

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
SPÓŁKI DREWEX S.A.
W UPADŁOŚCI LIKWIDACYJNEJ
Z SIEDZIBĄ W KRAKOWIE
UL. OBOZOWA 42A/2

ZA OKRES

01 STYCZEŃ 2011 R. – 27 LISTOPAD 2011 R.



SPIS TREŚCI

- 1. Pierwsza strona,**
- 2. Spis treści,**
- 3. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego,**
- 4. Bilans,**
- 5. Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy),**
- 6. Rachunek zysków i strat (wariant kalkulacyjny),**
- 7. Rachunek przepływów pieniężnych,**
- 8. Zestawienie zmian w kapitale własnym,**
- 9. Dodatkowe noty objaśniające,**
- 10. Dodatkowe informacje i objaśnienia,**
- 11. Odpisy aktualizacyjne,**
- 12. Należności przeterminowane i sporne,**
- 13. Dodatkowe noty do sprawozdania.**



WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

**Spółki DREWEX S.A.
w upadłości likwidacyjnej**

za okres

od 01 stycznia 2011 r. do 27 listopad 2011 r.



1. Nazwa (firma) i siedziba, podstawowy przedmiot działalności Emitenta oraz wskazanie właściwego sądu lub innego organu prowadzącego rejestr.

Nazwa (firma):	DREWEX Spółka Akcyjna w upadłości likwidacyjnej.
Siedziba:	30 – 383 Kraków, ul. Obozowa 42A/2.
Podstawowy przedmiot działalności:	Produkcja mebli dla dzieci i niemowląt (zgodnie z klasyfikacją GUS: PKD 3109Z – produkcja pozostałych mebli).
Branża wg. klasyfikacji na GPW w Warszawie S.A.	Przemysł drzewny.
Sąd Rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.
Numer KRS:	0000276811.
Data rejestracji w KRS:	20 marca 2007 roku.
Numer statystyczny REGON:	120307910.
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	6792904110.

2. Czas trwania działalności Emitenta, jeżeli jest ograniczony.

Czas trwania działalności Emitenta jest nieograniczony.

3. Wskazanie okresów objętych sprawozdaniem finansowym.

Prezentowane Sprawozdanie finansowe Emitenta obejmuje okres rozrachunkowy rozpoczynający się od dnia 01 stycznia 2011 roku, a kończący się w dniu 27 listopada 2011 roku oraz dane porównawcze za okres od dnia 01 stycznia 2010 r. do dnia 31 grudnia 2010 roku. Sprawozdanie zostało sporządzone na dzień poprzedzający dzień postanowienia Sądu Rejonowego dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie o ogłoszeniu upadłości likwidacyjnej Emitenta.

4. Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej Emitenta.

a) Skład Zarządu Spółki na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego jest:

- Pan Andrzej Krakówka – Prezes Zarządu.

W trakcie okresu sprawozdawczego, w dniu 30 maja 2011 r. rezygnację z pełnionej funkcji złożył Pan Piotr Polak pełniący do dnia 30 maja 2011 r. funkcję Prezesa Zarządu.

Dodatkowo nadzór nad Zarządem Spółki sprawowany jest przez Nadzorcę Sądowego Pana Zbigniewa Gach (wcześniej Syndyka masy upadłości, ustanowionego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie w postanowieniu z dnia 28 listopada 2011 roku o ogłoszeniu upadłości likwidacyjnej DREWEX S.A.)

b) Skład Rady Nadzorczej na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego przedstawia się następująco:

- Katarzyna Polak – Członek Rady Nadzorczej,
- Wojciech Wesoły – Członek Rady Nadzorczej – Wiceprzewodniczący RN,
- Aneta Kazieczko – Członek Rady Nadzorczej,
- Magdalena Krubanov – Członek Rady Nadzorczej,
- Patrycja Buchowicz – Członek Rady Nadzorczej.

Zgodnie ze Statutem jednostki minimalna ilość członków rady nadzorczej powinna wynosić 5 osób, w tym dwie spełniające kryteria niezależności.

d) Zmiany w składzie Rady Nadzorczej w trakcie okresu sprawozdawczego:

W dniu 01 lutego 2011 r. rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki złożyła Pani Anna Strzelecka. W dniu 29 marca 2011 r. do Rady Nadzorczej została powołana na podstawie § 13 ust. 3 Statutu Pani Aneta Kazieczko.

W dniu 30 maja 2011 r. rezygnację z członka Rady Nadzorczej oraz rezygnację z pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej złożył Pan Wojciech Jankowski.

W dniu 30 maja 2011 r. do Rady Nadzorczej został powołany na podstawie § 13 ust. 3 Statutu Pan Piotr Polak obejmując funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

W dniu 13 lipca 2011 r. rezygnację z członka Rady Nadzorczej oraz rezygnację z pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej złożył Pan Piotr Polak.

W dniu 26 września 2011 r. do składu Rady Nadzorczej została powołana Pani Magdalena Krubanov.

W dniu 21 listopada 2011 r. rezygnację z członka Rady Nadzorczej złożyła Pani Anna Barańska, pełniąca w Radzie funkcję sekretarza Rady Nadzorczej.

W dniu 30 maja 2012r. do składu Rady Nadzorczej powołana została Pani Patrycja Buchowicz na podstawie § 13, ust. 3 Statutu Spółki.

W obecnym składzie Rady Nadzorczej dwóch członków zostało powołanych w skład Rady Nadzorczej decyzją Walnego Zgromadzenia, natomiast trzech członków zostało powołanych na podstawie indywidualnych uprawnień posiadacza akcji imiennych serii D.

5. Wskazanie, że sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne, jeżeli w skład przedsiębiorstwa Emitenta wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

Emitent sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe. W skład przedsiębiorstwa Emitenta nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

6. Wskazanie, czy Emitent jest jednostką dominującą lub znaczącym inwestorem oraz czy sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Emitent w okresie sprawozdawczym nie był jednostką dominującą lub znaczącym inwestorem oraz Emitent nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

7. Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Emitenta w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu braku kontynuacji działalności przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości (co najmniej 12 kolejnych miesięcy) ze względu na ogłoszenie w dniu 28 listopada 2011 r. Postanowienia Sądu Rejonowego dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie o upadłości likwidacyjnej Emitenta.

8. Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie Spółek, wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek, oraz wskazanie zastosowanej metody rozliczania połączenia (nabycia, łączenia udziałów).

Sprawozdanie finansowe Emitenta zostało sporządzone za okres, w którym nie nastąpiło połączenie Spółki z innymi spółkami lub podmiotami gospodarczymi.

9. Stwierdzenie, że sprawozdania finansowe podlegały przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych, a zestawienie i objaśnienie różnic, będących wynikiem korekt z tytułu zmian zasad (polityki) rachunkowości lub korekt błędów podstawowych, zostało zamieszczone w dodatkowej nocy objaśniającej.

W trakcie roku obrotowego, za który sporządzone zostały sprawozdania finansowe, Spółka nie dokonywała zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego. Na dzień Sprawozdania finansowego 27 listopada 2011 roku Spółka dokonała natomiast wyceny aktywów i pasywów na podstawie art. 29 ust. 1, 2, 2a Ustawy o rachunkowości.

10. Wskazanie, czy w przedstawionym sprawozdaniu finansowym lub danych porównywalnych dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych.

Przedstawione sprawozdanie finansowe oraz dane porównawcze nie zawierają korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych.

11. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), ustalenia przychodów, kosztów i wyniku finansowego oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego i danych porównywalnych w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.

Sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone zostało zgodnie z zasadami rachunkowości przyjętymi dla jednostek gospodarczych nie kontynuujących działalności gospodarczej w związku wystąpieniem przesłanki w postaci ogłoszenia w dniu 28 listopada 2011 roku przez Sąd Rejonowy Dla Krakowa-Śródmieścia upadłości Emitenta obejmującej likwidację jego majątku. Dane porównawcze za 2010 rok są sporządzone na podstawie zasad rachunkowości przyjętych dla jednostek gospodarczych kontynuujących działalność gospodarczą.

Sprawozdania finansowe Spółki sporządzane są w oparciu zasady (politykę) rachunkowości wynikające z przepisów Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (wraz z późniejszymi zmianami) oraz „Opisu przyjętych zasad (polityki) rachunkowości” Spółki i „Zasad i wykazu stawek amortyzacji środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych” przyjętych Uchwałą Zarządu Nr 1 z dnia 2 stycznia 2007 roku.

W trakcie roku obrotowego, za który sporządzone zostały sprawozdania finansowe Spółka nie dokonywała zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.

Jednakże w związku z przyjęciem zasady braku kontynuacji działalności, Spółka przyjęła na dzień 27 listopada 2011 roku zasady wyceny aktywów i pasywów wynikające z art. 29 ust. 1, 2, 2a Ustawy o rachunkowości. Wycena aktywów nastąpiła po cenach sprzedaży netto możliwych do uzyskania, nie wyższych od cen ich nabycia albo kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Jednostka utworzyła również rezerwę na przewidywane dodatkowe koszty i straty spowodowane zaniechaniem lub utratą zdolności do kontynuacji działalności. Prezentowane sprawozdanie finansowe zawiera ujęcia wyceny przedsiębiorstwa przeprowadzone w związku z postępowaniem upadłościowym „Opis i oszacowanie wartości przedsiębiorstwa” sporządzonym przez BUDOSERWIS. Wycena aktywów i zobowiązań była więc dokonywana na podstawie wartości księgowych z uwzględnieniem ewentualnych odpisów aktualizacyjnych.

Spółka sporządza jednostkowe sprawozdania finansowe.

I. Zasady wyceny aktywów i pasywów.

- Wartości niematerialne i prawne:

Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe), a także z tytułu trwałej utraty wartości.

Szczegółowe zasady wyceny wartości niematerialnych i prawnych:

- na nieumorzoną na dzień bilansowy część wartości firmy został dokonany odpis aktualizacyjny w całości z tytułu trwałej utraty wartości,
- wartości niematerialne i prawne takie jak programy komputerowe i licencje, bez względu na wartość początkową, zalicza się do składników majątku trwałego, jeśli przewidywany okres ich użytkowania przekracza 1 rok,
- wartość początkową wartości niematerialnych i prawnych zmniejszają odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe dokonywane w celu uwzględnienia utraty ich wartości, na skutek używania lub upływu czasu. Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się uwzględniając zapisy art. 32 ust 1-4 i ust 6 ustawy o rachunkowości,
- odpisów amortyzacyjnych od wartości niematerialnych i prawnych Spółka dokonuje co miesiąc metodą liniową.

- Środki trwałe:

Środki trwałe wyceniane są według cen nabycia, kosztu wytworzenia lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych), pomniejszonych o dokonane odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe), a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Wartość początkową stanowiącą cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia, polegającego na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji i powodujące, że wartość użytkowa tego środka po zakończeniu ulepszenia przewyższa posiadaną wartość użytkową, mierzoną okresem jego używania, zdolnością wytwórczą, jakością produktów uzyskiwaną przy pomocy ulepszanego środka trwałego, kosztami eksploatacji lub innymi miarami.

Wartość początkową środków trwałych zmniejszają odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe dokonywane w celu uwzględnienia utraty ich wartości, na skutek używania lub upływu czasu. Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się uwzględniając zapisy art. 32 ust 1-6 ustawy o rachunkowości.

Odpisów amortyzacyjnych od środków trwałych Spółka dokonuje co miesiąc metodą liniową.

Wykaz rocznych stawek amortyzacji bilansowej dla poszczególnych grup środków trwałych:

a) grunty	– 0,00%;
b) budynki i budowle	– od 2,5% do 20%;
c) obiekty inżynierii lądowej i wodnej	– od 7% do 20%;
d) kotły i maszyny energetyczne	– od 6,7% do 50%;
e) maszyny i urządzenia	– od 10% do 50%;
f) specjalistyczne maszyny i urządzenia	– od 10% do 50%;
g) urządzenia techniczne	– od 6,7% do 50%;
h) środki transportu	– od 20% do 50%;
i) narzędzia, przyrządy, ruchomości i wyposażenie	– od 5% do 20%.

- stawka amortyzacji bilansowej dla poszczególnego środka trwałego w zakresie wykazu stawek ustalana jest w momencie przyjmowania do użytkowania na podstawie czasu ekonomicznej użyteczności. Wysokość stawki uzgadniana jest przez osobę odpowiedzialną za użytkowanie przedmiotu i akceptowana przez Kierownika Jednostki.

- stawka amortyzacji podatkowej ustalana jest na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych i akceptowana jest przez Głównego Księgowego.

- przyjęcie środka trwałego oraz wartości niematerialnej i prawnej do użytkowania wraz z określeniem i zaakceptowaniem stawki amortyzacji bilansowej i podatkowej następuje na podstawie dokumentów OT generowanych przez informatyczny system księgowy.

- Środki trwale w budowie:

W pozycji tej wykazywane są zaliczane do aktywów trwałych środki trwale w okresie ich budowy, montażu lub ulepszenia już istniejącego środka trwałego, wycenione w wysokości kosztów nabycia lub wytworzenia.

Wartość środków trwałych w budowie pomniejsza się o odpisy aktualizujące w wypadku okoliczności wskazujących na trwałą utratę ich wartości.

- Inwestycje:

Inwestycje obejmują aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów w krótkim okresie.

Inwestycje wycenia się wg ceny rynkowej lub wg ceny nabycia zależnie, która z nich jest niższa, a krótkoterminowe inwestycje, dla których nie istnieje aktywny rynek w inny sposób wg określonej wartości godziwej.

- Zapasy:

Surowce i towary na dzień bilansowy wyceniane są w cenach nabycia nie wyższych od cen sprzedaży netto na dzień bilansowy. Pozostałe materiały według ceny zakupu.

Półprodukty, produkty w toku i produkty gotowe na dzień bilansowy wyceniane są wg kosztów wytworzenia nie wyższych od cen sprzedaży.

Rozchód materiałów i towarów z magazynu wycenia się według metody FIFO „pierwsze przyszło – pierwsze wyszło”.

Produkty gotowe lub półprodukty wytworzone przez jednostkę we własnym zakresie ujmuje się w księgach rachunkowych wg. planowanego kosztu wytworzenia korygowanego o odchylenia, tj. różnicę pomiędzy rzeczywistym kosztem wytworzenia, a planowanym kosztem wytworzenia.

W przypadku gdy zapasy utraciły swoją wartość użytkową, dokonuje się odpisów aktualizujących.

- Należności:

Należności wyceniane są w kwotach wymagalnej zapłaty z zastosowaniem zasady ostrożności.

Na dzień bilansowy wartość należności jest aktualizowana przez dokonanie odpisu aktualizującego.

Odpisy aktualizujące tworzone są w odniesieniu do należności:

- od dłużników postawionych w stan likwidacji lub stan upadłości – do wysokości należności nie objętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem, zgłoszonej w postępowaniu upadłościowym,
- od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego w pełnej wysokości należności,
- kwestionowanych przez dłużnika oraz z których zapłatą dłużnik zalega, a według oceny sytuacji majątkowej i finansowej dłużnika spłata należności w kwocie umownej nie jest prawdopodobna – do wysokości nie pokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności, z wyłączeniem zabezpieczenia w postaci weksla in blanco,
- przeterminowanych lub nieprzeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności – w wysokości wiarygodnie oszacowanej kwoty odpisu,
- skierowanych na drogę postępowania egzekucyjnego – w pełnej wysokości,
- przeterminowanych powyżej 90 dni od terminu zapłaty – w pełnej wysokości.

- Środki pieniężne:

Środki pieniężne w walucie polskiej wycenia się według wartości nominalnej. Środki pieniężne w walutach obcych (w kasie i na rachunku bankowym) wycenia się na koniec roku obrotowego po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez NBP. Różnice kursowe zalicza się do przychodów lub kosztów finansowych.

- Zobowiązania:

Za zobowiązania uznaje się wynikający z przyszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Spółki.

Zobowiązania wycenione są w kwocie wymagającej zapłaty. Zobowiązania finansowe wyceniane są w wartości nominalnej.

- Rezerwy:

Rezerwy są to zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne. Tworzy się je na pewne lub prawdopodobne koszty, których kwotę można oszacować w sposób wiarygodny, w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania. Rezerwy zalicza się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiąże.

- Rezerwy na odpłaty emerytalno-rentowe:

Rezerwy na odpłaty emerytalno-rentowe zostały wycenione na podstawie szacunku zobowiązań, dokonanego przez aktuarium, z tytułu nabytych przez pracowników Spółki praw do tych świadczeń.

Zgodnie z obowiązującym w Spółce regulaminie pracy Jednostka zobowiązana jest do wypłat odpłat emerytalnych zgodnie z Kodeksem Pracy.

Rezerwę na odpłaty emerytalne, które zostaną wypłacone w przyszłości Spółka tworzy w oparciu o wycenę aktuarialną przy wykorzystaniu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych (ang. Projected Unit Credit).

Wysokość rezerwy na świadczenia pracownicze z tytułu odpłat emerytalnych została utworzona w oparciu o wycenę aktuarialną na dzień 31.12.2010 r., zakładając szacunkowy wzrost wynagrodzeń stanowiących podstawę do kalkulacji kodeksowych odpłat emerytalnych i rentowych na poziomie 5,0 %. Stopę dyskonta przyjęto w wysokości 5,9 %. Rotacja pracowników została ustalona na podstawie historycznych danych.

Na dzień 27.11.2011 r. Spółka nie utworzyła rezerw na odpłaty emerytalne i rentowe.

- Podatek dochodowy odroczony:

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową możliwą do odliczenia lub zapłacenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Natomiast rezerwę tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, czyli różnic powodujących zwiększenie podstawy opodatkowania w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy zastosowaniu stawek podatku dochodowego, obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego. Wyżej wymieniona rezerwa i aktywa wykazywane są w bilansie oddzielnie.

Wpływający na wynik finansowy podatek dochodowy za dany okres sprawozdawczy obejmuje część bieżącą i część odroczoną.

Do wyceny aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku w bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka przyjęła stawkę podatkową w wysokości 19 %.

Spółka w okresach kwartalnych dokonuje weryfikacji wyceny bilansowej i podatkowej poszczególnych pozycji aktywów i pasywów. W przypadku braku istotnych zmian w wysokości wycenianych pozycji w ciągu roku sprawozdawczego, Spółka dokonuje zmian wysokości podatku odroczonego na koniec okresu sprawozdawczego.

Na dzień 27.11.2011 r. Spółka nie rozpoznała rezerw i aktywów z tytułu odroczonego pdop.

- Kapitały:

Kapitały własne wycenia się w wartości nominalnej i wykazuje z podziałem na ich rodzaje.

- Instrumenty Finansowe:

Aktywa finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, to jest wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych, zaś zobowiązania finansowe w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych.

Przy ustalaniu wartości godziwej aktywów finansowych uwzględnia się poniesione przez jednostkę koszty transakcji. Przy ustalaniu wartości godziwej zobowiązań finansowych uwzględnia się koszty transakcji, jeżeli ich wartość jest istotna i dotyczy zobowiązań wymagalnych w terminie powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego. W przypadku zobowiązań krótkoterminowych, koszty transakcji poniesione przez jednostkę zalicza się do kosztów finansowych bieżącego okresu sprawozdawczego.

