – odroczenie stosowania na czas nieokreślony

Zmiany dotyczą sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz wyjaśniają, że ujęcie zysku lub straty w transakcjach z udziałem jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia zależy od tego, czy sprzedane lub wniesione aktywa stanowią przedsięwzięcie.

d) Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy: Rozpoznanie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na niezrealizowane straty- obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku,

Celem proponowanych zmian jest doprecyzowanie, że niezrealizowane straty na instrumentach dłużnych wycenianych w wartości godziwej, a dla celów podatkowych według ceny nabycia, mogą powodować powstanie ujemnych różnic przejściowych.

Proponowane poprawki będą również stanowić, że wartość bilansowa danego składnika aktywów nie ogranicza szacunków wartości przyszłych dochodów do opodatkowania. Ponadto, w przypadku porównania ujemnych różnic przejściowych do przyszłych dochodów do opodatkowania, przyszłe dochody do opodatkowania nie będą obejmować odliczeń podatkowych wynikających z odwrócenia tych ujemnych różnic przejściowych.

e) Zmiany do MSR 7 Rachunek przepływów pieniężnych: Inicjatywa dotycząca ujawniania informacji- obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku,

Zmiana ma na celu podniesienie jakości informacji dotyczących działalności finansowej i płynności jednostki sprawozdawczej przekazywanych użytkownikom sprawozdań finansowych. Wprowadza się wymóg:

(i) uzgadniania sald otwarcia i zamknięcia w sprawozdaniu z sytuacji finansowej dla wszystkich pozycji, generujących przepływy pieniężne, które kwalifikują się jako działalność finansowa, z wyjątkiem pozycji kapitału własnego;

(ii) ujawniania informacji dotyczących kwestii ułatwiających analizę płynności jednostki, takich jak ograniczenia stosowane przy podejmowaniu decyzji dotyczących wykorzystania środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

f) Wyjaśnienia dotyczące MSSF 15 Przychody z umów z kontrahentami - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku,

Zmiany doprecyzowują w jaki sposób:

(i) dokonać identyfikacji zobowiązania do realizacji świadczeń,

(ii) ustalić czy w danej umowie jednostka działa jako zleceniodawca lub agent,

(iii) ustalić sposób rozpoznawania przychodów z tytułu udzielonych licencji (jednorazowo lub rozliczać w czasie)

Zmiany te wprowadzają 2 dodatkowe zwolnienia mające na celu obniżenie kosztów i zawichości dla jednostek przy wdrażaniu standardu.

g) Zmiany dotyczące MSSF 2 Płatności oparte na akcjach - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku,

Zmiany doprecyzowują w jaki sposób ujmować niektóre typy płatności w formie akcji.

Zmiany te wprowadzają wymogi dotyczące ujmowania:

(i) transakcji płatności w formie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych, zawierających warunek osiągnięcia przez jednostkę określonych wyników gospodarczych,

(ii) transakcji płatności w formie akcji rozliczanych po potrąceniu podatku,

(iii) zmian transakcji płatności na bazie akcji z rozliczanych w środkach pieniężnych na rozliczane w instrumentach kapitałowych.

h) Zmiany dotyczące MSSF 4: Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku,

Zmiany mają na celu usunięcie z rachunków zysków i strat jednostek, które wystawiają umowy ubezpieczeniowe, przypadków niedopasowania księgowego. Zgodnie z tymi zmianami dopuszczalne są następujące rozwiązania:

- stosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe wraz z rozpoznawaniem w całkowitych dochodach a nie rachunku zysków i strat, zmian wynikających z zastosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe zamiast MSR 39 Instrumenty finansowe dla wszystkich jednostek, które wystawiają umowy ubezpieczeniowe (tzn. „overlay approach”),
 - tymczasowego (do 2021 roku) wyłączenia ze stosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe dla jednostek, których działalność jest głównie związana z działalnością ubezpieczeniową i stosowania w tym okresie MSR 39 Instrumenty finansowe (tzn. „deferral approach”).
- i) KIMSF nr 22 Transakcje w walucie obcej - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku

Interpretacja wyjaśnia ujęcie księgowe transakcji uwzględniających otrzymanie lub zapłatę zaliczki w walucie obcej. Interpretacja dotyczy transakcji w walucie obcej, wówczas, gdy jednostka ujmuje niepieniężne aktywo lub zobowiązanie wynikające z otrzymania lub zapłaty zaliczki w walucie obcej, zanim jednostka ujmuje odnośne aktywo, koszt lub przychód.

j) Zmiany dotyczące MSR 40 Nieruchomości inwestycyjne - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku

Zmiany mają na celu doprecyzowanie zasady przeniesienia aktywów z i do nieruchomości inwestycyjnych. Zmiana dotyczy paragrafu 57, w którym stwierdzono, że przeniesienie aktywów z i do nieruchomości inwestycyjnych następuje wyłącznie wówczas, gdy występują dowody na zmianę sposobu ich użytkowania. Lista sytuacji zawarta w paragrafach 57(a)-(d) została określona jako lista otwarta podczas, gdy aktualna lista jest listą zamkniętą.

l) Poprawki do MSSF (2014-2016) - zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku/po 1 stycznia 2018 roku

- Zmiana MSR 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy*

Poprawka dotyczy eliminacji krótkoterminowych zwolnień przewidzianych w par. E3-E7 MSSF 1, ponieważ dotyczyły one minionych okresów sprawozdawczych i spełniły już swoje zadanie. Zwolnienia te umożliwiały jednostkom stosującym MSSF po raz pierwszy skorzystanie z tych samych ujawnień, jakie przysługiwały jednostkom stosującym je od dawna w odniesieniu do:

- i. Ujawniania pewnych danych porównawczych dotyczących instrumentów finansowych, wymaganych wskutek wprowadzenia poprawek do MSSF 7
- ii. Przedstawienie danych porównawczych do ujawnień wymaganych do MSR 19, dotyczących wrażliwości zobowiązań z tytułu zdefiniowanych świadczeń na założenia aktuarialne
- iii. Retrospektywnego zastosowania wymogów dotyczących jednostek inwestycyjnych, zawartych w MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27.

- Zmiana MSSF 12 *Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach*

Poprawka precyzuje zakres MSSF 12 wskazując, że wymogi ujawniania informacji zawarte w tym standardzie, z wyjątkiem wymogów par. B10-B16, dotyczą udziałów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży, przeznaczone do podziału między właścicieli lub jako działalność zaniechana zgodnie z MSSF 5. Poprawka powstała w związku z niejasnościami dotyczącymi wzajemnego oddziaływania wymogów ujawniania informacji zawartych w MSSF 5 i MSSF 12.

- Zmiany MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach*

W poprawce doprecyzowano, że decyzja dotycząca wyceny inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach w wartości godziwej przez wynik finansowy (a nie metoda praw własności), którą mogą podjąć organizacje typu venture capital lub inne kwalifikujące się jednostki (np. fundusze wzajemne, fundusze powiernicze) podejmowana jest indywidualnie dla każdej inwestycji w chwili jej początkowego ujęcia. Poprawka dotyczy także możliwości wyboru metody wyceny jednostki inwestycyjnej, będącej podmiotem stowarzyszonym lub wspólnym przedsięwzięciem jednostki niebędącej jednostką inwestycyjną – może ona zachować wycenę w wartości godziwej wykorzystywaną przez ten podmiot, stosując jednocześnie metodę praw własności.

Według szacunków Grupy, wymienione wyżej standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na koniec okresu sprawozdawczego.

II. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 31.12.2016 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 2016 rok nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, w zakresie kontroli podatkowych, zostały opisane w nocie 38 s. 59.

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. Przystaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli. Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia. Koszt przejścia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany, powiększoną o koszty bezpośrednio związane z przejściem. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych wycenia się początkowo według ich wartości godziwej na dzień przejścia, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów niekontrolujących. Nadwyżkę kosztu przejścia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Jeżeli koszt przejścia jest niższy od wartości godziwej aktywów netto przejętej jednostki zależnej, różnicę ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Przychody i koszty, rozrachunki i niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy są eliminowane. Niezrealizowane straty również podlegają eliminacji, chyba, że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przez przekazany składnik aktywów. Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne zostały zmienione, tam gdzie było to konieczne, dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

b) Udziały/akcje niekontrolujące oraz transakcje z udziałowcami / akcjonariuszami niekontrolującymi

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

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

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

c) Jednostki stowarzyszone

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

d) Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze skonsolidowane sprawozdania finansowe za okresy kończące się 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku obejmują następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)	
	31.12.2016	31.12.2015
	Jednostka dominująca	
Drop S.A.	100 %	100 %
Drop Finance Sp. z o.o.	100 %	100 %
Drop Sp. z o.o.	100 %	100 %

e) Spółki nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze spółki nieobjęte zostały skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okresy kończące się 31 grudnia 2015 i 2014 roku

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

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

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

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

Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów działalności

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

Przychody i koszty działalności operacyjnej

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

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

Podatki

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

Podatek odroczony

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

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

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

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

Aktywa oraz rezerwy na odroczony podatek dochodowy wyceniane są przy zastosowaniu stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub zobowiązanie uregulowane. Za podstawę przyjmuje się stawki i przepisy podatkowe prawnie lub faktycznie obowiązujące na dzień bilansowy.

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

Zgodnie z zasadami MSR oraz polityką rachunkowości przyjętą przez Grupę amortyzacji środków trwałych dokonuje się od miesiąca, w którym środek trwały jest gotowy do użytkowania wg stawek amortyzacyjnych od 1% do 50%.

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

Wartości niematerialne

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

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

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

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

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

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

Utrata wartości aktywów niefinansowych

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

Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe dzielone są na następujące kategorie:

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

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

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

Pożyczki i należności ujmowane są według zamortyzowanego kosztu.

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

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

Zapasy

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

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

Należności handlowe i pozostałe

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

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

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

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

Rozliczenia międzyokresowe

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

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

Kapitał zakładowy

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

Rezerwy

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

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

Zobowiązania handlowe i pozostałe

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

Wypłata dywidend

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

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

b) Transakcje i salda

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

V. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

a) Profesjonalny osąd i niepewność szacunków

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

Stawki amortyzacyjne

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

VI. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

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

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

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

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem Grupy prezentują się następująco:

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Działalność kontynuowana		
Sprzedaż produktów		
Sprzedaż usług	154	112
Sprzedaż towarów i materiałów	246 884	301 960
SUMA przychodów ze sprzedaży	247 038	302 072
Pozostałe przychody operacyjne	1 311	752
Przychody finansowe	475	817
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	248 824	303 640
Przychody z działalności zaniechanej		
SUMA przychodów ogółem	248 824	303 640

Przychody z działalności zaniechanej nie wystąpiły.

Nota 2. SEGMENTY OPERACYJNE

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

Grupa działa przede wszystkim na terenie Polski. Sprzedaż do dwóch największych odbiorców stanowiła odpowiednio 17% i 9% przychodów ogółem.