Aktywa finansowe w tym zaliczone do aktywów instrumenty pochodne, wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego, w wiarygodnie ustalonej wartości godziwej bez jej pomniejszania o koszty transakcji, jakie jednostka poniosłaby, zbywając te aktywa lub wyłączając je z ksiąg rachunkowych z innych przyczyn, chyba, że wysokość tych kosztów byłaby znacząca.

- Leasing:

Firma zawierając umowę leasingu kwalifikuję ją jako umowę leasingu finansowego jeśli spełnia kryteria określone w art. 4 Ustawy o rachunkowości, w przeciwnym razie umowa taka jest kwalifikowana jako umowa leasingu operacyjnego.

W przypadku gdy umowa jest zakwalifikowana jako umowa leasingu finansowego środek trwały przejęty w użytkowanie na podstawie takiej umowy jest ujmowany w księgach, tak jak środek trwały należący do firmy i amortyzowany zgodnie z zasadami opisanymi przy środkach trwałych.

Zobowiązania z tytułu zawartych umów leasingu, klasyfikowanych do leasingu finansowego ujmowane są w pasywach i wyceniane wg. wartości godziwej.

Na ostatni dzień każdego roku obrotowego Jednostka przeprowadza inwentaryzację w zakresie i na zasadach określonych w Rozdziale 3 Ustawy o rachunkowości oraz wewnętrznej Instrukcji inwentaryzacji w Spółce DREWEX S.A. Leasingowane środki trwałe znajdują się na terenie strzeżonym i jednostka przyjęła zasadę spisu z natury w okresach co 4 lata.

II. Wybrane sposoby sporządzania rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych.

- Przychody i zyski:

Za przychody i zyski Spółka uznaje uprawdopodobnione powstanie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia aktywów, albo zmniejszenia wartości zobowiązań, które wpływają na wzrost kapitału własnego lub zmniejszenia jego niedoboru w inny sposób niż wniesienie środków przez udziałowców lub właścicieli.

Wartość przychodów ustala się według zasady memoriału – to jest ujęcia w księgach rachunkowych oraz w sprawozdaniu finansowym ogółu operacji gospodarczych dotyczących danego okresu sprawozdawczego niezależnie od tego, czy zostały na dzień opłacone. Przez pozostałe przychody operacyjne rozumie się przychody niezwiązane bezpośrednio z podstawową działalnością Spółki.

- Koszty i straty:

Przez koszty i straty Spółka rozumie uprawdopodobnione zmniejszenia w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia aktywów albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofanie środków przez udziałowców lub właścicieli.

Koszty wycenia się według zasady memoriału – to jest ujęcia w księgach rachunkowych oraz w sprawozdaniu finansowym ogółu operacji gospodarczych dotyczących danego okresu sprawozdawczego niezależnie od tego, czy zostały na dzień opłacone.

- Wynik finansowy:

Na wynik finansowy w Spółce składają się:

- wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych,
- wynik operacji finansowych,
- wynik operacji nadzwyczajnych,
- obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, którego płatnikiem jest jednostka i płatności z nim zrównanych na podstawie odrębnych przepisów.

Spółka prowadzi ewidencję i rozliczenie kosztów wg rodzaju oraz sporządza rachunek zysków i strat w postaci kalkulacyjnej.

Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

- Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych.

Sprawozdanie finansowe zawiera szacunki Spółki w zakresie wyceny:

- aktywów i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego – Spółka w związku z poniesionymi w roku ubiegłym i bieżącym stratami podatkowymi rozwiązała posiadane aktywa i rezerwy z tytułu podatku dochodowego, co wpłynęło na powstanie obciążenia wyniku finansowego odroczonym podatkiem w kwocie 38 637 zł.,
- rozwiązanie rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne w kwocie 30 382,20 zł.,

- utworzenie rezerw na zobowiązania w kwocie 1 119 074,65 zł., w tym w kwocie 999 110,40 zł. w związku z ogłoszeniem upadłości likwidacyjnej odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny;
- dokonanie odpisów aktualizujących aktywa niefinansowe:
 - aktualizacja wartości zapasów - wzrost o kwotę 3 423 051,01 zł., w tym kwotę 1 905 068,31 zł. z tytułu ogłoszenia upadłości likwidacyjnej odniesiony w kapitał z aktualizacji wyceny;
 - wzrost o kwotę 611 562,56 zł. tytułem aktualizacji należności handlowych,
 - aktualizacja rzeczowych aktywów trwałych - wzrost o kwotę 715 594,98 zł., w tym w kwocie 637 504,98 zł. w związku z ogłoszeniem upadłości likwidacyjnej odniesiony na kapitał z aktualizacji wyceny;
 - wzrost o kwotę 1 654 831,84 zł. tytułem odpisu wartości firmy związanego z trwałą utratą wartości.

12. Wskazanie średnich kursów wymiany złotego w okresach objętych sprawozdaniem finansowym w stosunku do Euro, ustalonych przez Narodowy Bank Polski.

- a) dla danych finansowych dotyczących aktywów i pasywów Spółki - kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu, tj:

Tabela NBP	Kurs PLN / EUR na dzień 25.11.2011 r.
Tabela nr 228/A/NBP/2011 z dnia 2011-11-25	4,5130

Tabela NBP	Kurs PLN / EUR na dzień 31.12.2010 r.
Tabela nr 255/A/NBP/2010 z dnia 2010-12-31	3,9603

- b) dla danych finansowych dotyczących rachunku zysków i strata oraz rachunku przepływów pieniężnych - kurs średni w okresie, obliczony, jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, tj:

- rok 2011

Nr Tabeli NBP	Dzień publikacji Tabeli	Kurs PLN / EUR
20/A/NBP/2011	31.01.2011 r.	3,9345
40/A/NBP/2011	28.02.2011 r.	3,9763
63/A/NBP/2011	31.03.2011 r.	4,0119
83/A/NBP/2011	29.04.2011 r.	3,9376
104/A/NBP/2011	31.05.2011 r.	3,9569
125/A/NBP/2011	30.06.2011 r.	3,9866
146/A/NBP/2011	29.07.2011 r.	4,0125
168/A/NBP/2011	31.08.2011 r.	4,1445
211/A/NBP/2011	31.10.2011 r.	4,3433
228/A/NBP/2011	25.11.2011 r.	4,5130
Średni kurs Euro w okresie		4,1117

- rok 2010

Nr Tabeli NBP	Dzień publikacji Tabeli	Kurs PLN / EUR
20/A/NBP/2010	29.01.2010 r.	4,0616
40/A/NBP/2010	26.02.2010 r.	3,9768
63/A/NBP/2010	31.03.2010 r.	3,8622
84/A/NBP/2010	30.04.2010 r.	3,9020
104/A/NBP/2010	31.05.2010 r.	4,0770
125/A/NBP/2010	30.06.2010 r.	4,1458
147/A/NBP/2010	30.07.2010 r.	4,0080
169/A/NBP/2010	31.08.2010 r.	4,0038
191/A/NBP/2010	30.09.2010 r.	3,9870
212/A/NBP/2010	29.10.2010 r.	3,9944
232/A/NBP/2010	30.11.2010 r.	4,0734
255/A/NBP/2010	31.12.2010 r.	3,9603
Średni kurs Euro w 2010 r.		4,0044

- c) Najwyższy i najniższy kurs w okresach sprawozdawczych:

- w okresie od 01.01.2011r. – 27.11.2011r.

Tabela NBP	Kurs PLN / EUR
-------------------	-----------------------

Tabela nr 7/A/NBP/2011 z dnia 12.01.2011 r. – kurs najniższy	3,8403
Tabela nr 228/A/NBP/2011 z dnia 25.11.2011 r. – kurs najwyższy	4,5130

- w roku 2010

Tabela NBP	Kurs PLN / EUR
Tabela nr 66/A/NBP/2010 z dnia 06.04.2010 r. – kurs najniższy	3,8356
Tabela nr 88/A/NBP/2010 z dnia 07.05.2010 r. – kurs najwyższy	4,1770

13. Wskazanie podstawowych pozycji bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych ze sprawozdania finansowego i danych porównywalnych, przeliczonych na Euro, ze wskazaniem zasad przyjętych do tego przeliczenia.

Podstawowe pozycje sprawozdania finansowego	27.11.2011 (w tys. PLN)	Rok 2010 (w tys. PLN)	27.11.2011 (w tys. EUR)	Rok 2010 (w tys. EUR)
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	6 673	19 483	1 623	4 865
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(-8 509)	(-2 983)	(-2 069)	(-745)
III. Zysk (strata) brutto	(-9 552)	(-3 508)	(-2 323)	(-876)
IV. Zysk (strata) netto	(-9 591)	(-3 508)	(-2 333)	(-876)
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(-1 645)	1 553	(-400)	388
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	277	100	67	25
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 572	(-1 552)	382	(-388)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	204	101	49	25
IX. Aktywa, razem	8 537	19 358	1 892	4 888
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	11 471	12 160	2 542	3 070
XI. Zobowiązania długoterminowe		1 237		312
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	9 835	10 235	2 179	2 584
XIII. Kapitał własny	(-2 934)	7 198	(-650)	1 818
XIV. Kapitał zakładowy	6 001	6 525	1 330	1 648
XV. Liczba akcji ogółem (w sztukach)	9 525 000	6 525 000	9 525 000	6 525 000
XVII. Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w PLN / EUR)	(-1,01)	(-0,54)	(-0,24)	(-0,13)
XVIII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł./EUR)	-	-	-	-
XIX. Wartość księgowa netto na jedną akcję (w PLN / EUR)	(-0,31)	1,10	(-0,07)	0,28
XX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł. / EUR)	-	-	-	-
XXI. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł. / EUR)	-	-	-	-

Do przeliczenia pozycji z bilansu zastosowano średnie kursy PLN / EUR na dzień bilansowy, tj. dla stanów na dzień 27.11.2011 r. wg. Tabeli nr 228/A/NBP/2011 z dnia 25 listopada 2011 r. – 4,5130 zł./EUR, dla stanów na dzień 31.12.2010 r. wg. Tabeli nr 255/A/NBP/2010 z dnia 31 grudnia 2010 r. – 3,9603 zł./EUR.

Do przeliczenia pozycji z rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych zastosowano średnie kursy PLN / EUR, obliczone, jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, tj. dla okresu 01.01.2011r. – 27.11.2011r. przyjęto kurs 4,1117 zł./EUR, natomiast dla 2010 roku przyjęto kurs 4,0044 zł./EUR.

14. Wskazanie i objaśnienie różnic w wartości ujawnionych danych oraz istotnych różnic dotyczących przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, a sprawozdaniem finansowym, które zostałyby sporządzone zgodnie z MSR/MSSF.

Spółka stosuje zasady i metody rachunkowości zgodne z Ustawą z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości, wraz z późniejszymi zmianami. Wynik finansowy oraz niektóre pozycje aktywów i pasywów różnią się od wielkości, które wykazane byłyby w sprawozdaniach finansowych sporządzonych zgodnie z MSR.

Zgodnie z zasadami MSR wyceniany jest w Spółce leasing i rezerwy na świadczenia emerytalne.

Podstawowe różnice dotyczące przyjętych zasad rachunkowości, a sprawozdaniem finansowym, które zostałyby sporządzone wg Międzynarodowych Standardów Rachunkowości:

Wartości niematerialne i prawne.

Jednostka wycenia na dzień bilansowy wartości niematerialne i prawne w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne. Okres użytkowania wartości niematerialnych i prawnych jest określany na dzień przyjęcia do ewidencji. Wariant alternatywny przewidziany przez MSR 38 („Wartości niematerialne”) daje możliwość

wyceny Wartości Niematerialnych i Prawnych wg wartości godziwej o ile istnieje aktywny rynek pozwalający na wycenę wartości godziwej oraz pozwala na ustalenie okresu użytkowania nieokreślonego. W przypadku nieokreślonego okresu użytkowania, wartości niematerialne nie podlegają amortyzacji, lecz muszą być poddawane testowi utraty wartości na każdy dzień bilansowy. Zastosowanie wariantu alternatywnego mogłoby spowodować korektę kosztu amortyzacji wykazanego w rachunku zysków i strat i zmianę wartości netto ujętych na dzień bilansowy.

Zgodnie z MSSF 1 Spółka może na dzień przejścia na MSR ustalić wartość godziwą wartości niematerialnych i prawnych, gdy istnieje aktywny rynek, która może być różna od wartości bilansowej. Przejście na MSR wymagać będzie także weryfikacji zasad i stawek amortyzacji zgodnie z MSR 38.

Wartość firmy zgodnie z MSSF 3 („Połączenie jednostek gospodarczych”) nie jest amortyzowana, a podlega jedynie corocznym testom na utratę wartości. Spółka stosując Ustawę o Rachunkowości amortyzuje wartość firmy w okresie 20 lat wg. metody liniowej. Fakt ten ma wpływ na ustalenie wyniku finansowego oraz wartości aktywów netto. Roczna wartość amortyzacji z tytułu umorzenia wartości firmy wynosi 109 712,61 zł.

Środki trwałe.

Jednostka wycenia środki trwałe w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne. Zgodnie z MSSF 1 Spółka może na dzień przejścia na MSR ustalić wartość godziwą środków trwałych, która może być różna od wartości bilansowej. Wariant alternatywny przewidziany przez MSR 16 („Rzeczowe aktywa trwałe”) daje możliwość wyceny środków trwałych wg wartości godziwej. Zastosowanie wariantu alternatywnego spowodowałoby korektę kosztu amortyzacji wykazanego w rachunku zysków i strat.

MSR 16 wymaga odrębnego amortyzowania komponentów środka trwałego o różnych okresach użytkowania, podczas, gdy Ustawa o rachunkowości nie zawiera takiego wymogu. Dla celów sporządzenia sprawozdania finansowego wg. polskich zasad rachunkowości Spółka stosuje jedną stawkę amortyzacyjną dla każdego środka trwałego, jako całości.

MSR 16 wymaga ujęcia, jako środki trwałe specjalistycznych części zamiennych, natomiast zgodnie z polskimi przepisami o rachunkowości Spółka ujmuje takie zakupy, jako zapasy.

Przepisy Ustawy o rachunkowości pozwalają na użytkowanie przez firmę środków trwałych w pełni zamortyzowanych, o wartości netto zerowej. MSR pozwalają natomiast na wycenę takich środków trwałych wg. wartości godziwej i ujawnienie ich w sprawozdaniach. Może to wpłynąć na wzrost wartości aktywów trwałych i korektę amortyzacji.

Utrata wartości aktywów.

Spółka zgodnie z przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości – zasadą ostrożnej wyceny – może szacować utratę wartości aktywów. Odpisy ustalane są poprzez porównanie wartości bilansowej składnika aktywów do jego ceny sprzedaży.

Zastosowanie procedur i zasad określonych przez MSR 36 („Utrata wartości aktywów”) i ustalenie odpisu z tytułu trwałej utraty wartości poprzez porównanie wartości bilansowej składnika aktywów do jego wartości odzyskiwalnej (przez wartość odzyskiwalną rozumie się niższą z dwóch: wartości użytkowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży) może mieć wpływ na wysokość dokonanych odpisów aktualizujących, a tym samym na wartość aktywów i ustalenie wyniku finansowego.

Zgodnie z MSR 36 odwrócenie odpisu z tytułu trwałej utraty wartości aktywów może nastąpić tylko wtedy, gdy od czasu ujęcia ostatniego odpisu nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej, natomiast w przypadku stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości odwrócenie odpisu jest wymagane w przypadku ustania przyczyny, dla której go utworzono.

Rezerwy na świadczenia pracownicze.

Spółka zgodnie z przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości tworzy rezerwy na świadczenia emerytalne pracowników. Rezerwy te ustalane są na dzień bilansowy na podstawie wyceny aktuarialnej. W sprawozdaniach rezerwy te ujawnia się w podziale na krótko – i długoterminowe.

Natomiast MSR 19 („Świadczenia pracownicze”) obliguje do ujęcia wszystkich zobowiązań z tytułu krótkoterminowych i długoterminowych świadczeń pracowniczych, w tym świadczeń bieżących (płac, dorocznych urlopów, zwolnień chorobowych, rocznych wypłat z zysku, premii i świadczeń w naturze), świadczeń po ustaniu zatrudnienia oraz innych długoterminowych świadczeń pracowniczych. Zastosowanie MSR w tym obszarze mogłoby spowodować korektę wyniku finansowego. Spółka zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości nie tworzy rezerwy na inne rodzaje świadczeń pracowniczych w tym na urlopy wypoczynkowe. Utworzenie rezerwy na urlopy mogłoby spowodować obniżenie wyniku finansowego o utworzone rezerwy. Wpływ korygowania wysokości rezerw na urlopy w latach następnych jest trudny do ustalenia. Przyjęcie MSR 19 spowodowałoby również inny sposób prezentacji rezerw pracowniczych w sprawozdaniach finansowych.

Podatek odroczony.

Zastosowanie MSR nie wpływa na wysokość zobowiązań podatkowych zgodnie z polskimi przepisami podatkowymi, w związku z tym korekty związane z wprowadzeniem MSR spowodują konieczność ich uwzględnienia w kalkulacji podatku odroczonego.

Różnice w zakresie ujawnień.

MSSF 1 („Zastosowanie międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej po raz pierwszy”) obliuguje do ujawnienia uzgodnienia kapitału własnego i wyniku finansowego wykazanych zgodnie z wcześniej stosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości, a ustalonymi zgodnie z MSSF. Zastosowanie MSR do prezentowanego sprawozdania finansowego wymagałoby również dokonania przekształceń sprawozdań za okresy porównawcze wg. zasad przyjętych na bieżący dzień bilansowy.

MSR 14 („Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności”) wymaga ujawnienia co najmniej:

- przychodów, wyniku, ogólnej wartości bilansowej aktywów i pasywów każdego segmentu,
- ogólnej kwoty kosztów poniesionych w danym okresie w celu nabycia aktywów segmentu, co do których istnieje oczekiwanie, że będą wykorzystywane przez więcej niż jeden okres,
- ogólnej kwoty kosztów uwzględnionych w wyniku segmentu z tytułu odpisów amortyzacyjnych od aktywów segmentu w danym okresie.

MSR 1 („Prezentacja sprawozdań finansowych”) – rozszerzenie prezentacji sprawozdania finansowego o elementy nie wymagane w Ustawie o rachunkowości, tj. sprawozdania z całkowitych dochodów, obejmującego rachunek zysków i strat oraz inne składniki całkowitego dochodu.

MSSF 7 („Instrumenty finansowe – ujawnienie informacji”) – sprawozdawczość zgodna z MSSF wymaga w zakresie instrumentów finansowych dużo szerszych ujawnień w stosunku do krajowych przepisów w tym zakresie.

MSR 24 („Ujawnienie informacji o podmiotach powiązanych”) – prezentowane przez Jednostkę sprawozdania finansowe zgodnie z polskimi przepisami o rachunkowości zawężają definicję podmiotu powiązanego do jednostek powiązanych w rozumieniu podmiotów prawnych (tj. grupę podmiotów obejmującą jednostkę dominującą lub znaczącego inwestora, jednostki zależne, współzależne i stowarzyszone). Natomiast MSR 24 rozszerza definicję podmiotu powiązanego między innymi o właścicieli i ich rodziny, kluczowych członków kierownictwa i nadzoru.