Przychody ze sprzedaży - szczegółowa struktura geograficzna

	01.01.2016 - 31.12.2016		01.01.2015 - 31.12.2015	
	w tys. PLN	w %	w tys. PLN	w %
Kraj	156 196	63%	218 580	72%
Eksport, w tym:	90 842	37%	83 492	28%
Unia Europejska	76 981	31%	80 803	27%
Szwajcaria			311	0%
USA			1 418	0%
Ameryka - pozostałe				
Azja	13 861	6%	960	0%
Pozostałe				
Razem	247 038	100%	302 072	100%

Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Amortyzacja	1 871	2 338
Zużycie materiałów i energii	1 087	1 268
Usługi obce	11 981	13 945
Podatki i opłaty	413	676
Wynagrodzenia	1 864	1 967
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	156	153
Pozostałe koszty rodzajowe	166	370
Rezerwy gwarancyjne		
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	17 539	20 718
Zmiana stanu produktów		
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)		
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-14 000	-16 538
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-3 539	-4 180
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	0	0

KOSZTY AMORTYZACJI I ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH UJĘTE W RZIS

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:		
Amortyzacja środków trwałych		
Amortyzacja wartości niematerialnych		
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych		
Utrata wartości wartości niematerialnych		
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	1 863	2 327
Amortyzacja środków trwałych	1 863	2 327
Amortyzacja wartości niematerialnych		
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych		
Utrata wartości wartości niematerialnych		
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:	8	11
Amortyzacja środków trwałych	8	11
Amortyzacja wartości niematerialnych		
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych		
Utrata wartości wartości niematerialnych		

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Wynagrodzenia	1 864	1 967
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	156	153
Koszty świadczeń emerytalnych		
Inne świadczenia po okresie zatrudnienia		
Opcje na akcje przyznane członkom Zarządu i kadry kierowniczej		
Pozostałe świadczenia pracownicze		
Suma kosztów świadczeń pracowniczych, w tym:	2 020	2 120
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży		
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	275	240
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	1 745	1 880

Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Zysk ze zbycia aktywów trwałych	46	
Zysk ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych		
Rozwiązanie rezerw	38	63
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów	0	3
Zysk z tytułu przeszacowania nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej		
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	317	163
Spisane zobowiązania	1	99
Refaktury usług	124	41
Obsługa administracyjna	117	
Usługi załadunku i rozładunku towarów	283	
Wynajem maszyn	59	26
Nadwyżki towarów	212	345
Przychody z emisji filmu	13	
Pozostałe	101	12
Razem	1 311	752

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Strata ze zbycia aktywów trwałych		9
Strata ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych		
Zawiązanie rezerw		
Darowizny	24	
Niezawinione niedobory składników aktywów obrotowych	554	600
Zawinione niedobory składników aktywów obrotowych		39
Koszty postępowania, odszkodowania, kary	101	4
Spisane należności	7	6
Odpisy aktualizujące wartość		258
Remont nieruchomości		203
Koszty refakturowane	102	184
Pozostałe	84	21
Razem	872	1 325

Utworzenie odpisów aktualizujących wartość	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Aktywa finansowe	4	4
Należności		258
Zapasy		
Wartość firmy		
Wartości niematerialne		
Rzeczowe aktywa trwałe		
Razem	4	262

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Przychody z tytułu odsetek	39	65
Zysk ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych		
Zysk netto ze zbycia aktywów i zobowiązań finansowych wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy	7	
Zysk netto ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
Dywidendy otrzymane	390	335
Rozwiązanie odpisów aktualizujących		
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	38	97
Wycena instrumentów pochodnych		321
Pozostałe		
Razem	475	817

Koszty finansowe	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Koszty z tytułu odsetek	1 796	1 608
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	0	
Straty netto ze zbycia aktywów i zobowiązań finansowych wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy	47	803
Straty netto ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	37	
Wycena instrumentów pochodnych	45	
Odpisy aktualizujące wartość odsetek		
Aktualizacja wartości inwestycji	-32	3
Dopłaty do kapitału w spółkach zależnych		26
Pozostałe		
Razem	1 894	2 440

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

01.01.2016 - 31.12.2016	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (wyznaczone przy początkowym ujęciu)	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone i należności własne	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe	Razem wycena instrumentów finansowych
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej	-23			36		-22		-9
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej przeniesione z kapitału własnego								
Przychody / koszty z tytułu odsetek					39		-1777	-1737
Przychody z tytułu odsetek związane aktywami, które uległy utracie wartości								
Utworzenie odpisów aktualizujących					4			4
Rozwiązanie odpisów aktualizujących					38			38
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych					28		10	38
Zyski/straty ze zbycia instrumentów finansowych				-37	-47			-85
Kwota przeniesiona z kapitałów własnych do rachunku zysków i strat z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń								
Przychody/Koszty z tytułu realizacji instrumentów pochodnych	7							7
Razem zysk strata	-16			-1	55	-22	-1767	-1751

01.01.2015 - 31.12.2015	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (wyznaczone przy początkowym ujęciu)	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone i należności własne	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe	Razem wycena instrumentów finansowych
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej	44			1		277		321
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej przeniesione z kapitału własnego								-
Przychody / koszty z tytułu odsetek					65		1 607	1 543
Przychody z tytułu odsetek związane aktywami, które uległy utracie wartości								-
Utworzenie odpisów aktualizujących					262			262
Rozwiązanie odpisów aktualizujących					66			66
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych					153		56	97
Zyski/straty ze zbycia instrumentów finansowych								-
Kwota przeniesiona z kapitałów własnych do rachunku zysków i strat z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń								-
Przychody/Koszty z tytułu realizacji instrumentów pochodnych	-803							803
Razem zysk strata	-759			1	21	277	1 664	2 124

Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2016 i 2015 roku przedstawiają się następująco:

Podatek dochodowy wykazany w RZiS	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Bieżący podatek dochodowy	115	
Dotyczący roku obrotowego	115	
Korekty dotyczące lat ubiegłych		
Odroczony podatek dochodowy	140	-282
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	140	-282
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego		
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	255	-282

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

Podatek dochodowy wykazany w kapitale własnym	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Bieżący podatek dochodowy		
Efekt podatkowy kosztów podniesienia kapitału akcyjnego		
Odroczony podatek dochodowy		
Podatek od zysku/(straty) netto z tytułu aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych		
Podatek od niezrealizowanego zysku/(straty) z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
Podatek od rozliczonych w ciągu roku instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne		
Podatek dochodowy netto od dostępnych do sprzedaży akt. finanse. sprzedanych w ciągu roku obrotowego		
Korzyść podatkowa / (obciążenie podatkowe) wykazane w pozostałych dochodach całkowitych		

Bieżący podatek dochodowy	01.01.2016 - 31.12.2016			01.01.2015 - 31.12.2015		
	DROPO SA	DROPO Sp. z o.o.	DROPO Finance	DROPO SA	DROPO Sp z o.o.	DROPO Finance
Zysk przed opodatkowaniem	-2 672	-867	-525	-4 450	-770	-166
Przychody lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania			1 780			38
Przychody wyłączone z opodatkowania	469	29	469	413	45	532
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	516	609	2	194	189	1
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	2 445	797	154	3 815	980	46
Dochód do opodatkowania	-1 212	-709	937	-1 243	-24	-614
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata			330			
Podstawa opodatkowania	-1 212	-709	607	-1 243	-24	-614
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%			115			
Efektywna stawka podatku (udział obciążenia podatkowego wykazanego w rachunku zysków i strat w zysku przed opodatkowaniem)						

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

Podatek dotyczący zagranicznych jurysdykcji podatkowych nie występuje.

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2015	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2016
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne				
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze				
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	74	8	58	25
Rezerwa na koszty usług księgowych	40	10	40	10
Rezerwy na koszty badania	26	38	38	27
Naliczone odsetki	977	526	595	908
Przeszacowanie kontraktów walutowych do wartości godziwej	14	15		29
Straty z wyceny instrumentów finansowych przeznaczonych do sprzedaży	36		36	
Ujemne różnice kursowe	32	3	32	3
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	12 419	-759		11 660
Różnice pomiędzy bilansową a podatkową wartością amortyzacji	131	44		175
Odpisy aktualizujące udziały w innych jednostkach				
Odpisy aktualizujące zapasy	70			70
Odpisy aktualizujące należności				
Koszty wyłączone przejściowo z podstawy opodatkowania	97	322	340	79
Suma ujemnych różnic przejściowych	13 915	207	1 137	12 986
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	2 644	39	216	2 467

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	31.12.2015	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2016
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	3 118		166	2 952
Przeszacowanie nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej				
Przeszacowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do wartości godziwej				
Przeszacowanie kontraktów walutowych do wartości godziwej	45	22	45	22
Dodatnie różnice kursowe	3		1	1
Naliczone odsetki	22	4	7	19
Korekty do wartości godziwej z tytułu przejęcia jednostek				
Suma dodatnich różnic przejściowych	3 187	26	219	2 994
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	606	5	42	569

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	2 467	2 644
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	569	606
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana		
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	1 898	2 038

Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W dniu 01.02.2017 r, spółka zależna DROP Sp. z o.o. zawiesiła okresowo działalność polegającą na hurtowym handlu odpadami, a w szczególności hurtowym handlu odpadami metali nieżelaznych.

Nota 8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNA AKCJĘ

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

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

Działalność kontynuowana i zaniechana

Wyliczenie zysku na jedną akcję - założenia	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-2 952	-2 266
Zysk (strata) na działalności zaniechanej		
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	-2 952	-2 266
Efekt rozwodnienia:		
- odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe		
- odsetki od obligacji zamiennych na akcje		
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	-2 952	-2 266

Liczba wyemitowanych akcji	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	5 288	5 288
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych		
- umorzenie akcji własnych		
- obligacje zamienne na akcje		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	5 288	5 288

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

DYWIDENDY ZAPROPONOWANE LUB UCHWALONE DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Rok obrotowy zakończony:	Dywidenda z akcji zwykłych			Zaliczka na dywidendę		
	Data wypłaty	Wielkość	Wartość na 1 akcje	Data wypłaty	Wielkość	Wartość na 1 akcje
31.12.2016	24.10.2016 r., 07.11.2016 r., 21.11.2016 r.	15 863	3			
31.12.2015						

Nota 9. UJAWNIECIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania:		
- Zwiększenie powstałe z przeszacowania aktywów w ciągu roku		
- Zmniejszenie powstałe z przeszacowania aktywów w ciągu roku		
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży:	0	0
- Zyski powstałe z przeszacowania aktywów w ciągu roku		
- Straty powstałe z przeszacowania aktywów w ciągu roku	0	0
- Korekty z przekwalifikowania w rachunek zysków i strat		
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych:		
- Zyski powstałe w ciągu roku		
- Straty powstałe w ciągu roku		
- Korekty z przekwalifikowania w rachunek zysków i strat		
- Korekta kwot przeniesionych do wstępnej wartości bilansowej pozycji zabezpieczanych		
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych:		
Zyski aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych		
Straty aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych		
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		
- Korekty z przekwalifikowania w rachunek zysków i strat		
Udział w dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych		
???? (Dodatkowe informacje)		
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów		
Suma dochodów całkowitych	0	0

Nota 10. EFEKT PODATKOWY POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

	01.01.2016 - 31.12.2016			01.01.2015 - 31.12.2015		
	Kwota przed opodatkowaniem	Podatek	Kwota po opodatkowaniu	Kwota przed opodatkowaniem	Podatek	Kwota po opodatkowaniu
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania						
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży				0	0	0
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych						
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych						
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą						
Udział w dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych						
Suma dochodów całkowitych				0	0	0