Wymogi dotyczące zakresu ujawnianych informacji określone w poszczególnych międzynarodowych standardach rachunkowości są szersze niż wymogi określone przez przepisy Ustawy o Rachunkowości. Przejście na MSSF spowoduje tym samym konieczność rozszerzenia zakresu ujawnień.

Pomimo dołożenia należytej staranności, nie jest możliwe określenie w sposób wiarygodny różnic w wartości ujawnionych danych dotyczących co najmniej kapitału własnego (aktywów netto) i wyniku finansowego netto pomiędzy informacjami zawartymi w prezentowanym sprawozdaniu finansowym, a sprawozdaniem finansowym, które zostałyby sporządzone zgodnie z MSSF.

Spółka przeprowadziła porównanie zasad (polityki) rachunkowości DREWEX S.A. z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości.

Przeprowadzone analizy nie dają możliwości wypełnienia w sposób wiarygodny obowiązku wynikającego z § 7 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 18 października 2005 r. w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości, zmienionego Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r.

Analiza obszarów różnic oraz oszacowanie ich wartości bez sporządzenia kompletnego sprawozdania zgodnego z MSSF jest obciążona ryzykiem niepewności.

15. Sposób sporządzania sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie finansowe za okres sprawozdawczy od dnia 01 stycznia 2011 roku do dnia 27 listopada 2011 roku oraz dane porównawcze zostały sporządzone zgodnie z przepisami Ustawy o Rachunkowości oraz „Opisu przyjętych zasad (polityki) rachunkowości” i „Zasad i wykazu stawek amortyzacji środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych” stosowanych w Spółce DREWEX S.A., z uwzględnieniem formy prezentacji wynikającej z Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 18 października 2005 r. w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości, zmienionego Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku zmieniającego rozporządzenie w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości. W związku z ogłoszeniem upadłości likwidacyjnej Spółki, oznaczającej przyjęcie do sporządzonego sprawozdania finansowego zasady braku kontynuacji działalności Spółka zastosowała zasady wyceny aktywów i pasywów wynikające z art. 29 ust. 1, 2, 2a Ustawy o rachunkowości.

Dane finansowe ujęte w prezentowanych sprawozdaniach finansowych przedstawione zostały w złotych polskich, chyba że oznaczono inne jednostki lub waluty.

16. Dodatkowe dane objaśniające sposób obliczenia zysku (straty) na jedną akcję zwykłą oraz rozwodnionego zysku (straty) na jedną akcję zwykłą z uwzględnieniem podziału na wszystkie rodzaje akcji zwykłych, które różnią się między sobą prawem udziału w zysku netto danego okresu:

W prezentowanym okresie sprawozdawczym wszystkie akcje Spółki posiadały równe prawo udziału w zysku netto.

W dniu 21 października 2011 roku Spółka podjęła uchwałę o emisji warrantów subskrypcyjnych dających prawo 3.780.000 akcji zwykłych. Do dnia 27 listopada 2011 r. warranty subskrypcyjne nie zostały objęte przez potencjalnych nowych inwestorów.

W prezentowanym okresie sprawozdawczym nie wystąpiło rozwodnienie zysku.

Średnia ważona liczba akcji zwykłych w ciągu danego okresu:

Rok 2011	Ilość dni	Wagi	Ilość akcji w okresie	Średnioważona liczba akcji
01.01.2011 – 20.07.2011	201	61%	6 525 000	3 962 311
21.07.2011 – 27.11.2011	130	39%	9 525 000	3 740 937
	331	100%		7 703 248

Rok 2010	Ilość dni	Wagi	Ilość akcji w okresie	Średnioważona liczba akcji
01.01.2010 – 31.12.2010	365	100%	6 525 000	6 525 000
	365	100%		6 525 000

Średnia ważona liczba akcji zwykłych, które mogą zostać wyemitowane w drodze zamiany warrantów subskrypcyjnych na akcje zwykłe:

Rok 2011	Ilość dni	Wagi	Ilość akcji w okresie	Średnioważona liczba akcji
01.01.2011 – 21.10.2011	294	89%	0	0
22.10.2011 – 27.11.2011	37	11%	3 780 000	422 538
	331	100%		422 538

Łączna liczba akcji zwykłych przypadająca do podziału zysku (straty) netto na jedną akcję zwykłą: $7\,703\,248 + 422\,538 = 8\,125\,786$.

Sporządził: Jarosław Lasek

Tomice, dnia: 17 lipiec 2012r.

W imieniu DREWEX S.A. w upadłości układowej

.....
(Andrzej Krakówka – Prezes Zarządu)

.....
(Zbigniew Gach – Nadzorca Sądowy)

BILANS

DREWEX Spółka Akcyjna w upadłości likwidacyjnej
ul. Obozowa 42A/2, 30-383 Kraków

(PLN)

AKTYWA		Stan na dzień 27.11.2011r.	Stan na dzień 31.12.2010r.
A.	Aktywa trwałe	6 237 952,12	9 896 112,46
I.	Wartości niematerialne i prawne	15 752,23	1 787 772,90
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2.	Wartość firmy		1 755 401,76
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	15 752,23	32 371,14
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	6 222 199,89	7 941 010,55
1.	Środki trwałe	6 125 624,16	7 476 266,07
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	462 061,63	462 061,63
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2 821 775,42	3 217 624,64
c)	urządzenia techniczne i maszyny	2 738 822,05	3 594 591,61
d)	środki transportu	60 585,35	122 327,05
e)	inne środki trwałe	42 379,71	79 661,14
2.	Środki trwałe w budowie	96 575,73	464 744,48
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III.	Należności długoterminowe	0,00	109 730,43
1.	Od jednostek powiązanych		
2.	Od pozostałych jednostek		109 730,43
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1.	Nieruchomości		
2.	Wartości niematerialne i prawne		
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4.	Inne inwestycje długoterminowe		
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	57 598,58
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		56 752,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		846,58
B.	Aktywa obrotowe	2 298 739,40	9 461 698,98
I.	Zapasy	1 105 753,95	7 441 945,56
1.	Materiały	402 578,95	1 512 373,06
2.	Półprodukty i produkty w toku	296 132,00	729 712,40
3.	Produkty gotowe	140 400,00	2 148 773,93
4.	Towary	266 643,00	3 048 086,17
5.	Zaliczki na dostawy		3 000,00
II.	Należności krótkoterminowe	838 924,02	1 830 831,80
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy		
	- powyżej 12 miesięcy		
b)	inne - rozrachunki wewnątrzzakładowe		
2.	Należności od pozostałych jednostek	838 924,02	1 830 831,80
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	636 353,84	1 800 452,02
	- do 12 miesięcy	636 353,84	1 798 711,81
	- powyżej 12 miesięcy		1 740,21
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		
c)	inne	202 570,18	30 379,78
d)	dochodzone na drodze sądowej		
III.	Inwestycje krótkoterminowe	352 980,15	149 131,95
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	352 980,15	149 131,95
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	352 980,15	149 131,95
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	347 604,96	114 403,01
	- inne środki pieniężne	5 375,19	4 728,94
	- inne aktywa pieniężne		30 000,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 081,28	39 789,67
AKTYWA RAZEM		8 536 691,52	19 357 811,44

PASywa		Stan na dzień 27.11.2011r.	Stan na dzień 31.12.2010r.
A.	Kapitał (fundusz) własny	-2 934 249,65	7 198 302,16
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	6 000 750,00	6 525 000,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	3 851 537,83	4 186 251,15
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-3 541 683,69	
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	350 814,85	
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-4 800,52	-4 800,52
VIII.	Zysk (strata) netto	-9 590 868,12	-3 508 148,47
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	11 470 941,17	12 159 509,28
I.	Rezerwy na zobowiązania	1 089 302,90	60 301,20
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		18 115,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	30 382,20
	- długoterminowa		25 152,20
	- krótkoterminowa		5 230,00
3.	Pozostałe rezerwy	1 089 302,90	11 804,00
	- długoterminowa		
	- krótkoterminowa	1 089 302,90	11 804,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	1 237 408,42
1.	Wobec jednostek powiązanych		
2.	Wobec pozostałych jednostek	0,00	1 237 408,42
a)	kredyty i pożyczki		1 193 574,97
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c)	inne zobowiązania finansowe		43 833,45
d)	inne		
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	9 834 805,12	10 235 593,70
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy		
	- powyżej 12 miesięcy		
b)	inne		
2.	Wobec pozostałych jednostek	9 455 154,70	9 926 366,39
a)	kredyty i pożyczki	5 529 052,09	4 334 083,77
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c)	inne zobowiązania finansowe	46 499,30	44 632,82
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	2 919 170,14	4 183 136,68
	- do 12 miesięcy	2 919 170,14	4 183 136,68
	- powyżej 12 miesięcy		
e)	zaliczki otrzymane na dostawy		148 650,68
f)	zobowiązania wekslowe		
g)	z tytułu podatków, cel. ubezpieczeń i innych świadczeń	699 119,24	704 909,05
h)	z tytułu wynagrodzeń	247 718,37	320 251,29
i)	inne	13 595,56	190 702,10
3.	Fundusze specjalne	379 650,42	309 227,31
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	546 833,15	626 205,96
1.	Ujemna wartość firmy		
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	546 833,15	626 205,96
	- długoterminowe	539 617,44	539 617,44
	- krótkoterminowe	7 215,71	86 588,52
PASywa RAZEM		8 536 691,52	19 357 811,44
SPRAWDZENIE		0,00	0,00

Wartość księgowa	-2 934 249,65	7 198 302,16
Liczba akcji	9 525 000,00	6 525 000,00
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł.)	-0,31	1,10
Rozwodniona liczba akcji		
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł.)		

Należności i zobowiązania warunkowe		Stan na dzień 27.11.2011r.	Stan na dzień 31.12.2010r.
1.	Należności warunkowe	0,00	0,00
1.1.	Od jednostek powiązanych (z tytułu)	0,00	0,00
	- otrzymanych gwarancji i poręczeń		
	-		
1.2.	Od pozostałych jednostek (z tytułu)		
	-		
2.	Zobowiązania warunkowe	0,00	73 319,49
2.1.	Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	0,00	0,00
	- udzielonych gwarancji i poręczeń		
	-		
2.2.	Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	0,00	73 319,49
	- otrzymanych gwarancji i poręczeń		73 319,49
	-		
3.	Inne (z tytułu)	0,00	0,00
	-		
Pozycje pozabilansowe razem		0,00	73 319,49

Tomice, dnia 17 lipiec 2012r.

Sporządził: Jarosław Lasek

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

(wariant porównawczy)

DREWEX S.A. w upadłości likwidacyjnej
ul. Obozowa 42A/2, 30-383 Kraków

(PLN)

Wyszczególnienie		01.01.2011 - 27.11.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w	5 578 570,14	19 561 539,93
	- od jednostek powiązanych		
	I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 369 113,98	9 959 474,41
	II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenia - wartość ujemna)	-1 581 065,79	-166 540,31
	III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	487 068,71	245 412,32
	IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 303 453,24	9 523 193,51
B.	Koszty działalności operacyjnej	9 218 846,80	21 716 303,76
	I. Amortyzacja	664 924,14	937 433,23
	II. Zużycie materiałów i energii	2 315 174,05	6 592 252,63
	III. Usługi obce	1 067 800,80	2 181 649,89
	IV. Podatki i opłaty, w tym:	97 102,93	91 395,87
	- podatek akcyzowy		
	V. Wynagrodzenia	2 676 282,87	4 310 449,20
	VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	562 256,34	967 034,02
	VII. Pozostałe koszty rodzajowe	192 646,06	311 869,75
	VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 642 659,61	6 324 219,17
C.	Zysk (Strata) ze sprzedaży (A-B)	-3 640 276,66	-2 154 763,83
D.	Pozostałe przychody operacyjne	212 178,92	282 814,07
	I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		8 471,78
	II. Dotacje	98 849,20	86 588,52
	III. Inne przychody operacyjne	113 329,72	187 753,77
E.	Pozostałe koszty operacyjne	5 081 028,05	1 111 487,87
	I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	300 985,12	
	II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	3 849 693,85	218 165,57
	III. Inne koszty operacyjne	930 349,08	893 322,30
F.	Zysk (Strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-8 509 125,79	-2 983 437,63
G.	Przychody finansowe	888,81	14 744,33
	I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
	- od jednostek powiązanych		
	II. Odsetki, w tym:	678,93	14 537,03
	- od jednostek powiązanych		
	III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,05	
	IV. Aktualizacja wartości inwestycji		
	V. Inne	209,83	207,30
H.	Koszty finansowe	1 112 529,95	524 669,61
	I. Odsetki, w tym:	690 470,55	367 968,54
	- dla jednostek powiązanych		
	II. Strata ze zbycia inwestycji	234 313,95	
	III. Aktualizacja wartości inwestycji		
	IV. Inne	187 745,45	156 701,07
I.	Zysk (Strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-9 620 766,93	-3 493 362,91
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. - J.II.)	68 535,81	-14 785,56
	I. Zyski nadzwyczajne	70 141,37	
	II. Straty nadzwyczajne	1 605,56	14 785,56
K.	Zysk / Strata brutto (I +/- J)	-9 552 231,12	-3 508 148,47
L.	Podatek dochodowy	38 637,00	0,00
	I. Część bieżąca		
	II. Część odroczone	38 637,00	
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
N.	Zysk (Strata) netto (K-L-M)	-9 590 868,12	-3 508 148,47

Sprawdzenie

0,00

0,00

Tomice, dnia 17 lipiec 2012r.

Sporządził: Jarosław Lasek

Rachunek Zysków i Strat (wariant kalkulacyjny)

DREWEX S.A. w upadłości likwidacyjnej
ul. Obozowa 42A/2, 30-383 Kraków

(PLN)

Lp.	Wyszczególnienie	01.01.2011 - 27.11.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
A.	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	6 672 567,22	19 482 667,92
	- od jednostek powiązanych		
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 369 113,98	9 959 474,41
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 303 453,24	9 523 193,51
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	7 342 972,87	15 873 753,79
	- jednostkom powiązanym		
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	5 700 313,26	9 549 534,62
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 642 659,61	6 324 219,17
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	-670 405,65	3 608 914,13
D.	Koszty sprzedaży	1 107 821,60	3 361 439,27
E.	Koszty ogólnego zarządu	1 862 049,41	2 402 238,69
F.	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	-3 640 276,66	-2 154 763,83
G.	Pozostałe przychody operacyjne	212 178,92	282 814,07
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		8 471,78
II.	Dotacje	98 849,20	86 588,52
III.	Inne przychody operacyjne	113 329,72	187 753,77
H.	Pozostałe koszty operacyjne	5 081 028,05	1 111 487,87
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	300 985,12	
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	3 849 693,85	218 165,57
III.	Inne koszty operacyjne	930 349,08	893 322,30
I.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	-8 509 125,79	-2 983 437,63
J.	Przychody finansowe	888,81	14 744,33
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
	- od jednostek powiązanych		
II.	Odsetki, w tym:	678,93	14 537,03
	- od jednostek powiązanych		
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,05	
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji		
V.	Inne	209,83	207,30
K.	Koszty finansowe	1 112 529,95	524 669,61
I.	Odsetki, w tym:	690 470,55	367 968,54
	- od jednostek powiązanych		
II.	Strata ze zbycia inwestycji	234 313,95	
III.	Aktualizacja wartości inwestycji		
IV.	Inne	187 745,45	156 701,07
L.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)	-9 620 766,93	-3 493 362,91
M.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I.-M.II.)	68 535,81	-14 785,56
I.	Zyski nadzwyczajne	70 141,37	
II.	Straty nadzwyczajne	1 605,56	14 785,56
N.	Zysk (strata) brutto (L+/-M)	-9 552 231,12	-3 508 148,47
O.	Podatek dochodowy	38 637,00	0,00
I.	Część bieżąca		
II.	Część odroczone	38 637,00	
P.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)		
R.	Zysk (strata) netto (N-O-P)	-9 590 868,12	-3 508 148,47
	<i>Sprawdzenie</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	Zysk (strata) netto (zanualizowana)	-9 590 868,12	-3 508 148,47
	Średnia ważona liczba akcji zwykłych	7 703 248	6 525 000
	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł.)	-1,25	-0,54
	Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	8 125 786	
	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł.)	-1,18	

Tomice, dnia 17 lipiec 2012r.

Sporządził: Jarosław Lasek

Rachunek przepływów pieniężnych

(metoda pośrednia)

DREWEX S.A. w upadłości likwidacyjnej
ul. Obozowa 42A/2, 30-383 Kraków

(PLN)

Nazwa pozycji		01.01.2011 - 27.11.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I.	Zysk (strata) netto	-9 590 868,12	-3 508 148,47
II.	Korekty razem	7 945 772,89	5 060 755,90
	1. Amortyzacja	765 494,06	937 433,23
	2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	121 684,46	1 503,52
	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	438 163,93	353 431,51
	4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	2 310 466,24	347 696,62
	5. Zmiana stanu rezerw	29 891,30	-4 898,39
	6. Zmiana stanu zapasów	4 431 123,30	1 179 516,75
	7. Zmiana stanu należności	1 101 638,21	1 062 029,76
	8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 347 623,38	927 180,20
	9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	16 934,16	38 697,13
	10. Inne korekty	78 000,61	218 165,57
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	-1 645 095,23	1 552 607,43
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I.	Wpływy	1 379 851,51	121 478,30
	1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	68 775,46	106 941,27
	2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
	3. Z aktywów finansowych, w tym:	1 311 076,05	14 537,03
	a) w jednostkach powiązanych		
	b) w pozostałych jednostkach	1 311 076,05	14 537,03
	- zbycie aktywów finansowych	1 311 076,05	
	- dywidendy i udziały w zyskach		
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
	- odsetki		14 537,03
	- inne wpływy z aktywów finansowych		
	4. Inne wpływy inwestycyjne		
II.	Wydatki	1 102 485,46	21 313,54
	1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	57 095,46	21 313,54
	2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
	3. Na aktywa finansowe, w tym:	1 045 390,00	
	a) w jednostkach powiązanych		
	b) w pozostałych jednostkach	1 045 390,00	
	- nabycie aktywów finansowych	1 045 390,00	
	- udzielone pożyczki długoterminowe		
	4. Inne wydatki inwestycyjne		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	277 366,05	100 164,76
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I.	Wpływy	3 479 033,38	157 064,41
	1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	1 680 383,57	
	2. Kredyty i pożyczki	1 779 173,42	157 064,41
	3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
	4. Inne wpływy finansowe	19 476,39	
II.	Wydatki	1 907 456,00	1 708 835,73
	1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
	2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
	3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
	4. Spłata kredytów i pożyczek	1 468 292,91	1 269 917,76
	5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
	6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
	7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	41 966,97	70 949,43
	8. Odsetki	299 719,12	367 968,54
	9. Inne wydatki finansowe	97 477,00	
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	1 571 577,38	-1 551 771,32
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	203 848,20	101 000,87
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	203 848,20	101 000,87
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	Środki pieniężne na początek okresu	149 131,95	48 131,08
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:	352 980,15	149 131,95
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		30 000,00

Tomice, dnia 17 lipiec 2012r.