Nota 11. WARTOŚĆ GODZIWA

Klasa aktywów / zobowiązań	Data wyceny	Razem	Wartość godziwa określana w oparciu o:		
			ceny notowane na aktywnym rynku	istotne dane obserwowalne	istotne dane nieobserwowalne
			Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa wycenione w wartości godziwej					
Instrumenty pochodne (nota 18):					
kontrakt walutowy forward - EUR	31.12.2016	22		22	
kontrakt walutowy forward - USD	31.12.2016				
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (nota 18):					
akcje notowane na giełdzie					
sektor telekomunikacyjny	31.12.2016				
sektor energetyczny	31.12.2016				
inny (akcje Ferrum S.A.)	31.12.2016				
Przeszacowane rzeczowe aktywa trwałe (nota 12):					
Aktywa, których wartość godziwa podlega ujawnieniu					
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej					
Instrumenty pochodne (nota 32):					
kontrakt walutowy forward - USD	31.12.2016	10		10	
kontrakt walutowy forward - EUR	31.12.2016	19		19	
Zobowiązania, których wartość godziwa podlega ujawnieniu					

Wartość godziwa pozostałych aktywów i zobowiązań finansowych zbliżona do wartości bilansowej

Nota 12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Struktura własnościowa

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Własne	11 397	13 180
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu		589
Razem	11 397	13 769

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

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	31.12.2016	31.12.2015
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek własnych		
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek obcych		
- stanowiące zabezpieczenie zobowiązań z tytułu obligacji	7 500	7 500
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	7 500	7 500

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

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2016-31.12.2016 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016	5 934	9 255	7 551	3 210	2 349	139	28 438
Zwiększenia, z tytułu:		9	153		6	182	350
- nabycia środków trwałych						182	182
- przyjęcie do użytkowania		9	153		6		168
- reklasyfikacja							
- inne							
Zmniejszenia, z tytułu:			42		5	260	307
- zbycia			36			92	128
- przyjęcie do użytkowania						168	168
- likwidacji			6		5		11
- reklasyfikacja							
- inne							
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2016	5 934	9 264	7 662	3 210	2 349	61	28 481
Umorzenie na dzień 01.01.2016	1 303	3 932	5 601	2 605	1 816		15 257
Zwiększenia, z tytułu:	59	673	730	275	135		1 871
- amortyzacji	59	673	730	275	135		1 871
- przeszacowania							
- reklasyfikacja							
- inne							
Zmniejszenia, z tytułu:			42		2		45
- likwidacji			6		2		8
- sprzedaży			36				36
- przeszacowania							
- reklasyfikacja							
- inne							
Umorzenie na dzień 31.12.2016	1 362	4 605	6 288	2 880	1 949		17 084
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2016							
Zwiększenia, z tytułu:							
Zmniejszenia, z tytułu:							
Odpisy aktualizujące na 31.12.2008							
- różnic kursowych netto z przeliczenia sprawozdania							
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016	4 572	4 659	1 374	330	400	61	11 397

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2015-31.12.2015 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:		25	294		115	428	861
- nabycia środków trwałych						428	428
- przyjęcie do użytkowania		25	294		115		433
- reklasyfikacja							
- inne							
Zmniejszenia, z tytułu:			64		6	433	503
- zbycia							
- przyjęcie do użytkowania						433	433
- likwidacji			64		6		70
-przemieszczenia							
- reklasyfikacja							
- inne							
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2015	5 934	9 255	7 551	3 210	2 349	139	28 438
Umorzenie na dzień 01.01.2015	1 243	3 262	4 719	2 110	1 646		12 979
Zwiększenia, z tytułu:	59	671	937	495	176		2 338
- amortyzacji	59	671	937	495	176		2 338
- przeszacowania							
- reklasyfikacja							
- inne							
Zmniejszenia, z tytułu:			54		6		60
- likwidacji			54		6		60
- sprzedaży							
- przeszacowania							
- reklasyfikacja							
Umorzenie na dzień 31.12.2015	1 303	3 932	5 601	2 605	1 816		15 257
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2015							
Zwiększenia, z tytułu:							
Zmniejszenia, z tytułu:							
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2015							
- różnic kursowych netto z przeliczenia sprawozdania							
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015	4 632	5 323	1 950	605	532	139	13 180

Środki trwałe w budowie

01.01.2016	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Odpisy aktualizujące na BZ/likwidacja	31.12.2016
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe		
139	182	9	153		6	92	61

01.01.2015	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Odpisy aktualizujące na BZ	31.12.2015
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe		
144	428	25	294		115		139

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

Adres nieruchomości	Nr księgi wieczystej lub zbiorów dokumentów	Nr działki	Powierzchnia działki [m ²] na 31.12.2016	Wartość na 31.12.2016	Powierzchnia działki [m ²] na 31.12.2015	Wartość na 31.12.2015
Będzin ul. Sielecka 63	KW 28341	43./3	4 378	947	4 378	960
Będzin ul. Sielecka 63	KW 28342	43./4	7 843	456	7 843	462
Warszawa ul. Ks. Ziemowita	WA3M/00458141/3	16/1,16/2	17 466	2 424	17 466	2 457
Gądko ul. Zbożowa 1a	PO1D/00038738/9	41/42	8 987	308	8 987	311
Gdynia, ul. Handlowa	KW GD1Y/00030159/6	179/3, 181/3	685	437	685	442
OGÓŁEM			39 359	4 572	39 359	4 632

Wartość skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego w roku finansowym zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku wyniosła 0 tys. PLN (w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2015 roku: 0 tys. PLN).

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

Nota 13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2016-31.12.2016 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 01.01.2016				91			91
Zwiększenia, z tytułu:							
- nabycia							
Zmniejszenia, z tytułu:							
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2016				91			91
Umorzenie na dzień 01.01.2016				91			91
Zwiększenia, z tytułu:							
- amortyzacji							
Zmniejszenia, z tytułu:							
Umorzenie na dzień 31.12.2016				91			91
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2016							
Zwiększenia, z tytułu:							
Zmniejszenia, z tytułu:							
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2016							
- różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji							
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016							

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

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2015-31.12.2015 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							
Zmniejszenia, z tytułu:							
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2015				91			91
Umorzenie na dzień 01.01.2015				91			91
Zwiększenia, z tytułu:							
- amortyzacji							
Zmniejszenia, z tytułu:							
Umorzenie na dzień 31.12.2015				91			91
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2015							
Zwiększenia, z tytułu:							
Zmniejszenia, z tytułu:							
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2015							
- różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji							
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015							

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

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie od 01.01.2016 do 31.12.2016 oraz od 01.01.2015 – 31.12.2015 r. nie wystąpiły.

Wartości niematerialne - struktura własnościowa

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Własne		
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu		
Razem		

Wartości niematerialne, do których tytuł prawny podlega ograniczeniom oraz stanowiące zabezpieczenie zobowiązań nie wystąpiły.
 Zobowiązania umowne do nabycia w przyszłości wartości niematerialnych nie wystąpiły.

Nota 14. WARTOŚĆ FIRMY

W okresach sprawozdawczych obejmujących lata 2016-2015 nie wystąpiła wartość firmy.

Nota 15. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

W okresach sprawozdawczych obejmujących lata 2016-2015 nie wystąpiły nieruchomości inwestycyjne.

Nota 16. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI

W okresach sprawozdawczych obejmujących lata 2016-2015 nie wystąpiły inwestycje w jednostkach powiązanych wyceniane metodą praw własności.

Nota 17. AKCJE / UDZIAŁY W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

Inwestycje długoterminowe	31.12.2016	31.12.2015
Akcje/ Udziały w spółkach nienotowanych na giełdzie (nie objęte konsolidacją)	6 000	6 000
Akcje spółek notowanych na giełdzie (nie objęte konsolidacją)		
Razem	6 000	6 000

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją na dzień 31.12.2016

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

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
Drop Organizacja Odzysku SA	972	1 000	68	-96	981	855	126	9	12
Drop Organizacja Odzysku Sprzętu Elektrycznego i Elektronicznego SA	5 991	5 000	796	196	6 099	5 625	473	107	238
DCA Metal s.r.o.*									
Global Metrecycling Sp. z o.o.	34	35	0	-1	34	0	34	1	0
Global Recycling Sp. z o.o.	11	12	0	-1	12	0	12	1	0

*Działalność Spółki zawieszona – brak danych finansowych na 31 grudnia 2016 r.

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją na dzień 31.12.2015

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

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
Drop Organizacja Odzysku SA	1 066	1 000	37	29	1 091	28	1 063	25	259
Drop Organizacja Odzysku Sprzętu Elektrycznego i Elektronicznego SA	6 196	5 000	762	434	6 856		6 856	661	921
DCA Metal s.r.o.*									
Global Metrecycling Sp. z o.o.	-34	50	-81	-3	13	0	13	47	0
Global Recycling Sp. z o.o.	14	50	-36	0	14	0	14	0	0

*Działalność Spółki zawieszona – brak danych finansowych na 31 grudnia 2015 r.

Nota 18. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

	31.12.2016	31.12.2015
Należności z tytułu zaliczek na środki trwałe w budowie		
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
Kaucje gwarancyjne zdeponowane w banku		
Pozostałe		100
RAZEM		100

Nota 19. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

Inwestycje długoterminowe	31.12.2016	31.12.2015
Akcje/ Udziały w spółkach nie notowanych na giełdzie		
Akcje spółek notowanych na giełdzie		4
Dłużne papiery wartościowe		
Inne aktywa finansowe		
RAZEM		4

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

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

Inwestycje krótkoterminowe	31.12.2016	31.12.2015
Pochodne instrumenty finansowe	22	45
Akcje spółek notowanych na giełdzie		
Razem aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	22	45

Instrumenty pochodne nie będące zabezpieczeniem

Typ transakcji	Data zawarcia	Czas transakcji	Kwota bazowa	Wartość godziwa
Wg stanu na dzień 31.12.2016				22
Forward17371306 sprzedaż EUR	2016-11-18	2017-01-03	50	1,78
Forward17371316 sprzedaż EUR	2016-11-18	2017-01-04	50	1,74
Forward17371325 sprzedaż EUR	2016-11-18	2017-01-05	50	1,71
Forward17371336 sprzedaż EUR	2016-11-18	2017-01-09	50	1,68
Forward17384628 sprzedaż EUR	2016-11-22	2017-01-10	50	0,71
Forward17384664 sprzedaż EUR	2016-11-22	2017-01-11	50	0,71
Forward17384676 sprzedaż EUR	2016-11-22	2017-01-12	50	0,71
Forward17384690 sprzedaż EUR	2016-11-22	2017-01-13	50	0,71
Forward17384704 sprzedaż EUR	2016-11-22	2017-01-16	50	0,72
Forward17384722 sprzedaż EUR	2016-11-22	2017-01-17	50	0,73
Forward17439884 sprzedaż EUR	2016-12-02	2017-01-24	50	4,12
Forward17439891 sprzedaż EUR	2016-12-02	2017-01-25	50	4,11
Forward17458113 sprzedaż EUR	2016-12-07	2017-01-05	100	1,40
Forward17535080 sprzedaż EUR	2016-12-22	2017-01-17	33	0,11
Forward17550977 sprzedaż EUR	2016-12-28	2017-01-16	58	0,31
Forward17556479 sprzedaż EUR	2016-12-29	2017-01-16	50	0,15
Forward17556485 sprzedaż EUR	2016-12-29	2017-01-17	50	0,15
Wg stanu na dzień 31.12.2015				45
Forward 15927619 sprzedaż EUR	2015-11-26	2016-01-14	100	0,8