Sporządził: Jarosław Lasek

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

DREWEX S.A. w upadłości likwidacyjnej
ul. Obozowa 42A/2, 30-383 Kraków

(PLN)

Wyszczególnienie		01.01.2011 - 27.11.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	7 198 302,16	10 711 251,15
	- korekty błędów podstawowych		
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	7 198 302,16	10 711 251,15
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	6 525 000,00	6 525 000,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-524 250,00	0,00
a)	zwiększenia z tytułu:	3 000 000,00	0,00
	- wydanie udziałów (emisji akcji)	3 000 000,00	
	-		
b)	zmniejszenia z tytułu:	3 524 250,00	0,00
	- umorzenia udziałów (akcji)		
	- zmniejszenie wartości nominalnej 1 akcji z 1 zł. do 0,63 zł.	3 524 250,00	
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	6 000 750,00	6 525 000,00
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a)	zwiększenia z tytułu:	0,00	0,00
	-		
b)	zmniejszenia z tytułu:	0,00	0,00
	- opłacenie kapitału przez akcjonariuszy		
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3.	Udziały (akcje) własne do umorzenia na początek okresu	0,00	0,00
a)	zwiększenia		
b)	zmniejszenia		
3.1.	Udziały (akcje) własne do umorzenia na koniec okresu	0,00	0,00
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	4 186 251,15	5 218 621,86
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-334 713,32	-1 032 370,71
a)	zwiększenia z tytułu:	0,00	55 812,00
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
	- z podziału zysku (ustawowo)		
	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
	- uchylenie uchwały o pokryciu straty z roku poprzedniego		
	- z podziału zysku z lat ubiegłych		55 812,00
b)	zmniejszenia z tytułu:	334 713,32	1 088 182,71
	- pokrycia straty		1 088 182,71
	- na utworzenie kapitału rezerwowego na pokrycie strat	334 713,32	
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	3 851 537,83	4 186 251,15
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-3 541 683,69	0,00
a)	zwiększenia z tytułu:	-3 541 683,69	0,00
	- aktualizacja wartości aktywów i rezerwy - brak kontynuacji działalności	-3 541 683,69	
b)	zmniejszenia z tytułu:	0,00	0,00
	- zbycia środków trwałych		
	-		
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-3 541 683,69	0,00
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	350 814,85	0,00
a)	zwiększenia z tytułu:	3 858 963,32	0,00
	- utworzenie kapitału rezerwowego na pokrycie strat	3 858 963,32	
b)	zmniejszenia z tytułu:	3 508 148,47	0,00
	- na pokrycie kapitału akcyjnego		
	- pokrycie straty z 2010 roku	3 508 148,47	
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	350 814,85	0,00
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-3 512 948,99	55 812,00
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	55 812,00
	- korekty błędów podstawowych		
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	55 812,00
a)	zwiększenia z tytułu:	0,00	0,00
	- niepodzielony zysk za poprzedni rok obrotowy		
	-		
b)	zmniejszenia z tytułu:	0,00	55 812,00
	- przekazanie na kapitał zapasowy		
	- przekazanie na fundusz premiowy załogi		
	- pokrycie straty za poprzedni rok obrotowy		55 812,00
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-3 512 948,99	0,00
	- korekty błędów podstawowych		
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-3 512 948,99	-4 800,52
a)	zwiększenia z tytułu:	0,00	1 088 182,71
	- przeniesienia strat z lat ubiegłych do pokrycia		
	- przeniesienie straty za poprzedni rok obrotowy		1 088 182,71
b)	zmniejszenia z tytułu:	3 508 148,47	1 088 182,71
	- pokrycie straty kapitałem zapasowym		
	- pokrycie straty kapitałem rezerwowym	3 508 148,47	1 088 182,71
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-4 800,52	-4 800,52
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-4 800,52	-4 800,52
8.	Wynik netto	-9 590 868,12	-3 508 148,47
a)	zysk netto		
b)	strata netto	-9 590 868,12	-3 508 148,47
c)	odpisy z zysku		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-2 934 249,65	7 198 302,16
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-2 934 249,65	7 198 302,16

Tomice, dnia 17 lipiec 2012r.

Sporządził: Jarosław Lasek

**DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
DREWEX S.A. W UPADŁOŚCI LIKWIDACYJNEJ ZA OKRES OD 01.01.2011 R. DO 27.11.2011 R.**

1. Informacje o instrumentach finansowych:

a) Do instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka należą:

- 1) Aktywa finansowe – należności długoterminowe, należności z tytułu dostaw i usług, udziały i akcje pozostałych podmiotów przeznaczone do sprzedaży, środki pieniężne i inne aktywa pieniężne. Ze względu na posiadany charakter aktywa te klasyfikowane są do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. Aktywa finansowe wprowadzone zostały do ksiąg rachunkowych oraz wycenione na dzień bilansowy w cenie nabycia z uwzględnieniem odpisów aktualizacyjnych w przypadku trwałej utraty wartości. W przypadku udziałów i akcji firm notowanych na rynku regulowanym wycena następuje po cenie papieru wartościowego na dzień bilansowy, a różnica w wycenie zaliczana jest do przychodów lub kosztów finansowych.
- 2) Zobowiązania finansowe – zobowiązania z tytułu kredytów, zawartych umów leasingowych, z tytułu dostaw i usług. Zobowiązania finansowe w momencie wprowadzenia do ksiąg rachunkowych oraz na dzień bilansowy wycenione zostały w cenie nabycia.

Spółka nie stosowała do ww. instrumentów finansowych polityki zabezpieczeń.

b) Aktywa finansowe objęte ryzykiem kredytowym. Ryzyko to obejmuje wydane przez Spółkę innym podmiotom środki pieniężne i inne aktywa z odroczonym terminem płatności i dotyczy ryzyka zapłaty tych należności w umówionym terminie.

(PLN)

Wyszczególnienie	Stan na 27.11.2011	Stan na 31.12.2010
Należności długoterminowe od pozostałych jednostek		109 730,43
Należności z tytułu dostaw i usług	636 353,84	1 800 452,02
Pozostałe należności	202 570,18	33 379,78
Inne aktywa pieniężne		30 000,00
RAZEM	838 924,02	1 973 562,23

Dla ograniczenia ryzyka kredytowego, Spółka prowadzi politykę polegającą na stosowaniu takich instrumentów, jak: ubezpieczenie należności, weryfikacja kontrahentów, współpraca na zasadach przedpłat, stały monitoring należności i ograniczone limity kredytowe.

Aktywa finansowe wg. stopnia ryzyka kredytowego (1 – ryzyko wysokie np. należności handlowe, 2 – ryzyko średnie np. należności publiczno – prawne, 3 – ryzyko niskie, np. należności pieniężne krótkoterminowe):

(PLN)

Wyszczególnienie	Stan na 27.11.2011	Stan na 31.12.2010
Ryzyko 1	742 967,59	1 943 562,23
Ryzyko 2	95 956,43	
Ryzyko 3		30 000,00
RAZEM	838 924,02	1 973 562,23

c) Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe objęte ryzykiem walutowym. Ryzykiem tym objęte są aktywa i zobowiązania, których wartość nominalna wyrażona jest w walutach obcych i których wycena na dzień wpływu do Spółki środków lub zapłaty przez Spółkę oraz na dzień bilansowy może spowodować straty z tytułu ujemnych różnic kursowych. W spółce do aktywów tych należą rozrachunki z odbiorcami i dostawcami zagranicznymi oraz kredyt walutowy.

(PLN)

Wyszczególnienie	Stan na 27.11.2011	Stan na 31.12.2010
1. Aktywa finansowe, w tym:	59 456,34	215 258,34
- należności z tytułu dostaw i usług	59 456,34	146 100,45
- zaliczki na dostawy		
- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		69 157,89
2. Zobowiązania finansowe, w tym:	1 673 614,37	1 945 139,97
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	621 151,86	809 391,79
- otrzymane zaliczki		67 538,52
- zobowiązania z tytułu kredytu walutowego	1 052 462,51	1 068 209,66
RAZEM	1 733 070,71	2 160 398,31

Dla ograniczenia ryzyka walutowego Spółka stara się dopasowywać zakupy waluty pod płatności zobowiązań do wpływów walutowych w celu uniknięcia kosztów przewalutowania na PLN.

d) Zobowiązania finansowe objęte ryzykiem zmian stopy procentowej. Spółka nie posiada aktywów finansowych objętych tym ryzykiem, a do zobowiązań finansowych podlegających ryzyku stopy procentowej należą zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i umów leasingowych. Oprocentowanie tych zobowiązań oparte jest o zmienne stopy procentowe WIBOR i EURIBOR.

(PLN)

Wyszczególnienie	Stan na 27.11.2011	Stan na 31.12.2010
Zobowiązania finansowe, w tym:	5 575 551,39	5 616 125,01
- kredyty bankowe o zmiennej stopy procentowej	5 529 052,09	5 527 658,74
- umowy leasingowe	46 499,30	88 466,27
RAZEM	5 575 551,39	5 616 125,01

Na dzień bilansowy 27 listopada 2011 roku Emitent nie posiadał pochodnych instrumentów finansowych oraz nie zawierała w trakcie roku obrotowego transakcji na pochodnych instrumentach finansowych.

2. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych, w tym również udzielonych przez emitenta gwarancjach i poręczeniach (także wekslowych), z wyodrębnieniem udzielonych na rzecz jednostek powiązanych.

Na dzień 27.11.2011 r. Emitent nie posiadał zobowiązań i należności warunkowych oraz pozabilansowych.

Emitenta nie udzielał gwarancji i poręczeń (także wekslowych) na rzecz jednostek powiązanych.

3. Dane dotyczące zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

Emitent nie posiada zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

4. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w danym okresie lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie.

W prezentowanym okresie sprawozdawczym od 01 stycznia 2011 r. do 27 listopada 2011 r. Jednostka dokonała likwidacji dwóch sklepów:

1) w Gdańsku:

Lp.	Wyszczególnienie	Okres 01.01.2011 – 27.11.2011
1.	Przychody sklepu	176 231,03
2.	Koszty sklepu	236 995,52
3.	Wynik na sprzedaży sklepu	(-60 764,49)

2) w Sosnowcu:

Lp.	Wyszczególnienie	Okres 01.01.2011 – 27.11.2011
1.	Przychody sklepu	310 106,77
2.	Koszty sklepu	417 640,18
3.	Wynik na sprzedaży sklepu	(-107 533,41)

W I kwartale 2012 r. Jednostka planuje zaniechać działalności w lokalu handlowym w Rudzie Śląskiej. Potencjalne przychody, koszty i wynik działalności likwidowanej jednostki, który nie wystąpi w wynikach roku następnego skalkulowane na podstawie wyników 2011 roku:

L p.	Wyszczególnienie	Rok 2011
1.	Przychody sklepu Ruda Śląska	930 259,28
2.	Koszty sklepu Ruda Śląska	1 289 482,42
3.	Wynik na sprzedaży sklepu	(-359 223,14)

5. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby.

Stan na dzień 27.11.2011 r. (w tys. zł.)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transport u	inne środki trwałe	Razem
Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym:		92	5			97
- odsetki od zobowiązań zaciągniętych na sfinansowanie środków trwałych w budowie, w tym:						
- <i>odsetki zapłacone</i>						
- skapitalizowane różnice kursowe od zobowiązań zaciągniętych w celu sfinansowania środków trwałych w budowie, w tym:						
- <i>różnice kursowe niezrealizowane</i>						
Koszt wytworzenia środków trwałych na własne potrzeby						0,00

Stan na dzień 31.12.2010 r. (w tys. zł.)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transport u	inne środki trwałe	Razem
Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym:		183	209		73	465
- odsetki od zobowiązań zaciągniętych na sfinansowanie środków trwałych w budowie, w tym:						
- <i>odsetki zapłacone</i>						
- skapitalizowane różnice kursowe od zobowiązań zaciągniętych w celu sfinansowania środków trwałych w budowie, w tym:						
- <i>różnice kursowe niezrealizowane</i>						
Koszt wytworzenia środków trwałych na własne potrzeby						0,00

6. Poniesione nakłady inwestycyjne oraz planowane w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego nakłady inwestycyjne, w tym na niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska naturalnego.

Wyszczególnienie	Stan na 27.11.2011 r. (w tys. zł.)	Stan na 31.12.2010 r. (w tys. zł.)
Poniesione nakłady inwestycyjne, w tym:	57	21
a) nakłady na niefinansowe aktywa trwałe, w tym:	57	21
- na ochronę środowiska	-	-

Planowane nakłady inwestycyjne, w tym:	-	-
a) nakłady na niefinansowe aktywa trwałe, w tym:	-	-
- na ochronę środowiska	-	-

7.1 Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Emitenta z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji.

W dniu 13 kwietnia 2011 roku pomiędzy Emitentem, a Panem Piotrem Polak została zawarta umowa pożyczki. Przedmiotem Umowy było udzielenie Spółce pożyczki do kwoty 550.000,00 zł., z terminem spłaty 12 miesięcy od dnia wypłaty kwoty pożyczki. Pożyczka jest oprocentowana stałym oprocentowaniem 10% przez pierwszy okres 3 miesięcy, a następnie 15% do końca okresu spłaty w stosunku rocznym, a odsetki są płatne na koniec okresu. Zabezpieczenie spłaty pożyczki wraz z naliczonym oprocentowaniem stanowi zastaw na prawach do znaków towarowych Emitenta o numerach 163356, 148110, 148109, 148101. Do w/w Umowy pożyczki strony zawarły aneks na mocy którego spłata pożyczki została podporządkowana spłacie zadłużenia Raiffeisen Bank Polska S.A. z tytułu umowy o limit wierzytelności z dnia 28 sierpnia 2006 roku wraz z późniejszymi aneksami.

7.2 Dane liczbowe za okres sprawozdawczy od 01 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r., dotyczące jednostek powiązanych (w rozumieniu MSR 24 stronami powiązanymi są także podmioty, które sprawują kontrolę lub wywierają znaczący wpływ na jednostkę prezentującą sprawozdanie, tj. w prezentowanym sprawozdaniu główny akcjonariusz i jego rodzina, osoby sprawujące funkcje zarządcze i nadzorujące w Spółce Emitenta), z którymi Emitent przeprowadził typowe transakcje handlowe na warunkach rynkowych.

1) DREWEX Sp. z o.o.:

- sprzedaż środka trwałego w kwocie 40 035,60 zł. brutto
- zakup towarów handlowych w kwocie 44 100,13 zł. brutto

Ww. podmiot nie jest jednostką powiązaną w rozumieniu Art. 3 ust. 1 pkt. 43) Ustawy o rachunkowości.

7a. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez emitenta umów nie uwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Emitent nie zawierał umów, których skutki nie zostały uwzględnione w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Emitenta.

8. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji.

W okresie sprawozdawczym Emitent nie brała udziału we wspólnych przedsięwzięciach z innymi jednostkami.

9. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe.

Przeciętne zatrudnienie, z podziałem na grupy zawodowe	Rok 2011	Struktura w %	Rok 2010	Struktura w %
1. Kobiety, w tym:	78	61%	118	63%
- na stanowiskach produkcyjnych	64	82%	102	86%
- na stanowiskach umysłowych	14	18%	16	14%
2. Mężczyźni, w tym:	49	39%	70	37%
- na stanowiskach produkcyjnych	40	81%	57	81%
- na stanowiskach umysłowych	10	19%	14	19%
Razem, w tym:	127	100%	188	100%
- na stanowiskach produkcyjnych	104	82%	159	85%
- na stanowiskach umysłowych	24	18%	30	15%

Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie, z podziałem na wykształcenie	Rok 2011	Struktura w %	Rok 2010	Struktura w %
1. Wykształcenie wyższe	11	8%	26	14%

2. Wykształcenie policealne	7	6%	10	5%
3. Wykształcenie średnie	33	26%	51	27%
4. Wykształcenie zawodowe	60	47%	83	44%
5. Wykształcenie podstawowe	16	13%	19	10%
Razem	127	100%	188	100%

10. Informacje o łącznej wartości wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale emitenta, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie), wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących emitenta w przedsiębiorstwie emitenta, bez względu na to, czy były one odpowiednio zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku.

Imię i nazwisko	Rok 2011 (wynagrodzenia brutto w zł.)	Rok 2010 (wynagrodzenia brutto w zł.)
Organ zarządzający (Zarząd), w tym:	190 138,79	290 962,00
- Prezes Zarządu	190 138,79	184 800,00
- V-ce Prezes Zarządu	-	106 162,00
Organ nadzorujący (Rada Nadzorcza) w tym:	-	7 000,00
- Przewodniczący RN	-	1 000,00
- Z-ca Przewodniczącego RN	-	500,00
- Członek RN	-	1 000,00
- Członek RN	-	3 000,00
- Członek RN	-	500,00
- Członek RN (do 18.06.2010 r.)	-	1 000,00
RAZEM	190 138,79	297 962,00

W prezentowanym okresie sprawozdawczym nie były wypłacane wynagrodzenia na podstawie planu premii, w formie opcji na akcje, akcji, obligacji i warrantów. W prezentowanym okresie sprawozdawczym Członkowie Zarządu i Członkowie Rady Nadzorczej nie uzyskali świadczeń w naturze.

11. Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz emitenta, jednostek od niego zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych, z podaniem warunków oprocentowania i spłaty tych kwot, udzielonych przez emitenta w przedsiębiorstwie emitenta oraz oddzielnie w przedsiębiorstwach jednostek od niego zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych (dla każdej grupy osobno), osobom zarządzającym i nadzorującym, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących oraz oddzielnie ich współmałżonkom, krewnym i powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym oraz innym osobom, z którymi są one powiązane osobiście, z podaniem warunków oprocentowania i spłaty tych kwot.

W okresie sprawozdawczym i na dzień bilansowy nie wystąpiły tego rodzaju transakcje.

11a. Informacje o:

a) dacie zawarcia przez Emitenta umowy, z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, o dokonanie badania lub przeglądu sprawozdania finansowego oraz okresie na jaki została zawarta umowa:

Emitent zawarł umowę z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych o przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego za 2011 rok oraz przeglądu sprawozdania finansowego za I półrocze 2011 roku w dniu 29 czerwca 2011 r. Termin wykonania umowy został wyznaczony: - do dnia 28 sierpnia 2011 r. przegląd sprawozdania finansowego za I półrocze 2011 r., - do dnia 31 marca 2012 r. przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego za 2011 rok. Jednakże ze względu na ogłoszenie upadłości Emitenta w dniu 28 listopada 2011 roku umowa w zakresie badania sprawozdania finansowego za 2011 rok stała się bezprzedmiotowa z powodu zmiany okresu sprawozdawczego i wystąpieniem przesłanki braku kontynuacji działalności Emitenta. Zgodnie z art. 64 Ustawy o rachunkowości badaniu i ogłaszaniu podlegają sprawozdania finansowe jednostek kontynuujących działalność gospodarczą. W dniu 20 stycznia 2012 r. umowa została rozwiązana.

b) wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy odrębnie za:

- badanie sprawozdania finansowego za 2011 rok, inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego za I półrocze 2011 roku: 4 500,00 zł. netto tylko za przegląd sprawozdania finansowego za I półrocze 2011 roku;
- usługi doradztwa podatkowego: nie wystąpiły;
- pozostałe usługi: nie wystąpiły.

12. Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres.

Nie wystąpiły tego rodzaju zdarzenia.

13. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym.

Nie wystąpiły znaczące wydarzenia po dniu bilansowym, nie uwzględnione w sprawozdaniu finansowym Emitenta.

14. Informacje o relacjach między prawnym poprzednikiem a emitentem oraz o sposobie i zakresie przejęcia aktywów i pasywów.

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły relacje pomiędzy prawnym poprzednikiem Emitenta oraz przejęcia aktywów i pasywów.

15. Sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe, przynajmniej w odniesieniu do podstawowych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, skorygowane odpowiednim wskaźnikiem inflacji, z podaniem źródła wskaźnika oraz metody jego wykorzystania, z przyjęciem okresu ostatniego sprawozdania finansowego jako okresu bazowego - jeżeli skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich trzech lat działalności emitenta osiągnęła lub przekroczyła wartość 100%.

Nie dotyczy.

16. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.

Nie występują różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi rocznymi sprawozdaniami finansowymi.

17. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego (lat obrotowych), ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność.

W okresie sprawozdawczym od 01 stycznia 2011 roku do 27 listopada 2011 r. oraz w okresie porównawczym Jednostka nie dokonywała zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego. Na dzień Sprawozdania finansowego 27 listopada 2011 roku Spółka dokonała natomiast wyceny aktywów i pasywów na podstawie art. 29 ust. 1, 2, 2a Ustawy o rachunkowości w związku z przyjęciem zasady braku kontynuacji działalności gospodarczej.

18. Dokonane korekty błędów, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność.

W prezentowanym sprawozdaniu finansowym nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

19. W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane. Informacja powinna zawierać również opis podejmowanych, bądź planowanych przez emitenta działań mających na celu eliminację niepewności.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu braku kontynuacji działalności przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości (co najmniej 12 kolejnych miesięcy) ze względu na ogłoszenie w dniu 28 listopada 2011 r. Postanowienia Sądu Rejonowego dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie o upadłości likwidacyjnej Emitenta. Spółka przyjęła na dzień 31 grudnia 2011 roku zasady wyceny aktywów i pasywów wynikające z art. 29 ust. 1, 2, 2a Ustawy o rachunkowości. Wycena aktywów nastąpiła po cenach sprzedaży netto możliwych do uzyskania, nie wyższych od cen ich nabycia albo kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Jednostka utworzyła również rezerwę na przewidywane dodatkowe koszty i straty spowodowane zaniechaniem lub utratą zdolności do kontynuacji działalności. Prezentowane sprawozdanie finansowe nie zawiera ujęcia wyceny przedsiębiorstwa przeprowadzanej w związku z postępowaniem upadłościowym oraz wyceny zobowiązań na podstawie zgłoszonych do Sądu roszczeń przez wierzycieli. Wycena aktywów i zobowiązań była więc dokonywana na podstawie wartości księgowych z uwzględnieniem ewentualnych odpisów aktualizacyjnych. W dniu 14 grudnia 2011 roku postanowienie Sądu o ogłoszeniu upadłości stało się prawomocne. W Spółce, Syndyk w porozumieniu z Zarządem Spółki prowadzi proces restrukturyzacji, który ma określić możliwość zamiany upadłości likwidacyjnej w upadłość układową, która mogłaby wyeliminować niepewność, co do przesłanki o braku kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę.

20. W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie, wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek, oraz wskazanie dnia połączenia i zastosowanej metody rozliczenia połączenia (nabycia, łączenia udziałów): - w przypadku rozliczenia metodą nabycia - nazwę (firmę) i opis przedmiotu działalności spółki przejętej, liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia, cenę przejęcia, wartość aktywów netto według wartości godziwej spółki przejętej na dzień połączenia, wartość firmy lub ujemną wartość firmy i opis zasad jej amortyzacji lub - w przypadku rozliczenia metodą łączenia udziałów – nazwę (firmę) i opis przedmiotu działalności spółek, które w wyniku połączenia zostały wykreślone z rejestru, liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia, przychody i koszty, zyski i straty oraz zmiany w kapitałach własnych połączonych spółek za okres od początku roku obrotowego, w ciągu którego nastąpiło połączenie, do dnia połączenia.

W prezentowanym okresie sprawozdawczym nie nastąpiło połączenie spółek.

21. W przypadku niestosowania w sprawozdaniu finansowym do wyceny udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych - metody praw własności - należy przedstawić skutki, jakie spowodowałyby jej zastosowanie, oraz wpływ na wynik finansowy.

Nie dotyczy.

22. Jeżeli emitent nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w dodatkowej notce objaśniającej do sprawozdania finansowego należy przedstawić podstawę prawną niesporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wraz z danymi uzasadniającymi odstąpienie od konsolidacji lub wyceny metodą praw własności, nazwę i siedzibę jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na wyższym szczeblu grupy kapitałowej oraz miejsce jego publikacji, podstawowe wskaźniki ekonomiczno-finansowe, charakteryzujące działalność jednostek powiązanych w danym i ubiegłym roku obrotowym, takie jak: wartość przychodów ze sprzedaży oraz przychodów finansowych, wynik finansowy netto oraz wartość kapitału własnego, z podziałem na grupy, wartość aktywów trwałych, przeciętne roczne zatrudnienie oraz inne informacje jeżeli są wymagane na podstawie odrębnych przepisów. Ponadto w przypadku innych dodatkowych informacji niż wskazane powyżej, wymaganych na podstawie obowiązujących przepisów o rachunkowości, lub innych informacji, mogących w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian – należy ujawnić te informacje w odpowiedniej części sprawozdania finansowego.

Emitent nie jest jednostką dominującą w rozumieniu Art. 3 ust. 1 pkt. 37) Ustawy o rachunkowości oraz Emitent nie jest jednostką zależną w rozumieniu Art. 3 ust. 1 pkt. 39) Ustawy o rachunkowości.

23. Dodatkowe informacje i wyjaśnienia.

Nie dotyczy.

Sporządził: Jarosław Lasek

W imieniu DREWEX S.A. w upadłości układowej

.....
Andrzej Krakówka – Prezes Zarządu

.....
Zbigniew Gach – Nadzorca Sądowy

Tomice, 17 lipiec 2012 r.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

**do sprawozdania finansowego Spółki DREWEX S.A.
w upadłości likwidacyjnej**

za okres

od dnia 01 stycznia 2011 r. do dnia 27 listopada 2011 r.



DREWEX S.A. w upadłości układowej

ul. Obozowa 42A/2, 30-383 Kraków



1.

1) **Zmiany wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych, struktura rodzajowa i własnościowa środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych.**

W prezentowanym okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonywała inwestycji długoterminowych.

Zmiany wartości środków trwałych i umorzenia w okresie

01.01.2011 r. - 27.11.2011 r.

(PLN)

Nazwa grupy rodzajowej środków trwałych	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Razem
Zmiana wartości początkowej						
Stan na początek roku obrotowego	462 061,63	3 603 960,77	5 245 667,15	531 436,17	129 908,71	9 973 034,43
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	105 244,01	246 701,32	0,00	0,00	351 945,33
- zakup środków trwałych w okresie		57 095,46				57 095,46
- przeniesienie ze środków trwałych w budowie po zakończeniu inwestycji		48 148,55	246 701,32			294 849,87
- leasing finansowy						
- leasing operacyjny						
- aktualizacja wartości środków trwałych						
- przemieszczenia						
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	414 197,53	14 351,26	192 927,82	33 147,54	654 624,15
- sprzedaż środków trwałych			14 351,26	192 927,82	6 547,54	213 826,62
- przemieszczenia						
- likwidacja		414 197,53			26 600,00	440 797,53
Stan na koniec roku obrotowego	462 061,63	3 295 007,25	5 478 017,21	338 508,35	96 761,17	9 670 355,61
Odpisy aktualizujące środki trwałe		54 240,66	624 842,84	4 698,76	739,17	684 521,43
Stan na koniec roku obrotowego netto	462 061,63	3 240 766,59	4 853 174,37	333 809,59	96 022,00	8 985 834,18
Umorzenie						
Stan na początek roku obrotowego	0,00	386 336,13	1 651 075,54	409 109,12	50 247,57	2 496 768,36
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	102 814,68	469 304,32	54 646,28	21 539,95	648 305,23
- aktualizacja wartości						
- amortyzacja za rok		102 814,68	469 304,32	54 646,28	21 539,95	648 305,23
- inne zwiększenia						
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	70 159,64	6 027,54	190 531,16	18 145,23	310 440,06

DREWEX S.A. w upadłości układowej

ul. Obozowa 42A/2, 30-383 Kraków

- sprzedaż środków trwałych			6 027,54	190 531,16	1 298,61	197 857,31
- likwidacji środków trwałych		70 159,64			16 846,62	87 006,26
- przemieszczenia						
- aktualizacja wartości środków trwałych						25 576,49
Stan na koniec roku obrotowego	0,00	418 991,17	2 114 352,32	273 224,24	53 642,29	2 834 633,53
Wartość netto środków trwałych na początek okresu	462 061,63	3 217 624,64	3 594 591,61	122 327,05	79 661,14	7 476 266,07
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	462 061,63	2 821 775,42	2 738 822,05	60 585,35	42 379,71	6 125 624,16

(PLN)

Środki trwałe bilansowe (struktura własności)	Stan na 27.11.2011r.	Stan na 31.12.2010r.
Własne	6 027 031,81	7 366 136,37
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	98 592,35	110 129,70
- <i>umów leasingu</i>	98 592,35	110 129,70
Środki trwałe bilansowe, razem	6 125 624,16	7 476 266,07

Na własnych środkach trwałych Spółki zostały ustanowione następujące obciążenia prawno – rzeczowe:

1) z tytułu zabezpieczenia otrzymanych przez Spółkę kredytów bankowych:

- trzy hipoteki zwykłe w łącznej kwocie 1 712 000,00 zł.,
- cztery hipoteki kaucyjne w łącznej kwocie 6 865 000,00 zł.,
- dwie hipoteki przymusowe w łącznej kwocie 495 829,92 zł.
- zastawy rejestrowe na 32 środkach trwałych o łącznej wartości księgowej netto na dzień 27.11.2011 r. w kwocie 2 492 777,44 zł.

Na własnych WNiP Spółki zostały ustanowione 3 zastawy rejestrowe tytułem zabezpieczenia pożyczki gotówkowej.

(PLN)

Wartości niematerialne i prawne (struktura rodzajowa)	Stan na 27.11.2011r.	Stan na 31.12.2010r.
Koszty zakończonych prac rozwojowych		
Wartość firmy		1 755 401,76
Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	15 752,23	32 371,14
- <i>oprogramowanie komputerowe</i>	1 213,50	10 453,72
Inne wartości niematerialne i prawne		
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		

DREWEX S.A. w upadłości układowej

ul. Obozowa 42A/2, 30-383 Kraków

Wartości niematerialne i prawne razem	15 752,23	1 787 772,90
--	------------------	---------------------

Zmiana wartości niematerialnych i prawnych i
umorzenia w okresie

01.01.2011r. - 27.11.2011r.

(PLN)

Nazwa grupy rodzajowej WNiP	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
				Oprogramowanie komputerowe		
Zmiana wartości początkowej						
Stan na początek roku obrotowego	0,00	2 194 252,20	90 648,17	50 401,22	0,00	2 284 900,37
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zakup WNiP						
- przeniesienie ze środków trwałych w budowie						
- aktualizacja wartości						
- przemieszczenia						
- inne zwiększenia						
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż WNiP						
- przemieszczenia						
- inne zmniejszenia						
Stan na koniec roku obrotowego	0,00	2 194 252,20	90 648,17	50 401,22	0,00	2 284 900,37
Odpisy aktualizacyjne WNiP		2 194 252,20				2 194 252,20
Stan na koniec roku obrotowego netto		0,00	90 648,17	50 401,22		90 648,17
Umorzenie						
Stan na początek roku obrotowego	0,00	438 850,44	58 277,03	39 947,50	0,00	497 127,47
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	100 569,92	16 618,91	9 240,22	0,00	117 188,83
- aktualizacja wartości						
- amortyzacja za rok		100 569,92	16 618,91	9 240,22		117 188,83
- inne zwiększenia						
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	539 420,36	0,00	0,00	0,00	539 420,36
- sprzedaż WNiP						
- inne zmniejszenia						
- odpisy aktualizujące WNiP		539 420,36				539 420,36
Stan na koniec roku obrotowego	0,00	0,00	74 895,94	49 187,72	0,00	74 895,94
Wartość netto WNiP na początek okresu	0,00	1 755 401,76	32 371,14	10 453,72	0,00	1 787 772,90
Wartość netto WNiP na koniec okresu	0,00	0,00	15 752,23	1 213,50		15 752,23

DREWEX S.A. w upadłości układowej

ul. Obozowa 42A/2, 30-383 Kraków

(PLN)

Wartości niematerialne i prawne (struktura własnościowa)	Stan na 27.11.2011 r.	Stan na 31.12.2010 r.
Własne	15 752,23	1 787 772,90
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	-	-
Wartości niematerialne i prawne razem	15 752,23	1 787 772,90

Zmiany w stanie wartości brutto środków trwałych w budowie w okresie od 01.01.2011 r. do 27.11.2011 r.

Tytuł	01.01.2011 – 27.11.2011	01.01.2010 – 31.12.2010
1. Wartość brutto środków trwałych w budowie na początek okresu	464 744,48	547 279,83
2. Zwiększenia nakładów	57 095,46	14 161,50
a) budowa / zakup własnych środków trwałych		6 410,00
b) ulepszenie własnych środków trwałych		
c) inwestycje w obcych środkach trwałych	57 095,46	7 751,50
d) pozostałe		
3. Zmniejszenia nakładów	425 264,21	96 696,85
a) przekazanie do użytkowania własnych środków trwałych	294 849,87	808,60
b) przekazanie do użytkowania ulepszeń		
c) przekazanie do użytkowania w obcych środkach trwałych	57 095,46	7 751,50
d) odzyski (materiały)	2 900,00	
e) straty w trakcie budowy / likwidacja		
f) sprzedaż środków trwałych w budowie	64 008,88	
g) pozostałe – aktualizacja wartości nakładów inwestycyjnych	6 410,00	88 136,75
4. Wartość brutto środków trwałych w budowie na koniec okresu	96 575,73	464 744,48

2) Wartość gruntów użytkowanych wieczysto.

Spółka nie posiada i nie była w prezentowanych okresach sprawozdawczych w posiadaniu gruntów użytkowanych wieczysto.

3) Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, użytkowanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu.

Spółka nie posiada i nie była w prezentowanych okresach sprawozdawczych w posiadaniu nieamortyzowanych lub nieumarzanych środków trwałych, użytkowanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu.

4) Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

DREWEX S.A. w upadłości układowej

ul. Obozowa 42A/2, 30-383 Kraków

Spółka nie posiada zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

5) Zmiany wartości należności długoterminowych.

(PLN)

Wyszczególnienie	Zmiana za okres 01.01.2011 – 27.11.2011	Zmiana za okres 01.01.2010 – 31.12.2010
1. Należności długoterminowe, stan na początek okresu, w tym:	109 730,43	106 286,40
1.1 od jednostek powiązanych		
1.2 od pozostałych jednostek		106 286,40
2. Zwiększenia należności długoterminowych, w tym:	0,00	3 444,03
2.1 od jednostek powiązanych		
2.2 od pozostałych jednostek, w tym:		3 444,03
- wpłaconych kaucji na zabezpieczenie umów najmu		3 444,03
3. Zmniejszenia należności długoterminowych, w tym:	109 730,43	0,00
3.1 od jednostek powiązanych		
3.2 od pozostałych jednostek – tytułem rozliczenia z kontrahentem	3 116,68	
3.3 od pozostałych jednostek – przekwalifikowanie do krótkoterminowych	106 613,75	
4. Należności długoterminowe, stan na koniec okresu, w tym:	0,00	109 730,43
4.1 od jednostek powiązanych		
4.2 od pozostałych jednostek (z tytułu):		109 730,43
- wpłaconych kaucji na zabezpieczenie umów najmu		109 730,43
5. Odpisy aktualizujące należności długoterminowe		
6. Należności długoterminowe netto, stan na koniec okresu	0,00	109 730,43

Struktura walutowa należności długoterminowych

(PLN)

Wyszczególnienie	27.11.2011 r.	31.12.2010 r.
1. Należności długoterminowe ogółem	0,00	109 730,43
1.1 Należności długoterminowe w PLN	0,00	109 730,43
1.2 Należności długoterminowe w walutach obcych (w tym)	0,00	0,00

6) Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i ujemne różnice przejściowe.

(w PLN w zaokrągleniu do pełnych złotych)

Wyszczególnienie	Zmiana za okres 01.01.2011 – 27.11.2011 r.	Zmiana za okres 01.01.2010 – 31.12.2010 r.
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	56 752	56 752

DREWEX S.A. w upadłości układowej

ul. Obozowa 42A/2, 30-383 Kraków

a) odniesionych na wynik finansowy	56 752	56 752
- w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	56 752	56 752
b) odniesionych na kapitał własny		
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		
2. Zwiększenia	0	0
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu):		
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową.		
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi.		
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową.		
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi.		
3. Zmniejszenia	56 752	0
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi.		
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową.	56 752	
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi.		
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową.		
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi.		
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	0	56 752
a) odniesionych na wynik finansowy		56 752
- w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi		56 752
b) odniesionych na kapitał własny		
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		

(PLN)

Ujemne różnice przejściowe, oddzielnie dla podstawowych grup aktywów i zobowiązań	Stan na 27.11.2011 r.	Stan na 31.12.2010 r.	Data wygaśnięcia
Rezerwa na należności dochodzone na drodze sądowej		20 071,00	
Różnice kursowe od należności (niezrealizowane)		576,00	
Rezerwa na świadczenia pracownicze		5 519,00	
Odsetki od zobowiązań do zapłaty		544,00	
Zobowiązania z tytułu ZUS		26 615,00	

DREWEX S.A. w upadłości układowej

ul. Obozowa 42A/2, 30-383 Kraków

Rezerwy na zobowiązania		3 427,00	
Razem aktywa z tytułu ujemnych różnic przejściowych	0,00	56 752,00	

7) Struktura terminowa i walutowa należności.

Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)

(PLN)

Wyszczególnienie	Stan na 27.11.2011 r.	Stan na 31.12.2010 r.
a) w walucie polskiej	1 443 460,72	2 023 122,39
b) w walutach obcych w przeliczeniu na PLN:	59 456,34	146 100,46
- w walucie EUR	13 174,46	36 891,26
- w przeliczeniu na PLN	59 456,34	146 100,46
- w walucie USD		
- w przeliczeniu na PLN		
Należności krótkoterminowe razem	1 502 917,06	2 169 222,85

(PLN)

Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) - o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	Stan na 27.11.2011 r.	Stan na 31.12.2010 r.
a) do 1 m-ca	200 141,05	506 454,39
b) powyżej 1 do 3 miesięcy	43 270,80	464 371,60
c) powyżej 3 do 6 miesięcy		3 000,00
d) powyżej 6 do 1 roku		6 000,00
e) powyżej 1 roku		1 740,21
f) należności przeterminowane	1 259 505,21	1 157 276,87
Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) razem	1 502 917,06	2 138 843,07
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	866 563,22	338 391,05
Należności z tytułu dostaw i usług razem (netto)	636 353,84	1 800 452,02

(PLN)

Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto) - z podziałem na należności niespłacone w okresie:	Stan na 27.11.2011 r.	Stan na 31.12.2010 r.
a) do 1 m-ca	227 234,26	470 926,99
b) powyżej 1 do 3 miesięcy	152 078,69	199 248,39
c) powyżej 3 do 6 miesięcy	14 397,91	146 245,59

DREWEX S.A. w upadłości układowej

ul. Obozowa 42A/2, 30-383 Kraków

d) powyżej 6 do 1 roku	126 554,24	60 591,13
e) powyżej 1 roku	739 240,11	280 264,77
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto) razem	1 259 505,21	1 157 276,87
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	866 563,22	338 391,05
Należności z tytułu dostaw i usług razem, przeterminowane (netto)	392 941,99	818 885,82

8) Struktura walutowa środków pieniężnych.

(PLN)

Struktura walutowa środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych	Stan na 27.11.2011 r.	Stan na 31.12.2010 r.
a) w walucie polskiej	352 980,15	79 974,06
b) w walutach obcych, w przeliczeniu na PLN	0,00	69 157,89
- w walucie EUR		17 462,79
- w walucie EUR w przeliczeniu na PLN		69 157,89
- w walucie USD		0,00
- w walucie USD w przeliczeniu na PLN		0,00
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne razem	352 980,15	149 131,95

9) Dane o strukturze własności kapitału zakładowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych.

Dane o strukturze własności kapitału zakładowego oraz wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez jednostki zależne co najmniej 5% kapitału zakładowego emitenta lub co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy.

(PLN)

Akcjonariusze	Liczba akcji		Wartość udziału	% udziału w kapitale	Liczba głosów	% udziału w liczbie głosów
		w tym liczba akcji uprzywilejowanych*				
Stan na 27.11.2011 r.						
Piotr Polak	4 231 626		2 665 924,38	44,43%	4 231 626	44,19%
VIN GENERAL MANAGEMENT Sp. z o.o. Spółka Komandytowo Akcyjna	3 050 000	50 000	1 921 500,00	32,02%	3 100 000	32,38%
Pozostali akcjonariusze, z których żaden nie przekracza 5% w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki	2 243 374		1 413 325,62	23,55%	2 243 374	23,43%
Razem	9 525 000	50 000	6 000 750,00	100,00%	9 575 000	100,00%

* akcje uprzywilejowane co do głosu w ten sposób, że na każdą akcję tej serii przypadają dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu.

DREWEX S.A. w upadłości układowej

ul. Obozowa 42A/2, 30-383 Kraków

Emitent nie był w posiadaniu akcji własnych.

Zmiany w kapitale zakładowym

(PLN)

Wyszczególnienie	Zmiany w okresie 01.01.2011 – 27.11.2011 r.	Zmiany w okresie 01.01.2010 – 31.12.2010 r.
Kapitał zakładowy, stan na początku okresu, w tym:	6 525 000,00	6 525 000,00
- seria A (zwykłe, na okaziciela)	125 000,00	125 000,00
- seria B (zwykłe, na okaziciela)	600 000,00	600 000,00
- seria C (zwykłe, na okaziciela)	3 375 000,00	3 375 000,00
- seria D (uprzywilejowane, imienne)	1 500 000,00	1 500 000,00
- seria E (zwykłe, na okaziciela)	900 000,00	900 000,00
- seria F (zwykłe, na okaziciela)	25 000,00	25 000,00
Zwiększenia, w tym:	3 000 000,00	0,00
- seria G (zwykłe, na okaziciela) ¹	3 000 000,00	
Zmniejszenia	3 524 250,00	0,00
- obniżenie wartości nominalnej akcji z 1,00 zł. do 0,63 zł.	3 524 250,00	
Kapitał zakładowy, stan na koniec okresu, w tym:	6 000 750,00	6 525 000,00
- seria A (zwykłe, na okaziciela)	78 750,00	125 000,00
- seria B (zwykłe, na okaziciela)	378 000,00	600 000,00
- seria C (zwykłe, na okaziciela)	2 126 250,00	3 375 000,00
- seria D (uprzywilejowane, imienne)	31 500,00	1 500 000,00
- seria D (zwykłe na okaziciela)	913 500,00	
- seria E (zwykłe, na okaziciela)	567 000,00	900 000,00
- seria F (zwykłe, na okaziciela)	15 750,00	25 000,00
- seria G (zwykłe, na okaziciela)	1 890 000,00	

¹ zamknięta emisja 3 000 000 sztuk akcji zwykłych, na okaziciela serii G o wartości nominalnej 1,00 zł. i cenie emisyjnej 1,00 zł. posiadaczom warrantów subskrypcyjnych.

Struktura kapitału zakładowego wg. stanu na dzień 27.11.2011 r.

Seria/ emisja	Wartość nominalna	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji	Wartość nominalna emisji	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
------------------	----------------------	--------------	-------------------------	--------------	-----------------------------	-----------------------------	------------------

DREWEX S.A. w upadłości układowej

ul. Obozowa 42A/2, 30-383 Kraków

	jednej akcji						
A	0,63 zł.	zwykłe, na okaziciela	-	125.000	78 750,00 zł.	gotówka	20.03.2007 r.
B	0,63 zł.	zwykłe, na okaziciela	-	600.000	378 000,00 zł.	gotówka	20.03.2007 r.
C	0,63 zł.	zwykłe, na okaziciela	-	3.375.000	2 126 250,00 zł.	aport rzeczowy	20.03.2007 r.
D	0,63 zł.	uprzywilejowane, imienne	Na każdą akcję przypadają dwa głosy na WZ	50.000	31 500,00 zł.	aport rzeczowy	20.03.2007 r.
D	0,63	Zwykłe, na okaziciela	-	1.450.000	913 500,00 zł.	aport rzeczowy	20.03.2007 r.
E	0,63 zł.	zwykłe, na okaziciela	-	900.000	567 000,00 zł.	gotówka	16.05.2008 r.
F	0,63 zł.	zwykłe, na okaziciela	-	25.000	15 750,00 zł.	gotówka	06.06.2008 r.
G	0,63 zł.	Zwykłe, na okaziciela	-	3.000.000	1 890 000,00 zł.	gotówka	14.11.2011 r.
Razem liczba akcji				9.525.000			
Razem kapitał zakładowy					6 000 750,00 zł.		

Struktura kapitału zapasowego

(PLN)

Kapitał zapasowy	Wartość na dzień 27.11.2011 r.	Wartość na dzień 31.12.2010 r.
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	3 726 658,38	3 726 658,38
b) utworzony ustawowo		
c) utworzony zgodnie ze statutem/umową, ponad wymagalną ustawowo (minimalną) wartość		
d) z dopłat akcjonariuszy/wspólników		
e) uchylenie uchwały WZ o pokryciu straty za 2010r.	3 508 148,47	
f) inny (wg. rodzaju)	(-3 053 356,22)	459 592,77
- z podziału zysku netto za rok 2007	598 785,44	598 785,44
- z podziału zysku netto za rok 2008	893 178,04	893 178,04
- pokrycie straty netto za rok 2009	(-1 032 370,71)	(-1 032 370,71)
- pokrycie straty netto za rok 2010	(-3 508 148,47)	
g) przeniesienie na kapitał rezerwowy na pokrycie strat zgodnie z uchwałą WZ	(-334 713,32)	
Kapitał zapasowy razem	3 851 537,83	4 186 251,15

DREWEX S.A. w upadłości układowej

ul. Obozowa 42A/2, 30-383 Kraków

Struktura kapitału z aktualizacji wyceny

(PLN)

Kapitał z aktualizacji wyceny	Wartość na dzień 27.11.2011 r.	Wartość na dzień 31.12.2010 r.
a) z tytułu aktualizacji środków trwałych	637 504,98	
b) z tytułu zysków/strat z wyceny instrumentów finansowych, w tym:		
- z wyceny instrumentów zabezpieczających		
c) z tytułu podatku odroczonego		
d) różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych		
e) inny (wg rodzaju)	2 904 178,71	
- rezerwy z tytułu upadłości likwidacyjnej	999 110,40	
- aktualizacja zapasów z tytułu upadłości likwidacyjnej	1 905 068,31	
Kapitał z aktualizacji wyceny razem	3 541 683,69	0,00

Struktura pozostałych kapitałów rezerwowych (według celu przeznaczenia)

(PLN)

Pozostałe kapitały rezerwowe	Wartość na dzień 27.11.2011 r.	Wartość na dzień 31.12.2010 r.
a) kapitał na pokrycie strat utworzony zgodnie z uchwałą WZ	3 858 963,32	
b) pokrycie straty z roku 2010 zgodnie z uchwałą WZ	(-3 508 148,47)	
Pozostałe kapitały rezerwowe razem	350 814,85	0,00

10) Stan na początek roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy kapitałów (funduszy) zapasowych i rezerwowych, o ile jednostka nie sporządza zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym.

Jednostka sporządziła zestawienie zmian w kapitale.

11) Propozycje co do podziału zysku, pokrycia strat za rok obrotowy.

W związku z ogłoszeniem upadłości likwidacyjnej jednostki strata zostanie włączona do masy upadłości Spółki i połączona z pozostałymi kapitałami.

12) Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek okresu sprawozdawczego, zwiększenia, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie końcowym.

(PLN)

Wyszczególnienie	Zmiany w okresie 01.01.2011 r. – 27.11.2011 r.	Zmiany w okresie 01.01.2010 r. – 31.12.2010 r.
I. Rezerwy na zobowiązania, stan na początku okresu,	60 301,20	65 199,59

DREWEX S.A. w upadłości układowej

ul. Obozowa 42A/2, 30-383 Kraków

w tym:		
1) Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18 115,00	18 115,00
2) Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne, w tym:	30 382,20	29 046,59
- długoterminowa	25 152,20	25 160,59
- krótkoterminowa	5 230,00	3 886,00
3) Pozostałe rezerwy, w tym:	11 804,00	18 038,00
a) długoterminowa (wg. tytułów)	0,00	0,00
b) krótkoterminowa (wg. tytułów)	11 804,00	18 038,00
- rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	7 000,00	10 000,00
- rezerwa na wycenę aktuarialną	700,00	700,00
- rezerwa na opłatę środowiskową	4 104,00	7 338,00
II. Zwiększenia, w tym:		47 782,03
1) Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2) Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne, w tym:	0,00	1 335,61
- długoterminowa		-8,39
- krótkoterminowa		1 344,00
3) Pozostałe rezerwy, w tym:	1 119 074,65	11 804,00
a) długoterminowa (wg. tytułów)	0,00	0,00
b) krótkoterminowa (wg. tytułów)	1 119 074,65	11 804,00
- zawiązanie rezerwy na badanie sprawozdania		7 000,00
- zawiązanie rezerwy na wycenę aktuarialną		700,00
- zawiązanie rezerwy na opłatę środowiskową		4 104,00
- zawiązanie rezerwy na koszty postępowań sądowych	119 964,25	
- zawiązanie rezerwy na koszty postępowania upadłościowego	600 000,00	
- zawiązanie rezerwy na karę umowną	399 110,40	
III. Wykorzystanie, w tym:	41 575,75	10 700,00
1) Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2) Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne, w tym:	0,00	0,00
- długoterminowa		
- krótkoterminowa		
3) Pozostałe rezerwy, w tym:	41 575,75	10 700,00
a) długoterminowa (wg. tytułów)	0,00	0,00
b) krótkoterminowa (wg. tytułów)	41 575,75	10 700,00
- rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	7 000,00	10 000,00

DREWEX S.A. w upadłości układowej

ul. Obozowa 42A/2, 30-383 Kraków

- rezerwa na wycenę aktuarialną	700,00	700,00
- rezerwa na opłatę środowiskową	4 104,00	
- rezerwa na koszty postępowań sądowych	29 771,75	
IV. Rozwiązanie, w tym:	48 497,20	7 338,00
1) Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18 115,00	0,00
2) Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne, w tym:	30 382,20	0,00
- długoterminowa	25 152,20	
- krótkoterminowa	5 230,00	
3) Pozostałe rezerwy, w tym:	0,00	7 338,00
a) długoterminowa (wg. tytułów)	0,00	0,00
b) krótkoterminowa (wg. tytułów)	0,00	7 338,00
- rozwiązanie rezerwy na opłatę środowiskową		7 338,00
V. Rezerwy na zobowiązania, stan na koniec okresu, w tym:		60 301,20
1) Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	18 115,00
2) Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne, w tym:	0,00	30 382,20
- długoterminowa		25 152,20
- krótkoterminowa		5 230,00
3) Pozostałe rezerwy, w tym:	1 089 302,90	11 804,00
a) długoterminowa (wg. tytułów)	0,00	0,00
b) krótkoterminowa (wg. tytułów)	1 089 302,90	11 804,00
- rezerwa na badanie sprawozdania		7 000,00
- rezerwa na wycenę aktuarialną		700,00
- rezerwa na opłatę środowiskową		4 104,00
- rezerwa na koszty postępowań sądowych	90 192,50	
- rezerwa na koszty postępowania upadłościowego	600 000,00	
- rezerwa na karę umowną	399 110,40	

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego
(w PLN w zaokrągleniu do pełnych złotych)

Wyszczególnienie	Zmiany w okresie 01.01.2011 – 27.11.2011 r.	Zmiany w okresie 01.01.2010 – 31.12.2010 r.
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początku okresu, w tym:	18 115	28 527
a) odniesionej na wynik finansowy	18 115	28 527
- z tytułu dodatnich różnic przejściowych	18 115	28 527

DREWEX S.A. w upadłości układowej

ul. Obozowa 42A/2, 30-383 Kraków

b) odniesionej na kapitał własny		
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		
2. Zwiększenia	0	18 115
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)		18 115
- różnic kursowych od zobowiązań		395
- amortyzacji środków trwałych w leasingu operacyjnym		17 720
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi		
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
3. Zmniejszenia	18 115	28 527
a) odniesione na wynik finansowy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu):		28 527
- różnic kursowych od należności		10 983
- amortyzacji środków trwałych w leasingu operacyjnym		17 544
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi.		
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi.		
d) odniesione na wynik finansowy w związku ze stratą netto	18 115	
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	0	18 115
a) odniesionej na wynik finansowy		18 115
- z tytułu dodatnich różnic przejściowych		18 115
b) odniesionej na kapitał własny		
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		

(PLN)

Dodatnie różnice przejściowe, oddzielnie dla podstawowych grup aktywów i zobowiązań	Stan na 27.11.2011 r.	Stan na 01.01.2011 r.	Data wygaśnięcia
1. Amortyzacja od środków trwałych w leasingu operacyjnym		17 720,00	
3. Różnice kursowe od zobowiązań (niezrealizowane)		395,00	
Razem rezerwa z tytułu dodatnich różnic przejściowych	0,00	18 115,00	

13) Dane o odpisach aktualizacyjnych wartość należności, ze wskazaniem stanu na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec roku obrotowego.

DREWEX S.A. w upadłości układowej

ul. Obozowa 42A/2, 30-383 Kraków

(PLN)

Wyszczególnienie	Zmiany w okresie 01.01.2011 – 27.11.2011 r.	Zmiany w okresie 01.01.2010 – 31.12.2010 r.
I. Odpisy aktualizujące wartość należności, stan na początek okresu, w tym:	338 391,05	105 635,06
- z tytułu dostaw i usług	308 804,65	
- dochodzone na drodze sądowej	29 586,40	105 635,06
- pozostałe		
II. Zwiększenia, w tym:	623 452,86	338 391,05
- z tytułu dostaw i usług	256 920,51	308 804,65
- dochodzone na drodze sądowej	366 532,35	29 586,40
- pozostałe		
III. Zmniejszenia, w tym:	95 280,69	105 635,05
- z tytułu dostaw i usług, w tym:	64 456,65	
- rozwiązanie w związku z odzyskaniem należności	54 505,71	
- wykorzystanie rezerwy z tytułu odpisu straconych należności	9 950,94	
- dochodzone na drodze sądowej, w tym:	30 824,04	105 635,06
- rozwiązanie w związku z odzyskaniem należności	29 586,40	
- wykorzystanie rezerwy z tytułu odpisu straconych należności	1 237,64	105 635,06
- pozostałe		
IV. Odpisy aktualizujące wartość należności, stan na koniec okresu, w tym:	866 563,22	338 391,05
- z tytułu dostaw i usług	500 030,87	308 804,65
- dochodzone na drodze sądowej	366 532,35	29 586,40
- pozostałe		

14) Podział zobowiązań długoterminowych i krótkoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym umową, okresie spłaty.

(PLN)

Zobowiązania długoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	Stan na dzień 27.11.2011 r.	Stan na dzień 31.12.2010 r.
a) powyżej 1 roku do 3 lat		1 023 764,33
b) powyżej 3 do 5 lat		213 644,09
c) powyżej 5 lat		
Zobowiązania długoterminowe, razem	0,00	1 237 408,42

Zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa).

(PLN)

Wyszczególnienie	Stan na 27.11.2011 r.	Stan na 31.12.2010 r.
a) Zobowiązania długoterminowe w PLN		382 840,15

DREWEX S.A. w upadłości układowej

ul. Obozowa 42A/2, 30-383 Kraków

b) Zobowiązania długoterminowe w walutach w przeliczeniu na PLN		854 568,27
- w walucie EUR		215 783,72
Razem zobowiązania długoterminowe	0,00	1 237 408,42

Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek (klasyfikacja na dzień zawarcia umowy/aneksu):

- w związku z wypowiedzeniem przez banki kredytujące umów kredytowych z jednoczesnym żądaniem natychmiastowej spłaty kredytów, Jednostka zakwalifikowała wszystkie kredyty i pożyczki do zobowiązań krótkoterminowych.

Zobowiązania krótkoterminowe (struktura rodzajowa).

Emitent nie posiadał zobowiązań krótkoterminowych wobec podmiotów powiązanych w rozumieniu Ustawy o rachunkowości.

(PLN)

Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek:	Stan na 27.11.2011 r.	Stan na 31.12.2010 r.
1. kredyty i pożyczki, w tym:	5 529 052,09	4 334 083,77
- bieżąca część kredytów i pożyczek długoterminowych	1 919 750,11	733 683,43
- krótkoterminowe kredyty i pożyczki	3 388 138,83	3 600 400,34
- naliczone odsetki i różnice kursowe	221 163,15	
2. z tytułu emisji papierów wartościowych		
3. inne zobowiązania finansowe (wg. tytułów)	46 499,30	44 632,82
- bieżąca część z tytułu umów leasingu	46 499,30	44 632,82
4. z tytułu dostaw i usług	2 919 170,14	4 183 136,68
5. zaliczki otrzymane		148 650,68
6. zobowiązania wekslowe		
7. z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	699 119,24	704 909,05
8. z tytułu wynagrodzeń	247 718,37	320 251,29
9. inne, w tym:	13 595,56	190 702,10
- rozrachunki z pracownikami	6 759,18	3 919,82
- rozrachunki z akcjonariuszami		183 000,00
- pozostałe zobowiązania	6 836,38	3 782,28
10. Fundusze specjalne, w tym:	379 650,42	309 227,31
- ZFŚS	369 650,42	264 584,89
- fundusz premiowy załogi z zysku netto	10 000,00	44 642,42
Razem zobowiązania krótkoterminowe	9 834 805,12	10 235 593,70

Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa).