Forward 15927632 sprzedaż EUR	2015-11-26	2016-01-15	100	0,8
Forward 15929279 sprzedaż EUR	2015-11-26	2016-01-11	50	0,2
Forward 15929294 sprzedaż EUR	2015-11-26	2016-01-12	50	0,2
Forward 15945820 sprzedaż EUR	2015-12-01	2016-01-18	50	0,2
Forward 15945828 sprzedaż EUR	2015-12-01	2016-01-19	50	0,2
Forward 15956124 sprzedaż EUR	2015-12-03	2016-01-20	50	0,3
Forward 15956131 sprzedaż EUR	2015-12-03	2016-01-21	50	0,3
Forward 15956139 sprzedaż EUR	2015-12-03	2016-01-22	50	0,3
Forward 15961381 sprzedaż EUR	2015-12-03	2016-01-25	50	1,8
Forward 15961409 sprzedaż EUR	2015-12-03	2016-01-26	50	1,8
Forward 15969313 sprzedaż EUR	2015-12-04	2016-01-27	50	2,3
Forward 15969325 sprzedaż EUR	2015-12-04	2016-01-28	50	2,3
Forward 15980075 sprzedaż EUR	2015-12-08	2016-01-11	50	3,0
Forward 15980091 sprzedaż EUR	2015-12-08	2016-01-14	50	3,0
Forward 15982698 sprzedaż EUR	2015-12-08	2016-01-25	50	3,4
Forward 15982708 sprzedaż EUR	2015-12-08	2016-01-26	50	3,4
Forward 15991821 sprzedaż EUR	2015-12-10	2016-01-18	50	3,6
Forward 15991838 sprzedaż EUR	2015-12-10	2016-01-20	50	3,6
Forward 16009383 sprzedaż EUR	2015-12-14	2016-01-28	50	4,5
Forward 16009391 sprzedaż EUR	2015-12-14	2016-01-29	50	4,5
Forward 16025409 sprzedaż EUR	2015-12-17	2016-01-28	50	1,3
Forward 16025415 sprzedaż EUR	2015-12-17	2016-01-29	50	1,3
Forward 16029527 sprzedaż EUR	2015-12-18	2016-02-02	50	0,5
Forward 16029545 sprzedaż EUR	2015-12-18	2016-02-03	50	0,5
Forward 16032891 sprzedaż EUR	2015-12-18	2016-02-04	50	0,1
Forward 16032898 sprzedaż EUR	2015-12-18	2016-02-05	50	0,1
Forward 16033061 sprzedaż EUR	2015-12-18	2016-02-08	50	0,4
Forward 16033078 sprzedaż EUR	2015-12-18	2016-02-09	50	0,4

Akcje spółek notowanych na giełdzie

Typ transakcji	Liczba akcji	Kurs z dnia nabycia	Cena nabycia	Kurs z dnia wyceny bilansowej	Wartość godziwa na dzień bilansowy
Wg stanu na dzień 31.12.2016					
Akcje spółki Ferrum					
Wg stanu na dzień 31.12.2015					4
Akcje spółki Ferrum	900	45	41	4,96	4

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

Inwestycje długoterminowe	31.12.2016	31.12.2015
Pożyczki udzielone, w tym:		
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej		
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą		
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne		
Należności leasingowe długoterminowe		
Należności długoterminowe pozostałe		
Inne		
Razem		

Inwestycje krótkoterminowe	31.12.2016	31.12.2015
Pożyczki udzielone, w tym:		47
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej		
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą		
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne		
Należności leasingowe krótkoterminowe		
Inne		
Razem		47

Udzielone pożyczki

	31.12.2016	31.12.2015
Udzielone pożyczki, w tym:	61	103
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej		
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	61	56
Suma netto udzielonych pożyczek		47
- długoterminowe		
- krótkoterminowe		47

Udzielone pożyczki, w tym dla Zarządu

Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki wg umowy	Wartość bilansowa	Oprocentowanie		Termin spłaty	Zabezpieczenia
			nominalne	efektywne		
Wg stanu na dzień 31.12.2016						
DCA Metal S.R.O	20		11%	11%	23.09.2014	
DCA Metal S.R.O	17		11%	11%	23.09.2014	
Wg stanu na dzień 31.12.2015		47				
DCA Metal S.R.O	20		11%	11%	23.09.2014	
DCA Metal S.R.O	17		11%	11%	23.09.2014	
Global Metrecycling Sp. z o.o.	50	47	WIBOR 3m+2%		umorzona	

Zmiana stanu instrumentów finansowych

01.01.2016 - 31.12.2016	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone i należności własne	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe
Stan na początek okresu	45		4	19 255	7	31 797
Zwiększenia			36	5	22	5 852
Zakup akcji						
Udzielenie pożyczek						4 090
Obligacje						
Odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej				5		1 761
Wycena bilansowa odniesiona na kapitał						
Wycena bilansowa odniesiona w RZIS			36		22	
Inne - zmiany stanu należności, środków pieniężnych, zobowiązań						
Zmniejszenia	23		41	8 893		17 167
Sprzedaż akcji			41			
Spłata pożyczek udzielonych				47		390
Wykup obligacji/spłata odsetek						13 120
Odpisy z tytułu utraty wartości				4		
Wycena bilansowa odniesiona na kapitał						

Wycena bilansowa odniesiona w RZIS	23					
Inne - zmiany stanu należności, środków pieniężnych, zobowiązań				8 841		3 657
Stan na koniec okresu	22			10 368	29	20 481

01.01.2015 - 31.12.2015	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone i należności własne	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe
Stan na początek okresu	19		4	18 980	284	34 056
Zwiększenia	25			538		6 589
Zakup akcji						
Udzielenie pożyczek						
Obligacje						5 000
Odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej				6		1 589
Wycena bilansowa odniesiona na kapitał						
Wycena bilansowa odniesiona w RZIS	25					
Inne - zmiany stanu należności, środków pieniężnych, zobowiązań				532		
Zmniejszenia				262	277	8 849
Sprzedaż akcji						
Spłata pożyczek udzielonych				258		95
Spłata kredytów i pożyczek						5 827
Odpisy z tytułu utraty wartości				4		
Wycena bilansowa odniesiona na kapitał						
Wycena bilansowa odniesiona w RZIS					277	
Inne - zmiany stanu należności, środków pieniężnych, zobowiązań						2 926
Stan na koniec okresu	45		4	19 255	7	31 797

Nota 22. ZAPASY

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

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Materiały na potrzeby produkcji		
Pozostałe materiały		
Półprodukty i produkcja w toku		
Produkty gotowe		
Towary	350	19 582
Zapasy brutto	350	19 582
Odpisy aktualizujące stan zapasów	70	70
Zapasy netto, w tym:	280	19 512
- wartość bilansowa zapasów wykazana w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży		
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	280	17 308

Zapasy stanowiące zabezpieczenie

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Materiały na potrzeby produkcji		
Pozostałe materiały		
Półprodukty i produkcja w toku		
Produkty gotowe		
Towary	280	17 308
Zapasy ogółem	280	17 308

Zapasy stanowią zabezpieczenie zobowiązań z tytułu otrzymanych pożyczek (stan zadłużenia z tytułu pożyczek zabezpieczonych na towarach na 31.12.2016 r. wynosi 2.859 tys. zł.)

Zapasy w okresie 01.01.2016 - 31.12.2016 r.

Wyszczególnienie	materiały	półprodukty i produkcja w toku	produkty gotowe	towary	Razem
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie				231 215	231 215
Odpisy wartości zapasów ujęte jako koszt w okresie					
Odpisy wartości zapasów odwrócone w okresie					

Analiza wiekowa zapasów w okresie 01.01.2016 - 31.12.2016

Wyszczególnienie	Okres zalegania w dniach				Razem
	0-90	91-180	181-360	>360	
Materiały (brutto)					
Materiały (odpisy)					
Materiały netto					
Półprodukty i produkcja w toku (brutto)					
Półprodukty i produkcja w toku (odpisy)					
Półprodukty i produkcja w toku (netto)					
Produkty gotowe (brutto)					
Produkty gotowe (odpisy)					
Produkty gotowe (netto)					
Towary (brutto)	260			90	350
Towary (odpisy)				70	70
Towary (netto)	260			20	280

Zmiany stanu odpisów aktualizujących zapasy

Wyszczególnienie	Odpisy aktualizujące materiały	Odpisy aktualizujące półprodukty i produkcję w toku	Odpisy aktualizujące produkty gotowe	Odpisy aktualizujące towary	Razem odpisy aktualizujące zapasy
01.01.2016				70	70
Zwiększenia w tym:					
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi					
- przemieszczenia					
- inne					
Zmniejszenia w tym:					
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi					
- wykorzystanie odpisów					
- przemieszczenia					
31.12.2016				70	70
01.01.2015				70	
Zwiększenia w tym:					
Zmniejszenia w tym:					
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi					
- wykorzystanie odpisów					
- przemieszczenia					
31.12.2015				70	70

Nota 23. UMOWA O USŁUGĘ BUDOWLANĄ

Nie dotyczy.

Nota 24. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Należności handlowe	4 993	7 589
- od jednostek powiązanych		
- od pozostałych jednostek	4 993	7 589
Odpisy aktualizujące	2 061	2 344
Należności handlowe brutto	7 054	9 933

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

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Jednostki powiązane		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu		
Zwiększenia, w tym:		
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne		
- dowiezanie odpisów w związku z umorzeniem układu		
Zmniejszenia w tym:		
- wykorzystanie odpisów aktualizujących		
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności		
- zakończenie postępowań		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek powiązanych na koniec okresu		
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	2 344	2 201
Zwiększenia, w tym:		
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne		258
- dowiezanie odpisów w związku z umorzeniem układu		
Zmniejszenia w tym:		
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	282	115
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	244	49
- zakończenie postępowań	38	66
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek pozostałych na koniec okresu	2 061	2 344
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych ogółem na koniec okresu	2 061	2 344

Należności handlowe dochodzone na drodze sądowej

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Należności handlowe skierowane na drogę postępowania sądowego		
Odpisy aktualizujące wartość należności spornych		
Wartość netto należności handlowych dochodzonych na drodze sądowej		

Nota 25. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Pozostałe należności, w tym:	5 011	6 997
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	4 733	5 030
- z tytułu depozytu zabezpieczającego kontrakty terminowe	229	
- z tytułu ubezpieczeń		
- zaliczki na dostawy	23	23
- z tytułu zbycia aktywów trwałych		1 560
- z tytułu dywidendy		335
- inne	25	48
Odpisy aktualizujące	472	472
Pozostałe należności brutto	5 483	7 468

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Pozostałe należności, w tym:	5 011	6 997
od jednostek powiązanych		
od pozostałych jednostek	5 011	6 997
Odpisy aktualizujące	472	472
Pozostałe należności brutto	5 483	7 468

Pozostałe należności skierowane na drogę postępowania sądowego – nie wystąpiły

Nota 26. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Ubezpieczenia majątkowe	9	50
Prenumerata czasopism		
Kampanie reklamowe i projekty		
Koszty koprodukcji filmu	60	80
Roczna opłata za użytkowanie programu komputerowego	12	
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	10	13
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	91	143

Nota 27. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych:	364	4 623
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych	364	4 623
Inne środki pieniężne:		
Środki pieniężne w drodze		
Inne aktywa pieniężne:		
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej		
Razem	364	4 623

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

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Gwarancje bankowe		
Poręczenie		
Gwarancje pozostałe		
Razem		

Środki pieniężne do dyspozycji jednostki, nie wykazane w pozycji bilansowej

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Środki pieniężne ZFŚS		35
Dostępne, niewykorzystane środki pieniężne w ramach kredytu obrotowego		
Razem		35

Środki pieniężne, struktura walutowa

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
PLN	358	3 596
EUR	0	226
EUR w PLN	1	961
USD	1	17
USD w PLN	4	66
Razem w PLN	364	4 623