(PLN)

Zobowiązania krótkoterminowe (struktura	Stan na	Stan na
--	----------------	----------------

DREWEX S.A. w upadłości układowej

ul. Obozowa 42A/2, 30-383 Kraków

walutowa)	27.11.2011 r.	31.12.2010 r.
a) w walucie polskiej	8 161 190,75	9 145 022,00
b) w walutach obcych w przeliczeniu na PLN	1 673 614,37	1 090 571,70
- w walucie EUR	233 586,24	76 029,04
- w walucie EUR w przeliczeniu na PLN	1 054 174,70	301 097,80
- w walucie USD	182 182,78	266 345,23
- w walucie USD w przeliczeniu na PLN	619 439,67	789 473,90
Zobowiązania krótkoterminowe razem	9 834 805,12	10 235 593,70

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek (klasyfikacja na dzień zawarcia umowy/aneksu):

Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg. umowy	Waluta	Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenie	Inne
Raiffeisen Bank Polska S.A.	Ul. Piękna 20, 00-549 Warszawa	3 980 000,00*	PLN	3 420 783,71	Zmienne, WIBOR 1M + marża	Umowa wypowiedziana w dniu 03.10.2011r. z 7 – dniowym terminem wypowiedzenia	- pełnomocnictwo do rachunków bankowych wskazanych w umowie, - hipoteka kaucyjna do kwoty 6.300.000,00 PLN na nieruchomości położonej w Tomicach, dla której Sąd Rejonowy w Wadowicach, Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą KW nr 52934, wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia, - zastaw rejestrowy na zapasach, wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia, - zastaw rejestrowy na zorganizowanej części przedsiębiorstwa, stanowiącej zbiór maszyn, wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia, - zastaw rejestrowy na rzeczy oznaczonej co do tożsamości – numeryczne centrum obróbcze Optimat BHC Venture, wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia,	- oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie określony w art. 97 ustawy – Prawo bankowe do kwoty nie większej niż 6.300.000,00 PLN; bank może wystawić tytuł egzekucyjny do 10 września 2013 roku.

DREWEX S.A. w upadłości układowej

ul. Obozowa 42A/2, 30-383 Kraków

							- zastaw rejestrowy na rzeczy oznaczonej co do tożsamości – wiertarce wielostronnej przelotowej Optimat BHC 350, wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia, - cesja praw z należności handlowych od 9 kontrahentów oraz cesja praw należności z kart płatniczych z dwóch sklepów.	
Raiffeisen Bank Polska S.A.	Ul. Piękna 20, 00-549 Warszawa	1 218 825,00	PLN	26 959,81	Zmienne, WIBOR 1M + marża	Umowa wypowiedzia na w dniu 03.10.2011r. z 7 – dniowym terminem wypowiedzenia	- pełnomocnictwo do rachunków bankowych wskazanych w umowie, - cesja wierzytelności z tytułu umowy zawartej z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości o udzielenie dotacji, - hipoteka zwykła w kwocie 950.000,00 PLN oraz hipoteka kaucyjna do kwoty 240.000,00 PLN na nieruchomości położonej w Wadowicach, dla której Sąd Rejonowy w Wadowicach, Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą KW nr 52934, wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia dotyczącej tej nieruchomości.	- oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie określony w art. 97 ustawy – Prawo bankowe do kwoty nie większej niż 1.828.237,50 PLN; bank może wystawić tytuł egzekucyjny do 30 grudnia 2014 roku.
Raiffeisen Bank Polska S.A.	Ul. Piękna 20, 00-549 Warszawa	530 000,00	PLN	89 852,53	Zmienne, WIBOR 1M + marża	Umowa wypowiedzia na w dniu 03.10.2011r. z 7 – dniowym terminem wypowiedzenia	- pełnomocnictwo do rachunków bankowych wskazanych w umowie, - zastaw rejestrowy na zorganizowanej części przedsiębiorstwa, stanowiącej zbiór maszyn, wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia przedmiotu zastawu, - zastaw rejestrowy na hali magazynowej wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia przedmiotu zastawu, - hipoteka zwykła w kwocie 530.000,00 PLN oraz hipoteka kaucyjna do kwoty 265.000,00 PLN na nieruchomości położonej w Wadowicach, dla której Sąd Rejonowy w Wadowicach, Wydział Ksiąg	- oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie określony w art. 97 ustawy – Prawo bankowe do kwoty nie większej niż 795.000,00 PLN; bank może wystawić tytuł egzekucyjny do 28 września 2015 roku.

DREWEX S.A. w upadłości układowej

ul. Obozowa 42A/2, 30-383 Kraków

							Wieczystych prowadzi księgę wieczystą KW nr 52934, wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia dotyczącej tej nieruchomości.	
Bank DnB NORD Polska S.A.	Ul. Postępu 15C, 02-676 Warszawa	377 621,00	EUR	233 206,85 EUR (w przeliczeniu na PLN 1 052 462,51 zł.)	Zmienne, EURIBOR 1M + marża	Umowa wypowiedzia na w dniu 04.10.2011r. z 7 – dniowym terminem wypowiedze nia	- pełnomocnictwo do rachunków bankowych Spółki w DnB NORD Polska S.A. - zastaw rejestrowy na strugarce profilowanej Weinig Powermat 2000 wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia w/w przedmiotu, - zastaw rejestrowy na optymalizerce Dimter OptiCut 200 Elite, wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia w/w przedmiotu, - weksel własny in blanco Spółki, - zastaw rejestrowy na Renault Mascott, zestaw szlifierek, regały magazynowe, okleiniarka, frezarka, szlifierka, towary handlowe Ruda Śląska.	- oświadczenie o poddaniu się egzekucji na podstawie bankowego tytułu egzekucyjnego do kwoty 2 680 958,05 zł, przy czym klauzula wykonalności może zostać nadana w terminie do dnia 20.12.2017 r.
Bank Spółdzielczy w Bielsku - Białej	Ul. Komorowick a 272, 43- 346 Bielsko- Biała	232 000,00	PLN	123 609,58	WIBOR 1M + marża	Umowa wypowiedzia na w dniu 17.10.2011r. z 7 – dniowym terminem wypowiedze nia	- weksel własny in blanco Spółki, - hipoteka zwykła w kwocie 232.000,00 zł. na nieruchomości gruntowej w Tomicach, KW nr KR1W/00021286/1, - hipoteka kaucyjna do kwoty 60.000,00 zł. na . na nieruchomości gruntowej w Tomicach, KW nr KR1W/00021286/1.	- oświadczenie o poddaniu się egzekucji na podstawie bankowego tytułu egzekucyjnego do kwoty 464.000,00 zł, przy czym klauzula wykonalności może zostać nadana w terminie do dnia 27.03.2017 r.
Bank DnB NORD Polska S.A.	Ul. Postępu 15C, 02-676 Warszawa	600 000,00	PLN	212 479,95	Zmienne, WIBOR 1M + marża	Umowa wypowiedzia na w dniu 05.10.2011r. ze skutkiem natychmiast owym	- weksel własny in blanco Spółki, - pełnomocnictwo do rachunku bankowego Spółki w DnB NORD Polska S.A., - zastaw rejestrowy na zapasach towarów handlowych Spółki w sklepie w Krakowie oraz w Kleczy Dolnej do wartości 1.800.000,00 zł. wraz z	- oświadczenie o poddaniu się egzekucji na podstawie bankowego tytułu egzekucyjnego do kwoty 1.200.000,00 zł, przy czym

DREWEX S.A. w upadłości układowej

ul. Obozowa 42A/2, 30-383 Kraków

							cesją polisy ubezpieczenia na Bank, - zastaw rejestrowy na środkach trwałych o wartości 383.302,30 zł. wraz z cesją polisy ubezpieczenia na Bank, - poręcznie do 70% kapitału przez Fundusz Poręczeniowy MARR Sp. z o.o. - hipoteka przymusowa w kwocie 247.914,96 zł. na nieruchomości objętej KW nr KR1W/00052934/5, - hipoteka przymusowa w kwocie 247.914,96 zł. na nieruchomości objętej KW nr KR1W/00021286/1	klauzula wykonalności może zostać nadana w terminie do dnia 28.02.2013 r.
Piotr Polak Umowa pożyczki	-	602 904,00	PLN	602 904,00 (w tym: 550.000,00 zł. kapitał, 52 904,00 zł. naliczone odsetki	Stałe, 10% w okresie 3 m-cy / 15% po 3 m-cach	12 m-cy kapitał + odsetki, z zastrzeżeniem, że spłata podporządkowana pod spłatę zadłużenia w Raiffeisen Bank Polska	- Zastaw na prawach do znaków towarowych Emitenta o numerach 163356, 148110, 148109, 148101	

**linia kredytowa przyznana w formie kredytu w rachunku bieżącym do kwoty 1.500.000,00 zł., linii rewalwingowej spłacanej miesięcznie bez możliwości odnowienia 1.980.000,00 zł., limitu gwarancji bankowych do kwoty 100.000,00 zł., limitu faktoringu niepełnego do kwoty 400.000,00 zł.*

15) Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych.

(PLN)

Tytuły rozliczeń międzyokresowych kosztów	Stan na 27.11.2011 r.	Stan na 31.12.2010 r.
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów:		
1. rozliczenia międzyokresowe z tytułu odsetek od leasingu finansowego, w tym:	1 081,28	6 064,25
- o terminie spłaty do 12 m-cy	1 081,28	5 217,67
- o terminie spłaty powyżej 12 m-cy		846,58
2. rozliczenie prowizji od wynajmu nieruchomości	0,00	8 163,00
- o terminie rozliczenia do 12 m-cy		8 163,00
- o terminie rozliczenia powyżej 12 m-cy		
3. ubezpieczenia	0,00	19 334,00

DREWEX S.A. w upadłości układowej

ul. Obozowa 42A/2, 30-383 Kraków

5. koszty udziału w targach	0,00	1 585,00
6. koszty opracowania nowych szablonów i wzorów	0,00	4 998,00
7. pozostałe koszty	0,00	492,00
Razem czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 081,28	40 636,25
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów (rezerwy):		
1. rezerwa na świadczenia emerytalne pracowników		30 382,20
2. rezerwa na badanie bilansu		7 000,00
3. rezerwa na wycenę aktuarialną		700,00
4. rezerwa na opłatę środowiskową		4 104,00
Razem bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów		42 186,20

Wykaz rozliczeń międzyokresowych przychodów

(PLN)

Tytuły rozliczeń międzyokresowych	Stan na 27.11.2011 r.	Stan na 31.12.2010 r.
1. Otrzymane dotacje	546 833,15	626 205,96
2. Otrzymane darowizny środków trwałych		
3. Ujemna wartość firmy		
4. Środki otrzymane od kontrahentów za przyszłe świadczenia		
5. Przyznane odszkodowania		
Razem, w tym:	546 833,15	626 205,96
a) do rozliczenia w okresie do 12 m-cy, w tym:	7 215,71	86 588,52
- otrzymane dotacje	7 215,71	86 588,52
b) do rozliczenia w okresie powyżej 12 m-cy, w tym:	539 617,44	539 617,44
- otrzymane dotacje	539 617,44	539 617,44

16) Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki (ze wskazaniem jego rodzaju).

Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku

(PLN)

Zobowiązania zabezpieczone	Stan na 27.11.2011 r.	Stan na 31.12.2010 r.
- Kredyty i pożyczki	5 529 052,09	5 527 658,74
- zobowiązania z tytułu umów leasingowych	46 499,30	88 466,27
- gwarancje bankowe (zobowiązania warunkowe)		73 319,49
Razem zobowiązania zabezpieczone na majątku	5 575 551,39	5 689 444,50

Na zapasach środków obrotowych Spółki ustanowione zostało zabezpieczenie prawno – rzeczowe w celu zabezpieczenia kredytów bankowych w postaci zastawu rejestrowego na środkach obrotowych o najwyższej kwocie zabezpieczenia 8 100 000,00 zł.

DREWEX S.A. w upadłości układowej

ul. Obozowa 42A/2, 30-383 Kraków

17) Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także wekslowe; odrębnie należy wykazać informacje dotyczące gwarancji i poręczeń udzielonych jednostkom powiązanym.

(PLN)

Zobowiązania warunkowe		Stan na dzień 27.11.2011 r.	Stan na dzień 31.12.2010 r.
1. Zobowiązania warunkowe		0,00	236 301,28
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)			0,00
- udzielonych gwarancji i poręczeń			
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)			236 301,28
- otrzymanych gwarancji i poręczeń ¹			236 301,28
Zobowiązania pozabilansowe razem		0,00	355 891,25

¹ Przedstawione zobowiązania warunkowe z tytułu otrzymanych gwarancji i poręczeń dotyczą gwarancji bankowych, wystawionych na zlecenie DREWEX S.A., których wykorzystanie w przypadku realizacji obciąża Jednostkę. Na dzień bilansowy 27.11.2011r. gwarancje bankowe wygasły.

2.

1. Struktura rzeczowa (rodzaj działalności) i terytorialna (kraj, eksport) przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.

(PLN)

Przychody netto ze sprzedaży produktów (Struktura rzeczowa – rodzaje działalności)	Okres 01.01.2011 – 27.11.2011	Rok 2010
1. Meble	4 186 101	9 067 065
- w tym dla jednostek powiązanych	-	-
2. Wyroby pościelowe	160 654	624 927
- w tym dla jednostek powiązanych	-	-
3. Wyroby odzieżowe	3 777	116 488
- w tym dla jednostek powiązanych	-	-
4. Usługi	18 582	150 995
- w tym dla jednostek powiązanych	-	-
5. Pozostałe akcesoria dla dzieci i niemowląt	-	-
- w tym dla jednostek powiązanych	-	-
Razem przychody netto ze sprzedaży produktów	4 369 114	9 959 474
- w tym dla jednostek powiązanych (razem)	-	-

(PLN)

Przychody netto ze sprzedaży produktów (Struktura terytorialna)	Okres 01.01.2011 – 27.11.2011	Rok 2010
1. Kraj	2 238 686	6 276 158
- w tym dla jednostek powiązanych	-	-
2. Eksport	2 130 428	3 683 316
- w tym dla jednostek powiązanych	-	-

DREWEX S.A. w upadłości układowej

ul. Obozowa 42A/2, 30-383 Kraków

2.1. Kraje UE	1 603 955	2 985 882
- w tym dla jednostek powiązanych	-	-
2.2. Kraje z poza UE	526 473	697 434
- w tym dla jednostek powiązanych	-	-
Razem przychody netto ze sprzedaży produktów	4 369 114	9 959 474

(PLN)

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (Struktura rzeczowa – rodzaje działalności)	Okres 01.01.2011 – 27.11.2011	Rok 2010
1. Meble i akcesoria stolarskie	92 353	442 979
- w tym dla jednostek powiązanych	-	-
2. Wyroby pościelowe	292 082	1 377 714
- w tym dla jednostek powiązanych	-	-
3. Wyroby odzieżowe	569 180	2 504 765
- w tym dla jednostek powiązanych	-	-
4. Zabawki i akcesoria dla dzieci i niemowląt KOLORINO	653 347	887 883
- w tym dla jednostek powiązanych	-	-
5. Artykuły dla dzieci innych marek sprzedawane w sklepach sieci KOLORINO	696 491	4 309 853
- w tym dla jednostek powiązanych	-	-
Razem przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 303 453	9 523 194
- w tym dla jednostek powiązanych (razem)	-	-

(PLN)

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (Struktura terytorialna)	Okres 01.01.2011 – 27.11.2011	Rok 2010
1. Kraj	1 905 302	8 668 300
- w tym dla jednostek powiązanych	-	-
2. Eksport	398 151	854 893
- w tym dla jednostek powiązanych	-	-
2.1. Kraje UE	295 190	521 201
- w tym dla jednostek powiązanych	-	-
2.2. Kraje z poza UE	102 961	333 692
- w tym dla jednostek powiązanych	-	-
Razem przychody netto ze sprzedaży produktów towarów i materiałów	2 303 453	9 523 194

(PLN)

Główne rynki zbytu (razem sprzedaż produktów, towarów i materiałów)	Okres 01.01.2011 – 27.11.2011	Rok 2010
Kraj	4 143 988,22	14 944 459
Eksport, w tym:	2 528 579	4 538 209

DREWEX S.A. w upadłości układowej

ul. Obozowa 42A/2, 30-383 Kraków

- kraje UE	1 899 145	3 507 083,13
- kraje z poza UE	629 434	1 031 126,28
Razem	6 672 567,22	19 482 668

Struktura pozostałych przychodów operacyjnych

(PLN)

Wyszczególnienie	Okres 01.01.2011 – 27.11.2011	Rok 2010
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		8 471,78
Dotacje, w tym:	98 849,20	86 588,52
- rozliczenie w czasie dotacji do inwestycji z programów PHARE i PARP	79 372,81	86 588,52
- dofinansowanie z zatrudnienia z PFRON	19 476,39	
Inne przychody operacyjne, w tym:	113 329,72	187 753,77
- rozwiązane rezerwy	87 387,91	
- otrzymane odszkodowania	4 204,59	81 451,97
- otrzymane dofinansowanie z PFRON		105 576,72
- pozostałe przychody operacyjne	21 737,22	725,08
Razem pozostałe przychody operacyjne	212 178,92	282 814,07

Struktura pozostałych kosztów

(PLN)

Wyszczególnienie	Okres 01.01.2011 – 27.11.2011	Rok 2010
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	300 985,12	0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym:	3 849 693,85	218 165,57
- zapasów	1 517 982,70	218 165,57
- należności	623 452,86	
- środków trwałych	47 016,45	
- WNiP	1 654 831,84	
- środków trwałych w budowie	6 410,00	
Inne koszty operacyjne, w tym:	930 349,08	893 322,30
- utworzone rezerwy	119 964,25	350 293,02
- koszty postępowań sądowych	31 184,45	8 686,00
- straty inwentaryzacyjne	150 750,06	159 653,88
- darowizny	3 516,42	8 980,33
- koszty likwidacji środków trwałych	64 026,49	356 168,40
- amortyzacja wartości firmy	100 569,92	
- odpisy odchyleń od cen ewidencyjnych niezrealizowanych do dnia upadłości	451 080,62	
- pozostałe koszty operacyjne	9 256,87	9 540,67
Razem	5 081 028,05	1 111 487,87

DREWEX S.A. w upadłości układowej

ul. Obozowa 42A/2, 30-383 Kraków

Struktura przychodów finansowych

(PLN)