Nota 28. KAPITAŁ ZAKŁADOWY
Kapitał zakładowy - struktura

Seria/emisja rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowa- nia akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość jednostkowa	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
Akcje serii A,B,C	nd	nd	5 287 703	0	500 000	gotówka	06.07.2007; 20.12.2007; 02.12.2009

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

Kapitał zakładowy – struktura cd.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
PE-INVEST Sp. z o.o.	4 489 854	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%

Zmiana stanu kapitału zakładowego

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Kapitał zakładowy na początek okresu	529	587
Zwiększenia, z tytułu:		
Zmniejszenia, z tytułu:		58
umorzenie akcji własnych		58
hiperinflacja		
Kapitał zakładowy na koniec okresu	529	529

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

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

KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ

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

Nota 29. POZOSTAŁE KAPITAŁY
Pozostałe kapitały

	31.12.2016	31.12.2015
Kapitał zapasowy	8 386	24 249
Straty z lat ubiegłych	459	459
Kapitał z aktualizacji wyceny		
Pozostały kapitał rezerwowy	10 000	10 000
Akcje własne (-)		
RAZEM	18 845	34 708

Zmiana stanu pozostałych kapitałów

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Straty z lat ubiegłych	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Akcje własne	Razem
01.01.2016	24 249	459	10 000			34 708
Zwiększenia w okresie						
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży						
Podatek odroczony z tyt. powyższej korekty						
Umorzenie akcji własnych						
Wynik z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych						
Podatek odroczony z tyt. powyższej korekty						
Podział/ pokrycie zysku/straty netto						
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników						
Zmniejszenia w okresie	15 863					15 863
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży						
Podatek odroczony z tyt. powyższej korekty						
Wynik z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych						
Podatek odroczony z tyt. powyższej korekty						
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	15 863					15 863
31.12.2016	8 386	459	10 000			18 845
01.01.2015	24 249	-30	10 000		-6 987	27 232
Zwiększenia w okresie		489			6 987	7 476
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży						
Podatek odroczony z tyt. powyższej korekty						
Umorzenie akcji własnych					6 987	6 987
Wynik z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych						
Podatek odroczony z tyt. powyższej korekty						
Utworzenie kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych						
Podział/ pokrycie zysku/straty netto		489				489
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników						
Zmniejszenia w okresie						
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży						
Podatek odroczony z tyt. powyższej korekty						
Wynik z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych						
Podatek odroczony z tyt. powyższej korekty						
Podział/ pokrycie zysku/straty netto						
Utworzenie kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych						
31.12.2015	24 249	459	10 000			34 708

Nota 30. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY

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

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Kwoty zawarte w pozycji niepodzielony wynik niepodlegające wypłacie w formie dywidendy:		
Korekty konsolidacyjne i przekształceniowe na MSR	3 223	210
Niepokryta strata 2012 wg UoR DROP_ZOO i DROP_SA	-3 368	-3 368
Niepokryta strata 2013 wg UoR DROP_ZOO	-3 480	-3 480
Niepokryta strata 2014 wg UoR DROP_ZOO i DROP SA	-5 743	-5 743
Niepokryta strata 2015 wg UoR DROP_ZOO, DROP_SA i DROP Finance	-5 279	
Razem	-14 647	-12 381

Nota 31. KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY NA AKCJONARIUSZY NIEKONTROLUJĄCYCH

Nie dotyczy.

Nota 32. KREDYTY I POŻYCZKI

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Kredyty rachunku bieżącym		
Kredyty bankowe		
Pożyczki	8 723	4 771
- od Zarządu i Rady Nadzorczej		
Suma kredytów i pożyczek, w tym	8 723	4 771
- długoterminowe	6 423	1 913
- krótkoterminowe	2 300	2 857

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	2 300	2 857
Kredyty i pożyczki długoterminowe	6 423	1 913
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	6 423	1 913
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat		
- płatne powyżej 5 lat		
Kredyty i pożyczki razem	8 723	4 771

Kredyty i pożyczki, stan na 31.12.2016

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [tys. PLN]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Drop Organizacja Odzysku SA	150	154	WIBOR3M+2,5%	2018-05-18	weksel do 200 tys. zł.
Drop Organizacja Odzysku SA	650	653	WIBOR3M+1,5%	2018-10-19	
Drop Organizacja Odzysku Sprzętu Elektrycznego i Elektronicznego SA	1 500	1 720	WIBOR3M+2%	2018-12-31	Towary magazynowe do wartości 1500 tys. zł.
Drop Organizacja Odzysku Sprzętu Elektrycznego i Elektronicznego SA	1 000	1 139	WIBOR3M+2%	2018-12-31	Towary magazynowe do wartości 1000 tys. zł.
Drop Organizacja Odzysku Sprzętu Elektrycznego i Elektronicznego SA	3 050	2 798	WIBOR3M+3%	2018-01-07	weksel do 3500 tys. zł.
Drop Organizacja Odzysku Sprzętu Elektrycznego i Elektronicznego SA	240	247	WIBOR3M+2,5%	2018-05-18	weksel do 300 tys. zł.
PE Invest Sp. z o.o.	2 000	2 013	WIBOR3M+3%	2017-09-30	Weksel do 2500 tys. zł.
RAZEM	8 590	8 723			

Kredyty i pożyczki, stan na 31.12.2015

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [tys. PLN]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Drop Organizacja Odzysku Sprzętu Elektrycznego i Elektronicznego SA	1 500	1 659	WIBOR3M+2%	31.12.2016	Towary magazynowe do wartości 1500 tys. zł.
Drop Organizacja Odzysku Sprzętu Elektrycznego i Elektronicznego SA	1 000	1 106	WIBOR3M+2%	31.12.2016	Towary magazynowe do wartości 1000 tys. zł.
PE Invest Sp. z o.o.	2 000	2 005	WIBOR3M+3%	30.09.2017	Weksel do 2500 tys. zł.
RAZEM	4 500	4 771			

Struktura walutowa kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	31.12.2016		31.12.2015	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN		8 723		4 771
EUR				
USD				
GBP				
CHF				
Kredyty i pożyczki razem	x	8 723	x	4 771

Nota 33. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

	31.12.2016	31.12.2015
zobowiązania leasingowe		
obligacje	9 078	20 689
zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	29	7
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą		
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne		
Inne		
Razem zobowiązania finansowe	9 107	20 697
- długoterminowe	8 065	9 257
- krótkoterminowe	1 042	11 440

Obligacje

Typ transakcji/emitent/nabywca	31.12.2016	31.12.2015
Obligacje Serii A / DROP SP. Z O.O./ PE INVEST SP. Z O.O.		8 691
Obligacje Serii B / DROP S.A./ PE INVEST SP. Z O.O.	3 816	5 197
Obligacje Serii A / DROP SP. Z O.O./ AC STEEL SP. Z O.O.		1 415
Obligacje Serii C / DROP S.A./ E. KRUK; P. CHWEDORUK	5 263	5 215
Obligacje Serii A / DROP S.A./ E. KRUK; P. CHWEDORUK		171
Razem obligacje	9 078	20 689
- długoterminowe	8 065	9 257
- krótkoterminowe	1 013	11 432

Typ transakcji/emitent/nabywca	Data zawarcia	Czas transakcji	Kwota nominalna	Oprocentowanie		Wartość bilansowa
				nominalne	efektywne	
Wg stanu na dzień 31.12.2016						9 078
Obligacje Serii A / DROP SP. Z O.O./ PE INVEST SP. Z O.O.	18.12.2013	31.12.2016	8 600	WIBOR3M+4%	6,46%	
Obligacje Serii B / DROP S.A./ PE INVEST SP. Z O.O.	18.12.2013	18.12.2023	5 000	WIBOR3M+4%	6,29%	3 816
Obligacje Serii A / DROP SP. Z O.O./ AC STEEL SP. Z O.O.	18.12.2013	31.12.2016	1 400	WIBOR3M+4%	6,46%	
Obligacje Serii C / DROP S.A./ E. KRUK; P. CHWEDORUK	31.07.2015	31.09.2025	5 000	11,00%	11,51%	5 263
Wg stanu na dzień 31.12.2015						20 689
Obligacje Serii A / DROP SP. Z O.O./ PE INVEST SP. Z O.O.	18.12.2013	31.12.2016	8 600	WIBOR3M+4%	6,46%	8 691
Obligacje Serii B / DROP S.A./ PE INVEST SP. Z O.O.	18.12.2013	18.12.2023	5 000	WIBOR3M+4%	6,29%	5 197
Obligacje Serii A / DROP SP. Z O.O./ AC STEEL SP. Z O.O.	18.12.2013	31.12.2016	1 400	WIBOR3M+4%	6,46%	1 415
Obligacje Serii A / DROP S.A./ E. KRUK; P. CHWEDORUK	03.08.2012	31.07.2015	5 000	11,00%	11,45%	171
Obligacje Serii C / DROP S.A./ E. KRUK; P. CHWEDORUK	03.08.2012	31.07.2015	5 000	11,00%	11,57%	5 215

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, Gądky ul. Zbożowa 1a, Będzin ul. Sielecka
- w formie zastawu rejestrowego o wartości 8.500 tys. zł. na 20 tys. udziałów w jednostce zależnej DROP Finance Sp. z o.o.
- w formie zastawu rejestrowego o wartości 15.768 tys. na zapasach Grupy

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

	31.12.2016	31.12.2015
Pochodne instrumenty finansowe		
Kontrakty Forward	29	7
Razem zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	29	7

Typ transakcji	Data zawarcia	Czas transakcji	Kwota bazowa	Wartość godziwa
Wg stanu na dzień 31.12.2016				29
Forward17324618 sprzedaż EUR	2016-11-14	2017-01-03	50	0,0
Forward17324738 sprzedaż EUR	2016-11-14	2017-01-04	50	0,1
Forward17324778 sprzedaż EUR	2016-11-14	2017-01-05	50	0,1
Forward17324850 sprzedaż EUR	2016-11-14	2017-01-05	50	0,1
Forward17384782 sprzedaż USD	2016-11-22	2017-01-10	100	3,9
Forward17449406 sprzedaż EUR	2016-10-17	2017-01-04	32	2,1
Forward17455995 sprzedaż EUR	2016-10-25	2017-01-05	20	1,8
Forward17456037 sprzedaż EUR	2016-10-17	2017-01-05	50	3,3
Forward17458169 sprzedaż USD	2016-12-07	2017-01-05	100	6,3
Forward17535274 sprzedaż EUR	2016-10-28	2017-01-20	50	3,4
Forward17539444 sprzedaż EUR	2016-10-28	2017-01-23	50	3,5
Forward17539475 sprzedaż EUR	2016-12-23	2017-01-11	18	0,1
Forward17545590 sprzedaż EUR	2016-12-27	2017-01-10	50	0,1
Forward17555011 kupno EUR	2016-12-29	2017-01-04	50	0,3
Forward17555018 kupno EUR	2016-12-29	2017-01-04	50	0,3
Forward17555671 kupno EUR	2016-12-29	2017-01-05	50	0,1
Forward17555678 kupno EUR	2016-12-29	2017-01-05	50	0,1
Forward17555685 kupno EUR	2016-12-29	2017-01-05	50	0,1
Forward17555693 kupno EUR	2016-12-29	2017-01-05	100	0,3
Forward17561112 sprzedaż EUR	2016-12-30	2017-01-16	45	0,1
Forward17562625 sprzedaż EUR	2016-10-31	2017-01-02	45	3,1
Wg stanu na dzień 31.12.2015				7
Forward 15889371 sprzedaż EUR	2015-11-17	2016-01-05	100	1,7
Forward 15903887 sprzedaż EUR	2015-11-20	2016-01-08	100	2,2
Forward 16061207 sprzedaż EUR	2015-11-05	2016-01-29	100	2,5
Forward 16061240 sprzedaż EUR	2015-11-18	2016-01-27	50	0,9

Nota 34. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Nie występują.

Nota 35. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE
Zobowiązania handlowe

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania handlowe	2 323	5 903
Wobec jednostek powiązanych		
Wobec jednostek pozostałych	2 323	5 903

Zobowiązania handlowe - struktura przeterminowania:

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2016	2 323	265	1 904	32	45	33	45
Wobec jednostek powiązanych							
Wobec jednostek pozostałych	2 323	265	1 904	32	45	33	45
31.12.2015	5 903	4 026	1 777	3	35	62	
Wobec jednostek powiązanych							
Wobec jednostek pozostałych	5 903	4 026	1 777	3	35	62	

Nota 36. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	188	141
Podatek VAT	62	40
Podatek zryczałtowany u źródła		
Podatek dochodowy od osób fizycznych	27	30
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	91	66
Podatek od wynagrodzeń		
Opłaty skarbowe		
Akcyza		
Pozostałe	8	5
Pozostałe zobowiązania	168	292
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	145	125
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		26
Zobowiązania wobec wspólnego przedsięwzięcia		
Inne zobowiązania	24	142
Bierne rozliczenia międzyokresowe	1	1
Razem pozostałe zobowiązania	357	434

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe - struktura przeterminowania:

Wyszczególnienie	Razem	Nieprzeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2016	357	357					
Wobec jednostek powiązanych							
Wobec jednostek pozostałych	357	357					
31.12.2015	434	434					
Wobec jednostek powiązanych							
Wobec jednostek pozostałych	434	434					

Nota 37. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. o Zakładowym Funduszu Świadczeń Socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników na pełne etaty. Grupa nie dokonywała okresowych odpisów na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych w roku 2016 i 2015 ze względu na niski stan zatrudnienia.

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

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Środki trwale wniesione do Funduszu		
Pożyczki udzielone pracownikom		
Środki pieniężne		35
Zobowiązania z tytułu Funduszu		
Saldo po skompensowaniu		35
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym		

Zobowiązania inwestycyjne

Nie dotyczy.

Nota 38. ZOBOWIĄZANIA I NALEŻNOŚCI WARUNKOWE

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

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

3 czerwca 2014 r. Dyrektor Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie ponownie wydał decyzję za 2005 r. w której zakwestionował odliczenie podatku VAT w kwocie 361 547,35 złotych wynikające z dostaw jednego przedsiębiorstwa.

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.

6 listopada 2014 r. Spółka złożyła skargę na decyzję Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie.

Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie postanowieniem z 3 marca 2015 r. odrzucił złożoną przez Spółkę skargę, „jako wniesioną w jednodniowym uchybieniem terminu”. Spółka złożyła wniosek do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie o przywrócenie terminu do wniesienia skargi w sprawie za 2005 r. W dniu 21 stycznia 2016 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny postanowił odmówić przywrócenia terminu do wniesienia skargi (III SA/Wa 3826/14). Spółka wniosła skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego. W dniu 25 maja 2016 r. Naczelny Sąd Administracyjny wydał postanowienie, w którym oddalił zażalenie Spółki (I FZ 88/16). Spółka uzyskała prolongatę spłaty potencjalnego zobowiązania podatkowego za 2005 r. do 31 marca 2017 r.

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

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.

W dniu 21 stycznia 2015 r. Dyrektor Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie po ponad sześciu latach od wszczęcia kontroli wydał ponownie decyzję za 2006 r. Spółka odwołała się od decyzji za 2006 r.

W związku z tym, że decyzja do Spółki dostarczona została z opóźnieniem, Spółka złożyła wniosek o przywrócenie terminu.

W dniu 12 lipca 2016 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie oddalił skargę Spółki w przedmiocie przywrócenia terminu do wniesienia odwołania ([III SA/Wa 2065/15](#)).

W dniu 12 lipca 2016 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie oddalił skargę Spółki w przedmiocie stwierdzenia uchybienia terminowi do wniesienia odwołania ([III SA/Wa 2064/15](#)). Spółka złożyła na powyższe wyroki skargi kasacyjne do Naczelnego Sądu Administracyjnego. Spłata zobowiązania zawieszona została do czasu rozstrzygnięcia spraw przez sąd administracyjny.

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

26 lutego 2015 roku Dyrektor Urzędu Kontroli Skarbowej wydał decyzję 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. Spółka złożyła odwołanie do Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie.

W dniu 10 czerwca 2015 r. Dyrektor Izby Skarbowej w Warszawie utrzymał w mocy decyzję z 26 lutego 2015 r.

Spółka złożyła skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie.

Spółka wniosła do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie o wstrzymanie decyzji za 2007 r. W dniu 16 września 2015 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie postanowił wstrzymać wykonanie decyzji. W dniu 28 października 2015 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny postanowił zawiesić postępowanie sądowe ([III SA/Wa 2212/15](#)) w związku z tym, że

„w przedmiotowej sprawie zaistniała przesłanka z art. 125 § 1 P.p.s.a., gdyż wskazany we wniosku przepis tj. art. 70 § 6 pkt 1 O.p., którego zgodność z Konstytucją RP poddana została kontroli Trybunału Konstytucyjnego, stanowił podstawę prawną wydanej w niniejszej sprawie decyzji. W tym stanie rzeczy Sąd, na podstawie art. 125 § 1 pkt 1 P.p.s.a., zawiesił postępowanie w niniejszej sprawie do czasu zakończenia postępowania toczącego się przed Trybunałem Konstytucyjnym w sprawie o sygn. akt. K 31/14”

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

21 czerwca 2013 r. Dyrektor Urzędu Kontroli Skarbowej w Bydgoszczy w związku ze sporządzeniem protokołów kontroli podatkowych złożył wniosek o zabezpieczenie na majątku DROPS 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 DROPS 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.

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 DROPS 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 DROPS S.A. należytej staranności potencjalne zaległości podatkowe DROPS 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.

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 26 marca 2015 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie postanowił wstrzymać wykonanie zaskarżonej decyzji Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie z dnia 7 lipca 2014 r. w przedmiocie podatku od towarów i usług za czerwiec 2010 r.

W dniu 19 maja 2015 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie oddalił skargę Spółki na decyzję Izby Skarbowej w Warszawie z 7 lipca 2014 r. dotyczącą czerwca 2010 r. - kwota kwestionowanego podatku VAT: 2 347 732. Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie nie uwzględnił w wyroku dowodów korzystnych dla Spółki. Spółka w dniu 14 sierpnia 2015 r. złożyła skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego.

W dniu 16 czerwca 2015 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie postanowił wstrzymać wykonanie zaskarżonej decyzji Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie z dnia 7 lipca 2014 r. w przedmiocie podatku od towarów i usług za miesiące od lutego 2009 r. do maja 2010 r. oraz od lipca do listopada 2010 r.

W dniu 9 grudnia 2015 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie oddalił skargę Spółki na decyzję Izby Skarbowej w Warszawie z 7 lipca 2014 r. dotyczącą podatku VAT za miesiące od lutego 2009 r. do maja 2010 r. oraz od lipca 2010 r. do listopada 2010 r. - kwota kwestionowanego podatku VAT: 27.545.469 złotych (III SA/Wa 3010/14). Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie nie uwzględnił w wyroku dowodów korzystnych dla Spółki. Spółka złożyła skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego.

W dniu 22 października 2015 r. Trybunał Sprawiedliwości Unii Europejskiej („TSUE”) wydał wyrok w sprawie C-277/14 w postępowaniu PPUH Stehcemp sp.j. Florian Stefanek, Janina Stefanek, Jarosław Stefanek przeciwko Dyrektorowi Izby Skarbowej w Łodzi.

TSUE w powyższym wyroku nie pozostawił wątpliwości, że podatnik ma prawo do odliczenia zapłaconego podatku VAT od faktury dostawcy, bez względu na fakt, czy towar w rzeczywistości był własnością wystawcy faktury, czy innego podmiotu, który posłużył się wystawcą faktury jako dostawcy towaru w celu dokonania oszustwa podatkowego.

Wszystkie wydane decyzje dla DROPS S.A. przez organy podatkowe dotyczące podatku VAT są sprzeczne z wykładnią prawa wspólnotowego w zakresie podatku VAT dokonaną w dniu 22 października 2015 r. przez TSUE

Łączna wartość zobowiązań podatkowych określona w decyzjach urzędów kontroli skarbowej na dzień sporządzenia sprawozdania wynosi 38 613,4 tys. zł. (kwota główna bez ewentualnych odsetek).

W dniu 16 sierpnia 2016 r. Naczelnik Urzędu Skarbowego Warszawa Ursynów wydał postanowienie w sprawie **zwolnienia z egzekucji składników majątkowych zobowiązanego**, mocą którego zwolnił spod egzekucji:

- wszystkie wierzytelności na rachunku bankowym DROPS S.A. w Banku Pekao S.A. w związku z zajęciem dokonany w postępowaniach egzekucyjnych wszczętych wobec DROPS S.A. na podstawie h decyzji wymiarowych wobec DROPS, z tytułu podatku od towarów i usług za poszczególne miesiące 2005, 2006, 2007, 2009 i 2010 r., oraz
- wierzytelności należne DROPS S.A. od DROPS sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Syta 114 Z lok. 1 (02-987), KRS nr 0000374611, zajęte na podstawie decyzji wymiarowych z tytułu podatku od towarów i usług za poszczególne miesiące 2005, 2006, 2007, 2009 i 2010 r.,

na czas określony – do momentu podjęcia na nowo odroczonej/wstrzymanej/ zawieszony egzekucji zobowiązań DROPS S.A. w podatku VAT za okresy rozliczeniowe objęte ostatecznymi decyzjami wymiarowymi – tj. poszczególne miesiące 2005, 2006, 2007, 2009 i 2010 r.

Przedmiotowe postanowienie zostało wydane w związku z odroczeniem/wstrzymaniem/zawieszeniem egzekucji za wszystkie w/w okresy rozliczeniowe.

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.

Postępowanie kontrolne w zakresie podatku od towarów i usług za 2011 r. w spółce zależnej

W dniu 10 listopada 2011 r. Naczelnik Urzędu Skarbowego Warszawa-Ursynów wszczął kontrolę podatkową w DROPS Sp. z o.o.

W dniu 28 października 2016 r. Naczelnik Urzędu Skarbowego Warszawa – Ursynów wydał decyzję, w której zakwestionował odliczenie zapłaconego podatku VAT (2 271 134 złotych) trzem dostawcom w okresie styczeń-marzec 2011 r.

Spółka zależna złożyła odwołanie od decyzji Naczelnika Urzędu Skarbowego Warszawa-Ursynów do Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie. Dyrektor Izby Skarbowej w Warszawie utrzymał w mocy wydane decyzje. Spółka złożyła skargi do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie.

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń

Nie występują.

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

Nie występują.

Nota 40. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

Nie występują.

Nota 41. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

	31.12.2016	31.12.2015
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe		
Rezerwy na nagrody jubileuszowe		
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	25	74
Rezerwy na pozostałe świadczenia		
Razem, w tym:	25	74
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	25	74

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

Zmiana stanu rezerw

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze
Stan na 01.01.2016			74	
Utworzenie rezerwy			8	
Koszty wypłaconych świadczeń			18	
Rozwiązanie rezerwy			39	
Stan na 31.12.2016, w tym:			25	
- długoterminowe				
- krótkoterminowe			25	
Stan na 01.01.2015			60	
Utworzenie rezerwy			62	
Koszty wypłaconych świadczeń				
Rozwiązanie rezerwy			47	
Stan na 31.12.2015, w tym:			74	
- długoterminowe				
- krótkoterminowe			74	

Nota 42. POZOSTAŁE REZERWY

	31.12.2016	31.12.2015
Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty		
Rezerwa na koszty usług księgowych	9	39
Rezerwa na koszty badania	19	16
Razem, w tym:	28	55
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	28	55

Zmiana stanu rezerw

Wyszczególnienie	Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	Rezerwa restrukturyzacyjna	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na 01.01.2016			55	55
Utworzone w ciągu roku obrotowego			39	39
Wykorzystane			66	66
Rozwiązane				
Korekta z tytułu różnic kursowych				
Korekta stopy dyskontowej				
Stan na 31.12.2016, w tym:			28	28
- długoterminowe				
- krótkoterminowe				
Stan na 01.01.2015			55	55
Utworzone w ciągu roku obrotowego			66	66
Wykorzystane			66	66
Rozwiązane				
Korekta z tytułu różnic kursowych				
Korekta stopy dyskontowej				
Stan na 31.12.2015, w tym:			55	55
- długoterminowe				
- krótkoterminowe				

Nota 43. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

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

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

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

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

Stopień narażenia na ryzyko rynkowe

Aktywa i zobowiązania finansowe 31.12.2016	Stopień (wartość narażenia na ryzyko)		
	Waluty		Stopy procentowej
	EUR	USD	
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy			
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności			
Pożyczki i należności	425 tys. EUR = 1871 tys. PLN		
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	1215 tys. EUR = 5373 tys. PLN		
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu			17 801
środki pieniężne		1 tys. USD=4 tys PLN	
Zobowiązania handlowe	60 tys. EUR = 265 tys. PLN		

Aktywa i zobowiązania finansowe 31.12.2015	Stopień (wartość narażenia na ryzyko)		
	Waluty		Stopy procentowej
	EUR	USD	
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy			
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności			
Pożyczki i należności	774 tys. EUR = 3300 tys. PLN		47
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	1900 tys. EUR = 8097 tys. PLN		
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu			25 460
Instrumenty zabezpieczające – aktywa	226 tys. EUR = 961 tys. PLN	17 tys. USD=66 tys. PLN	
Instrumenty zabezpieczające – pasywa	180 tys. EUR = 768 tys. PLN		

Ryzyko stopy procentowej

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

Ryzyko walutowe

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

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

RYZYKO WALUTOWE

Rok zakończony 31.12.2016	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny
	EUR + 0,1/-0,1		USD + 0,1/- 0,1	
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży				
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności				
Pożyczki i należności	43/-43	43/-43		
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	121/-121	121/-121		
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu				
środki pieniężne				
Zobowiązania handlowe	6/-6	6/-6		

Rok zakończony 31.12.2015	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny
	EUR + 0,1/-0,1		USD + 0,1/- 0,1	
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży				
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności				
Pożyczki i należności	77/-77	77/-77		
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	190/-190	190/-190		
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu				
Instrumenty zabezpieczające – aktywa	23/-23	23/-23	2/-2	2/-2
Instrumenty zabezpieczające – pasywa	18/-18	18/-18		

Ryzyko cen towarów

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

Grupa zabezpiecza się przed negatywnymi skutkami zmian cen surowców poprzez dywersyfikację działalności na kilka rodzajów surowców wtórnych, których zmiany cen nie są skorelowane w krótkich okresach czasu.

Ryzyko kredytowe

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

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

Istotnym czynnikiem mogącym mieć wpływ na działalność Spółki jest uzależnienie od głównych odbiorców w zakresie podstawowych grup asortymentowych sprzedawanych towarów. W 2014 roku sprzedaż do największego odbiorcy (KGHM Metraco S.A.) stanowiła ponad 48% przychodów Spółki ogółem. Współpracę z głównymi odbiorcami regulują umowy, w których obowiązuje miesięczny okres wypowiedzenia (KGHM Metraco – roczny okres wypowiedzenia). Spółka pozostaje w stałej kooperacji z partnerami z zagranicy w celu uzyskiwania korzystnych cen za sprzedawane towary w długim horyzoncie czasowym. Czasowe wstrzymanie lub zakończenie współpracy z odbiorcami, którzy posiadają znaczny wpływ na wielkość sprzedaży poszczególnych asortymentów, jak również rozwiązanie umowy przez jednego lub kilku znaczących odbiorców może mieć negatywny wpływ na wielkość przychodów ze sprzedaży ogółem, a w konsekwencji na wyniki finansowe Spółki. Spółka zabezpiecza się przed negatywnymi skutkami uzależnienia od największych odbiorców poprzez nawiązywanie kontaktów handlowych z nowymi podmiotami działającymi w branży.

Należności - struktura przeterminowania:

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowanie w dniach				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2016							
Należności z tytułu dostaw i usług	7054	2097	2543	68	19	6	2322
odpisy aktualizujące	2061						2061
Pozostałe należności	5483	604	160				4718
odpisy aktualizujące	472						472
Udzielone pożyczki	61				61		
odpisy aktualizujące	61					61	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	364	364					
odpisy aktualizujące							
Instrumenty pochodne	22	22					
odpisy aktualizujące							
Inne aktywa finansowe							
odpisy aktualizujące							
31.12.2015							
Należności z tytułu dostaw i usług	9933	3693	3455	19	97	248	2420
odpisy aktualizujące	2344					248	2096
Pozostałe należności	7468	2471	100	100	60		4738
odpisy aktualizujące	472						472
Udzielone pożyczki	103	47			56		
odpisy aktualizujące	56					56	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4623	4623					
odpisy aktualizujące							
Instrumenty pochodne	45	45					
odpisy aktualizujące							
Inne aktywa finansowe	4	4					
odpisy aktualizujące							

Ryzyko związane z płynnością

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

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

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

RYZIKO ZWIĄZANE Z PŁYNNOŚCIĄ

	Na żądanie	< 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 do 5 lat	> 5 lat
31.12.2016					
Oprocentowane kredyty i pożyczki		174	2 127	6 423	
Obligacje		473	541		8 065
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2 059	621			
- w tym od jednostek powiązanych		-			
Instrumenty pochodne		29			
31.12.2015					
Oprocentowane kredyty i pożyczki		5	2 766	2 000	
Obligacje		689	10 000		10 000
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 877	4 460			
- od jednostek powiązanych	23				
Instrumenty pochodne		7			

Nota 44. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH
Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

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

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe	Kategoria instrumentów finansowych
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe), w tym:						
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe), w tym:						
-udzielone pożyczki						Pożyczki i należności własne
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	10 004	14 586				Pożyczki i należności własne
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (krótkoterminowe), w tym:		4				Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
- akcje spółek notowanych na giełdzie		4				
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	22	45	22	45		Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
- pochodne instrumenty finansowe	22	45	22	45		
Pochodne instrumenty wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń:						
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe), w tym:		47				
-udzielone pożyczki		47				Pożyczki i należności własne
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	364	4 623				
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty	364	4 623				Pożyczki i należności własne

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentów finansowych
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	8 723	4 771			
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej*	6 423	1 913			Pozostałe zobowiązania finansowe
- długoterminowe oprocentowane wg stałej stopy procentowej					Pozostałe zobowiązania finansowe
- pożyczki krótkoterminowe	2 300	2 857			Pozostałe zobowiązania finansowe
Pozostałe zobowiązania inne (długoterminowe), w tym:	8 065	9 257			
- obligacje	8 065	9 257			Pozostałe zobowiązania finansowe
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2 680	6 337			Pozostałe zobowiązania finansowe
Zobowiązania finansowe, w tym:	1 042	11 440	29	7	
- pochodne instrumenty finansowe	29	7	29	7	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
- inne zobowiązania finansowe (obligacje krótkoterminowe)	1 013	11 432			Pozostałe zobowiązania finansowe
- pochodne instrumenty finansowe wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń					

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	31.12.2016		
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		22	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		29	
Instrumenty zabezpieczające – aktywa			
Instrumenty zabezpieczające – pasywa			

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	31.12.2015		
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		45	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	4		
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		7	
Instrumenty zabezpieczające – aktywa			
Instrumenty zabezpieczające – pasywa			

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

Na dzień 31.12.2016 r. Spółka utrzymywała instrumenty finansowe wykazywane w wartości godziwej w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Spółka stosuje poniższą hierarchię dla określania i wykazywania wartości godziwej instrumentów finansowych według metody wyceny:

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

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

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

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

W okresie zakończonym 31.12.2016 r. nie miały miejsce przesunięcia między poziomami 1 i 2 hierarchii wartości godziwej, ani też żaden z instrumentów nie został przesunięty z/ do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.

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

Grupa Kapitałowa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Nota 45. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

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

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2015 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

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

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Oprocentowane kredyty i pożyczki	8 723	4 771
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2 680	6 337
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	364	4 623
Zadłużenie netto	11 039	6 484
Zamienne akcje uprzywilejowane		
Kapitał własny	9 532	28 347
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto		
Kapitał razem	9 532	28 347
Kapitał i zadłużenie netto	20 571	34 831
Wskaźnik dźwigni	0,54	0,19

Nota 46. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Nie dotyczy

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

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

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

Transakcje handlowe

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych		w tym przeterminowane	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Jednostka dominująca wyższego szczebla						
PE-Invest Sp. z o.o.						
Jednostka dominująca niższego szczebla						
Drop S.A.	942	1 053	13	1 678		
Jednostki zależne						
Drop Organizacja Odzysku Sprzętu Elektrycznego i Elektronicznego S.A.						
Drop Organizacja Odzysku S.A.						
DCA Metal s.r.o.						
Drop Sp. z o.o.	48 337	55 460	1 458	3 057		
Drop Finance Sp. z o.o.	1 505	2 459	50	39		
Global Metrecycling Sp. z o. o.				26		
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.	5 986	511	532			
P.H. Drop Zbigniew Chwedoruk	1 092	1 305				
Ewelina Kruk, Paweł Chwedoruk	216	245	20	5		
Odylion Sp. z o.o. S. K.	25 802	76	1 529			
Odylion Sp. z o.o.	22					
Transakcje z udziałem innych członków głównej kadry kierowniczej						

Podmiot powiązany	Zakupy od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		w tym zaległe, po upływie terminu płatności	
		31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Jednostka dominująca wyższego szczebla					
PE-Invest Sp. z o.o.					
Jednostka dominująca niższego szczebla					
Drop S.A.	25	110	83	3 123	
Jednostki zależne					
Drop Organizacja Odzysku Sprzętu Elektrycznego i Elektronicznego S.A.	13	15	1		
Drop Organizacja Odzysku S.A.	13	13	1		
DCA Metal s.r.o.					
Drop Sp. z o.o.	19 486	5 500	1 533	22	
Drop Finance Sp. z o.o.	113	174	155		
Global Metrecycling Sp. z o. o.					
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.	55 942	55 289	2			
P.H. Drop Zbigniew Chwedoruk	3	3	31	1 660		
Ewelina Kruk, Paweł Chwedoruk						
Odylion Sp. z o.o. S. K.	8 309	2	1 791			
Odylion Sp. z o.o.		2	4			
Transakcje z udziałem innych członków głównej kadry kierowniczej						

Pożyczki

Podmiot powiązany	Należności		Zobowiązania		Przychody z tytułu odsetek		Koszty z tytułu odsetek	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Jednostka dominująca wyższego szczebla								
PE-Invest Sp. z o.o.	26 322	2 058			197	95		
Jednostka dominująca niższego szczebla								
Drop S.A.	61	56	20 705	496	4	4	265	12
Jednostki zależne								
Drop Organizacja Odzysku Sprzętu Elektrycznego i Elektronicznego S.A.	5 903	2 766			237	94		
Drop Organizacja Odzysku S.A.	807				7			
DCA Metal s.r.o.			61	56			4	4
Drop Sp. z o.o.			8 342	23 461	3		632	707
Drop Finance Sp. z o.o.	20 324	19 233			557	532		
Global Metrecycling Sp. z o.o.				47			1	2
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.								
P.H. Drop Zbigniew Chwedoruk		51			2			
Odylion Sp. z o.o. S. K.	11	10	24 309	103			104	
Odylion Sp. z o.o.			11	10				
Transakcje z udziałem innych członków głównej kadry kierowniczej								

Inne transakcje

W pierwszym półroczu 2016 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników DROP Sp. z o.o. podjęło uchwałę o wniesieniu w terminie do 31 grudnia 2016 r. dopłat do kapitału w wysokości 1.100 tys. zł.

15 stycznia 2016 zostały wniesione dopłaty do kapitału DROP Sp. z o.o. w kwocie 3.050 tys. zł. oraz 26 stycznia 2016 r. do Global Metrecycling Sp. z o.o. w kwocie 26 tys. zł. i zostały przeznaczone na pokrycie strat z roku 2014.

W pierwszym półroczu 2016 r. na Zwyczajnym Zgromadzeniu Wspólników Drop Organizacja Odzysku Sprzętu Elektrycznego i Elektronicznego S.A. podjęto uchwałę o przeznaczeniu zysku za 2015 rok w kwocie 390 tys. zł na wypłatę dywidendy.

Informacje na temat wyemitowanych i nabytych w Grupie obligacji zostały przedstawione w nocie 33 s. 56.

Pożyczki udzielone Członkom Zarządu – nie wystąpiły.

Inne transakcje z udziałem członków Zarządu – nie wystąpiły.

Nota 48. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ

Wynagrodzenie kadry kierowniczej Grupy

Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Grupy

Świadczenia wypłacane Członkom Zarządu

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	1 052	1 075
Nagrody jubileuszowe		
Świadczenia po okresie zatrudnienia		
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy		
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych		
Pozostałe świadczenia długoterminowe		
Razem	1 052	1 075

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

Imię i nazwisko	Funkcja	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Wynagrodzenia Członków Zarządu			
Zbigniew Chwedoruk	Prezes Zarządu DROP SA	777	777
Lucyna Chwedoruk	Prokurent	261	285
	DROP Finance Sp. z o.o.		
RAZEM		1 038	1 062
Wynagrodzenia pozostałej kadry kierowniczej			
RAZEM			
Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej			
Marek Suchowolec	Przewodniczący Rady Nadzorczej	72	72
Maciej Matusiak	Członek Rady Nadzorczej	24	24
Magdalena Katner	Członek Rady Nadzorczej	24	24
Cezary Kruk	Członek Rady Nadzorczej	12	12
Karol Suchowolec	Członek Rady Nadzorczej	12	12
RAZEM		144	144

Nota 49. ZATRUDNIENIE

Przeciętne zatrudnienie

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Zarząd	1	1
Administracja		6
Dział sprzedaży		1
Pion produkcji		
Pozostali	5	3
Razem	6	11

Rotacja zatrudnienia

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Liczba pracowników przyjętych	5	
Liczba pracowników zwolnionych	10	
Razem	-5	

Nota 50. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO

Nie dotyczy.

Nota 51. AKTYWOWANE KOSZT FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

Nie dotyczy.

Nota 52. PRZYCHODY UZYSKIWANE SEZONOWO, CYKLICZNIE LUB SPORADYCZNIE

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

Nota 53. SPRAWY SĄDOWE

Na dzień 31.12.2016 r. nie wystąpiły istotne sprawy sądowe.

Nota 54. ROZLICZENIA PODATKOWE

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

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

W spółce od trzech lat trwają kontrole Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie związane z rozliczeniami podatku VAT. W styczniu 2011 roku Dyrektor Urzędu Kontroli Skarbowej w Bydgoszczy wszczął kontrolę za okres od stycznia 2009 do maja 2010 r. i od lipca 2010 do listopada 2010 r.

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

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

Grupa na dzień 31 grudnia 2015 roku posiada zobowiązania warunkowe z tytułu VAT opisane w nocie 38.

Nota 55. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

W dniu 01.02.2017 r. spółka zależna DROPO Sp. z o.o. zawiesiła działalność.

W dniu 31.01. 2017 r. została podjęta uchwała o zakończeniu likwidacji spółek zależnych Global Metrecycling Sp. z o.o. i Global Recycling Sp. z o.o.

Nota 56. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI

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

Nota 57. UDZIAŁ SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIEOBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Na dzień 31.12.2016 i 31.12.2015 Grupa nie objęła skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym poniżej prezentowanych Spółek zależnych, gdyż dane tych jednostek są nieistotne dla rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Grupy.

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

Wyszczególnienie	Suma bilansowa	% udział w sumie bilansowej	Przychody ze sprzedaży i operacji finansowych	% udział w przychodach ze sprzedaży
31.12.2016				
Grupa DROPO	73 089	100%	250 440	100%
Drop Organizacja Odzysku Sprzętu Elektrycznego i Elektronicznego S.A.	6 099	8,34%	238	0,10%
Drop Organizacja Odzysku S.A.	981	1,34%	12	0,00%
DCA Metal s.r.o.*				
Global Metrecycling Sp. z o. o.**	34	0,05%		
Global Recycling Sp. z o. o.**	12	0,02%		
31.12.2015				
Grupa DROPO	105 678	100%	306 905	100%
Drop Organizacja Odzysku Sprzętu Elektrycznego i Elektronicznego S.A.	6 856	6,49%	921	0,30%
Drop Organizacja Odzysku S.A.	1 091	1,03%	259	0,08%
DCA Metal s.r.o.*				
Global Metrecycling Sp. z o. o.**	13	0,01%		0,39%
Global Recycling Sp. z o. o.**	14	0,02%		

* Działalność Spółki zawieszona – brak danych finansowych na 31 grudnia 2016 r.

**Zakończenie likwidacji 31.01.2017 r.

Nota 58. INFORMACJE O TRANSAKCIACH Z PODMIOTEM DOKONUJĄCYM BADANIA SPRAWOZDANIA

Wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok obrotowy	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
- za badanie rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	26	26
- za inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12	12
- za usługi doradztwa podatkowego		
- za pozostałe usługi		
RAZEM	38	38

Nota 59. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Środki pieniężne w bilansie	364	4 623
Różnice kursowe z wyceny bilansowej		
Aktywa pieniężne kwalifikowane jako ekwiwalenty środków pieniężnych na potrzeby rachunku przepływów pieniężnych		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	364	4 623

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Amortyzacja:	1 871	2 338
amortyzacja wartości niematerialnych		
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	1 871	2 338
amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:	1 367	1 266
odsetki zapłacone od udzielonych pożyczek		
odsetki zapłacone od kredytów		
odsetki otrzymane		
odsetki od dłużnych papierów wartościowych	1 423	1 419
odsetki zapłacone od długoterminowych należności		
dywidendy otrzymane	-390	-335
odsetki naliczone od udzielonych pożyczek	-5	-6
odsetki naliczone od otrzymanych pożyczek	338	189
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:	76	-308
przychody ze sprzedaży wartości niematerialnych		
wartość netto sprzedanych wartości niematerialnych		
przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		
zysk/strata na sprzedaży aktywów finansowych	37	
wartość netto zlikwidowanych aktywów trwałych	-21	9
aktualizacja wartości aktywów trwałych		
aktualizacja wartości aktywów/zobowiązań finansowych	60	-317
Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:	-76	15
bilansowa zmiana stanu pozostałych rezerw	-27	
bilansowa zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze	-49	15
wartość rezerw przejęta w wyniku objęcia kontroli (stan rezerw jednostki zależnej na dzień objęcia kontroli ze znakiem "-")		
wartość rezerw wyłączona w wyniku utraty kontroli (stan rezerw jednostki zależnej na dzień utraty kontroli ze znakiem "+")		
Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji:	19 232	2 276
bilansowa zmiana stanu zapasów	19 232	2 276

wartość zapasów przejęta w wyniku objęcia kontroli (stan zapasów jednostki zależnej na dzień objęcia kontroli ze znakiem "-")		
wartość zapasów wyłączona w wyniku utraty kontroli (stan zapasów jednostki zależnej na dzień utraty kontroli ze znakiem "+")		
Zmiana należności wynika z następujących pozycji:	2 702	1 648
zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	4 582	113
zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu	100	1 200
korekta z tytułu kompensaty zobowiązań z tyt. obligacji i należności handlowych	-1 645	
korekta o zmianę stanu należności z tytułu dywidendy	-335	335
korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych		
korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia inwestycji niefinansowych		
korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia inwestycji finansowych		
stan należności przejęty w wyniku objęcia kontroli (stan należności jednostki zależnej na dzień objęcia kontroli ze znakiem "-")		
stan należności wyłączony w wyniku utraty kontroli (stan należności jednostki zależnej na dzień utraty kontroli ze znakiem "+")		
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych, wynika z następujących pozycji:	-3 631	-2 983
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	-3 657	-2 926
korekta naliczenia PDOP lata poprzednie		
korekta o zmianę zobowiązań z tytułu dopłat do kapitału spółki zależnej	26	-26
korekta o zmianę zobowiązania z tyt. niewypłaconej dywidendy		
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych		-13
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia aktywów finansowych		
stan zobowiązań operacyjnych przejęty w wyniku objęcia kontroli (stan zobowiązań jednostki zależnej na dzień objęcia kontroli ze znakiem "-")		
stan zobowiązań operacyjnych wyłączony w wyniku utraty kontroli (stan zobowiązań jednostki zależnej na dzień utraty kontroli ze znakiem "+")		
koszty emisji obligacji		-18
Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:		52
dopłaty do kapitału spółek zależnych nieobjętych konsolidacją		26
Koszty obniżenia kapitału i umorzenia akcji własnych		27
utrata wartości środków trwałych odniesiona w wynik finansowy		
umorzone kredyty i pożyczki		

Nota 60. PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH FINANSOWYCH

W roku 2016 Grupa zmieniła sposób prezentacji części długo i krótkoterminowej zobowiązań wycenianych w skorygowanej cenie nabycia. Zmiana ta nie ma wpływu na wynik.

	31.12.2015	31.12.2015 dane porównywalne	Zmiana
Zobowiązania długoterminowe	23 128	11 776	-11 353
Kredyty i pożyczki	2 005	1 913	-92
Pozostałe zobowiązania finansowe	20 518	9 257	-11 261
Inne zobowiązania długoterminowe			
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	606	606	
Zobowiązania krótkoterminowe	9 410	20 763	11 353
Kredyty i pożyczki	2 766	2 857	92
Pozostałe zobowiązania finansowe	179	11 440	11 261
Zobowiązania handlowe	5 903	5 903	
Pozostałe zobowiązania	434	434	
Rozliczenia międzyokresowe przychodów			
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	74	74	
Pozostałe rezerwy	55	55	