Wyszczególnienie	Okres 01.01.2011 – 27.11.2011	Rok 2010
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	-	-
Odsetki, w tym:	678,93	14 537,03
- od jednostek powiązanych	-	-
- od środków finansowych, w tym:	56,00	2,03
- odsetki naliczone, otrzymane	56,00	2,03
- od udzielonych pożyczek	-	-
- pozostałe odsetki	622,93	14 535,00
- odsetki naliczone, otrzymane	622,93	14 535,00
Zysk ze zbycia inwestycji	0,05	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
Inne, w tym:	209,83	207,30
- zysk z tytułu nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi z działalności operacyjnej, w tym:	-	-
- zrealizowanych	-	-
- niezrealizowanych	-	-
- zysk z tytułu nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi z działalności finansowej, w tym:	-	-
- zrealizowanych	-	-
- niezrealizowanych	-	-
- pozostałe przychody finansowe z zaokrągleń	209,83	207,30
Razem przychody finansowe	888,81	14 744,33

Struktura kosztów finansowych

(PLN)

Wyszczególnienie	Okres 01.01.2011 – 27.11.2011	Rok 2010
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	-	-
Odsetki, w tym:	690 470,55	367 968,54
- od jednostek powiązanych	-	-
- od kredytów i pożyczek, w tym:	460 118,97	313 506,02
- odsetki naliczone, zrealizowane	341 290,59	313 506,02
- odsetki naliczone, niezrealizowane	118 828,38	-
- od zobowiązań leasingowych, w tym:	5 034,41	9 631,68
- odsetki naliczone, zrealizowane	4 068,51	9 631,68
- odsetki naliczone, niezrealizowane	965,90	-
- od pozostałych zobowiązań	225 317,17	44 830,84

DREWEX S.A. w upadłości układowej

ul. Obozowa 42A/2, 30-383 Kraków

- odsetki naliczone, zrealizowane	29 214,07	38 009,85
- odsetki naliczone, niezrealizowane, w tym wg. terminów zapłaty:	196 103,10	6 820,99
- do 3 m-cy	196 103,10	6 820,99
- powyżej 3 do 12 m-cy	-	-
- powyżej 12 m-cy	-	-
Strata ze zbycia inwestycji	234 313,95	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
Inne, w tym:	187 745,45	156 701,07
- strata z tytułu nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi z działalności operacyjnej, w tym:	85 312,50	117 863,86
- zrealizowanych	6 703,53	23 817,85
- niezrealizowanych	78 608,96	94 046,01
- prowizje od kredytów i zobowiązań finansowych	6 034,03	38 416,99
- zaniechane koszty pozyskania kapitału	96 277,09	
- pozostałe koszty finansowe z zaokrągleń	121,83	420,22
Razem	1 112 529,95	524 669,61

2. Wysokość i wyjaśnienie odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.

W prezentowanym okresie sprawozdawczym od 01 stycznia 2011 r. do 27 listopada 2011 r. Jednostka dokonała następujących odpisów aktualizujących środki trwałe:

Lp.	Wyszczególnienie	Okres 01.01.2011 – 27.11.2011	Rok 2010
1.	Inwestycje w obcym środku trwałym – likwidacja sklepu w Krakowie		262 714,61
2.	Meble sklepowe w Krakowie		90 344,74
4.	Aktualizacja wartości maszyn i urządzeń	42 724,45	
5.	Aktualizacja środków transportu	4 292,00	
	RAZEM	47 016,45	353 059,35

- Wartość odpisów aktualizujących środki trwałe odniesionych na kapitał z aktualizacji wyceny:

Lp.	Wyszczególnienie	Okres 01.01.2011 – 27.11.2011	Rok 2010
3.	Aktualizacja wartości budynków i budowli	54 240,66	
4.	Aktualizacja wartości maszyn i urządzeń	582 118,39	
5.	Aktualizacja środków transportu	406,76	

DREWEX S.A. w upadłości układowej

ul. Obozowa 42A/2, 30-383 Kraków

6.	Aktualizacja wartości pozostałych środków trwałych	739,17	
	RAZEM	637 504,98	353 059,35

- Wartość odpisów aktualizujących środki trwałe w budowie:

Lp.	Wyszczególnienie	Okres 01.01.2011 – 27.11.2011	Rok 2010
7.	Aktualizacja wartości inwestycji w toku	6 410,00	
	RAZEM	6 410,00	353 059,35

3. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów.

Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów za okres od 01 stycznia 2011 r. do 27 listopada 2011 r.

Lp.	Wyszczególnienie	Okres 01.01.2011 – 27.11.2011	Rok 2010
1.	Materiały	28 122,76	
2.	Półprodukty i produkcja w toku	71 205,21	
3.	Produkty gotowe	425 907,26	
4.	Towary	992 747,47	218 165,57
	RAZEM	1 517 982,70	218 165,57

- Wartość odpisów aktualizujących zapasy odniesionych na kapitał z aktualizacji wyceny:

Lp.	Wyszczególnienie	Okres 01.01.2011 – 27.11.2011	Rok 2010
1.	Materiały	548 803,81	
2.	Półprodukty i produkcja w toku	278 353,48	
3.	Produkty gotowe	135 049,77	
4.	Towary	942 861,25	218 165,57
	RAZEM	1 905 068,31	218 165,57

4. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym.

W prezentowanym okresie sprawozdawczym od 01 stycznia 2011 r. do 27 listopada 2011 r. Jednostka dokonała likwidacji dwóch sklepów:

1) w Gdańsku:

DREWEX S.A. w upadłości układowej

ul. Obozowa 42A/2, 30-383 Kraków

Lp.	Wyszczególnienie	Okres 01.01.2011 – 27.11.2011
1.	Przychody sklepu	176 231,03
2.	Koszty sklepu	236 995,52
3.	Wynik na sprzedaży sklepu	(-60 764,49)

2) w Sosnowcu:

Lp.	Wyszczególnienie	Okres 01.01.2011 – 27.11.2011
1.	Przychody sklepu	310 106,77
2.	Koszty sklepu	417 640,18
3.	Wynik na sprzedaży sklepu	(-107 533,41)

W I kwartale 2012 r. Jednostka planuje zaniechać działalności w lokalu handlowym w Rudzie Śląskiej. Potencjalne przychody, koszty i wynik działalności likwidowanej jednostki, który nie wystąpi w wynikach roku następnego skalkulowane na podstawie wyników 2011 roku:

L p.	Wyszczególnienie	Rok 2011
1.	Przychody sklepu Ruda Śląska	930 259,28
2.	Koszty sklepu Ruda Śląska	1 289 482,42
3.	Wynik na sprzedaży sklepu	(-359 223,14)

5. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto.

Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto (PLN)

Wyszczególnienie	Okres 01.01.2011 – 27.11.2011	Rok 2010
I. Zysk (strata) bilansowa brutto	(-9 552 231,12)	(-3 508 148,47)
II. Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	4 800 841,72	2 131 155,02
1. Amortyzacja środków trwałych poleasingowych	100 002,50	110 515,02
2. Amortyzacja śr. trwałych w części dofinansowanej dotacją SPOWKP	79 372,81	196 301,13
3. Zapłacone odsetki budżetowe	10 915,28	28 443,63
4. Odsetki od rat leasingowych	5 034,41	9 631,68
5. Odsetki od zobowiązań naliczone, nie zapłacone	84 664,32	6 820,99
6. Koszty nie stanowiące k.u.p.	4 231 216,02	1 165 483,51
7. Darowizny	3 516,42	8 980,33

DREWEX S.A. w upadłości układowej

ul. Obozowa 42A/2, 30-383 Kraków

8. Naliczone, nie wypłacone wynagrodzenia	78 323,88	77 000,00
9. Naliczone, nie zapłacone składki ZUS od wynagrodzeń	101 559,19	111 057,68
10. Koszty Rady Nadzorczej nie stanowiące k.u.p.	174,5	1 163,00
11. Kary i grzywny	498,15	947,84
12. Naliczony ZFSS	105 564,24	196 644,64
13. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		218 165,57
III. Przychody nie stanowiące przychodów podatkowych	139 724,28	86 592,77
1. Przychody z tyt. rozliczenia w czasie dotacji PHARE	18 214,90	19 870,80
2. Przychody nie podatkowe	60 351,47	4,25
3. Rozliczenie w czasie dotacji z PARP	61 157,91	66 717,72
IV. Koszty podatkowe, nie bilansowe	41 755,90	214 341,97
V. Dochód do opodatkowania (I+II-III+IV-V)	(-4 932 870)	(-1 677 928)
VI. Stawka podatkowa	19%	19%
VII. Podatek (część bieżąca) (VI*VII)	0,00	0,00
VIII. Podatek (część odroczone)	38 637,00	
IX. Podatek (VIII+IX)	38 637,00	0,00

6. W przypadku jednostek, które sporządzają rachunek zysków i strat w wariantie kalkulacyjnym, dane o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby oraz o kosztach rodzajowych.

Koszty wytworzenia świadczeń na własne potrzeby i koszty rodzajowe w okresie

(PLN)

Koszty według rodzaju	Okres 01.01.2011 – 27.11.2011	Rok 2010
1. Amortyzacja	664 924,14	937 433,23
2. Zużycie materiałów i energii	2 315 174,05	6 592 252,63
3. Usługi obce	1 067 800,80	2 181 649,89
4. Podatki i opłaty	97 102,93	91 395,87
5. Wynagrodzenia	2 676 282,87	4 310 449,20
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	562 256,34	967 034,02
7. Pozostałe koszty rodzajowe, (z tytułu):	192 646,06	311 869,75
- koszty delegacji służbowych	57 932,25	37 699,38
- koszty reklamy	40 955,53	221 594,92
- koszty ubezpieczeń	93 758,28	52 575,45
I. Koszty według rodzaju, razem	7 576 187,19	15 392 084,59
II. Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	1 581 065,79	166 540,31
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna), w tym:	(-487 068,71)	(-245 412,32)
1. Koszt wytworzenia środków trwałych na własne potrzeby		(-245 412,32)
2. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	(-487 068,71)	
IV. Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(-1 107 821,60)	(-3 361 439,27)

DREWEX S.A. w upadłości układowej

ul. Obozowa 42A/2, 30-383 Kraków

V. Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(-1 862 049,41)	(-2 402 238,69)
VI. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	5 700 313,26	9 549 534,62

7. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie; w tym odsetki oraz skapitalizowane różnice kursowe od zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania.

Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym odsetki oraz skapitalizowane różnice kursowe od zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania.

(PLN)

Wyszczególnienie Stan na dzień 27.11.2011 r.	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Razem
Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym:		91 591,73	4 984,00			96 575,73
- odsetki od zobowiązań zaciągniętych na sfinansowanie środków trwałych w budowie, w tym:						
- <i>odsetki zapłacone</i>						
- skapitalizowane różnice kursowe od zobowiązań zaciągniętych w celu sfinansowania środków trwałych w budowie, w tym:						
- <i>różnice kursowe niezrealizowane</i>						

Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym odsetki oraz skapitalizowane różnice kursowe od zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania.

(PLN)

Wyszczególnienie Stan na dzień 31.12.2010 r.	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Razem
Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym:		182 783,25	208 642,35		73 318,88	464 744,48
- odsetki od zobowiązań zaciągniętych na sfinansowanie środków trwałych w budowie, w tym:						
- <i>odsetki zapłacone</i>						
- skapitalizowane różnice kursowe od zobowiązań zaciągniętych w celu sfinansowania środków trwałych w budowie, w tym:						
- <i>różnice kursowe niezrealizowane</i>						

DREWEX S.A. w upadłości układowej

ul. Obozowa 42A/2, 30-383 Kraków

Poniesione i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska.
(PLN)

Wyszczególnienie	Okres 01.01.2011 – 27.11.2011	Rok 2010
Poniesione w roku obrotowym nakłady na niefinansowe aktywa trwałe, w tym:	57 095,46	21 313,54
- na ochronę środowiska	-	-
Planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe, w tym:	-	-
- na ochronę środowiska	-	-

8. Informacje o zyskach i stratach nadzwyczajnych, z podziałem na losowe i pozostałe oraz podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych.
(PLN)

Wyszczególnienie	Okres 01.01.2011 – 27.11.2011	Rok 2010
1. Zyski nadzwyczajne, w tym:	70 141,37	0,00
- losowe		
- pozostałe	70 141,37	
2. Straty nadzwyczajne, w tym:	1 605,56	14 785,56
- losowe		
- pozostałe	1 605,56	14 785,56
3. Wynik na operacjach nadzwyczajnych	68 535,81	-14 785,56
4. Podatek dochodowy od operacji nadzwyczajnych	-	-

2a

Kurs przyjęty do wyceny pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych

Dla stanów na dzień 27.11.2011 r.	dla waluty EUR	dla waluty USD
Tabela kursów średnich NBP nr 228/A/NBP/2011 z dnia 25-11-2011 r.	4,5130	3,4001

Kurs przyjęty do wyceny pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych

Dla stanów na dzień 31.12.2010 r.	dla waluty EUR	dla waluty USD
Tabela kursów średnich NBP nr 255/A/NBP/2010 z dnia 31-12-2010 r.	3,9603	2,9641

3

Rachunek przepływów pieniężnych Emitent sporządził metodą pośrednią.

Struktura środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych

DREWEX S.A. w upadłości układowej

ul. Obozowa 42A/2, 30-383 Kraków

(PLN)

Kategoria środków pieniężnych	Stan na 27.11.2011 r.	Stan na 31.12.2010 r.	Stan na 31.12.2009 r.
1. Środki pieniężne w kasie, w tym:	36 736,74	15 327,73	25 561,12
- kasa krajowych środków pieniężnych	36 736,74	15 327,73	25 561,12
- kasa walutowych środków pieniężnych			
2. Środki pieniężne na rachunkach bankowych, w tym:	310 868,22	99 035,28	1 039,19
- środki pieniężne na rachunkach w PLN	310 868,22	29 877,39	1 030,32
- środki pieniężne na rachunkach walutowych		69 157,89	8,87
- w tym wartość z wyceny bilansowej różnic kursowych			
3. Inne środki pieniężne, w tym:	5 375,19	4 768,94	21 530,77
- środki pieniężne w drodze z tytułu zapłat kartami płatniczymi	5 375,19	4 768,94	21 530,77
4. Inne aktywa pieniężne, w tym:		30 000,00	0,00
- rachunek kaucji na zabezpieczenie gwarancji bankowych		30 000,00	
Razem	352 980,15	149 131,95	48 131,08

Różnice pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie za okres 01.01.2011r. – 27.11.2011r.	Zmiana w Bilansie	W rachunku przepływów	Różnica	Przyczyny
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(-1 597 623,38)	(-1 347 623,38)	250 000,00	Korekta z tytułu zamiany zobowiązań z tytułu wynagrodzeń i rozliczeń z Prezesem Zarządu na pożyczkę 250.000,00 zł.
Zmiana stanu rezerw	1 029 001,70	29 891,30	999 110,40	Korekta z tytułu zawiązania rezerw w związku z upadłością likwidacyjną odniesionych na kapitał z aktualizacji wyceny.
Zmiana stanu zapasów	6 336 191,61	4 431 123,30	1 905 068,31	Korekta z tytułu odpisu aktualizacyjnego zapasów odniesionego na kapitał z aktualizacji wyceny.
Inne korekty		78 000,61	78 000,61	1) Korekta z tytułu przeniesienia kwoty otrzymanego dofinansowania PFRON z przepływów z działalności operacyjnej do przepływów z działalności finansowej zgodnie z wytycznymi Krajowego Standardu Rachunkowości Nr 1 – (- 19 476,39 zł.); 2) Korekta z tytułu kosztów emisji akcji serii G i H – 97 477,00 zł.

(PLN)

Wyszczególnienie za okres 2010 r.	Zmiana w Bilansie	W rachunku przepływów	Różnica	Przyczyny
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	898 426,41	927 180,20	28 753,79	1) Korekta z tytułu błędu podstawowego korygującego wynik z lat ubiegłych (-4.800,52 zł.), 2) Korekta z tytułu bilansowej wyceny różnic kursowych kredytu walutowego +33.554,31 zł.

DREWEX S.A. w upadłości układowej

ul. Obozowa 42A/2, 30-383 Kraków

Zmiana stanu zapasów	1 397 682,32	1 179 519,75	218 165,57	Korekta z tytułu aktualizacji wartości aktywów niefinansowych – przeszacowanie zapasów towarów handlowych.
Inne korekty		218 165,57	218 165,57	Korekta z tytułu aktualizacji wartości aktywów niefinansowych – przeszacowanie zapasów towarów handlowych.

4

1. Charakter i cel gospodarczy zawartych przez Jednostkę umów nie uwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Jednostki.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego Jednostka nie zawierała umów, których skutki nie zostały uwzględnione w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Jednostki.

2. Wykaz istotnych transakcji (wraz z ich kwotami) zawartych przez Jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi wraz z informacjami określającymi charakter tych transakcji.

W okresie sprawozdawczym Jednostka nie zawarła umów oraz transakcji ze stronami powiązanymi (przez które rozumie się jednostki powiązane oraz podmioty określone w Załączniku nr 1 w części „Dodatkowe informacje i objaśnienia”, ust. 4, pkt 2, lit. od a) do d) Ustawy o rachunkowości) na innych warunkach niż rynkowe.

Jednakże w dniu 13 kwietnia 2011 roku pomiędzy Emitentem, a Panem Piotrem Polak została zawarta umowa pożyczki. Przedmiotem Umowy było udzielenie Spółce pożyczki do kwoty 550.000,00 zł., z terminem spłaty 12 miesięcy od dnia wypłaty kwoty pożyczki. Pożyczka jest oprocentowana stałym oprocentowaniem 10% przez pierwszy okres 3 miesięcy, a następnie 15% do końca okresu spłaty w stosunku rocznym, a odsetki są płatne na koniec okresu. Zabezpieczenie spłaty pożyczki wraz z naliczonym oprocentowaniem stanowi zastaw na prawach do znaków towarowych Emitenta o numerach 163356, 148110, 148109, 148101. Do w/w Umowy pożyczki strony zawarły aneks na mocy którego spłata pożyczki została podporządkowana spłacie zadłużenia Raiffeisen Bank Polska S.A. z tytułu umowy o limit wierzytelności z dnia 28 sierpnia 2006 roku wraz z późniejszymi aneksami.

3. Przeciętne w okresie sprawozdawczym zatrudnienie, z podziałem na grupy zawodowe.

Przeciętne zatrudnienie, z podziałem na grupy zawodowe	Okres 01.01.2011 – 27.11.2011	Struktura w %	Rok 2010	Struktura w %
1. Kobiety, w tym:	78	61%	118	63%
- na stanowiskach produkcyjnych	64	82%	102	86%
- na stanowiskach umysłowych	14	18%	16	14%
2. Mężczyźni, w tym:	49	39%	70	37%
- na stanowiskach produkcyjnych	40	81%	57	81%
- na stanowiskach umysłowych	10	19%	14	19%
Razem, w tym:	127	100%	188	100%
- na stanowiskach produkcyjnych	104	82%	159	85%
- na stanowiskach umysłowych	24	18%	30	15%

Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie, z podziałem na wykształcenie	Okres 01.01.2011 – 27.11.2011	Struktura w %	Rok 2010	Struktura w %
1. Wykształcenie wyższe	11	8%	26	14%
2. Wykształcenie policealne	7	6%	10	5%
3. Wykształcenie średnie	33	26%	51	27%
4. Wykształcenie zawodowe	60	47%	83	44%
5. Wykształcenie podstawowe	16	13%	19	10%
Razem	127	100%	188	100%

4. Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniami z zysku, wypłacone lub należne osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących albo administracyjnych spółek handlowych.

Imię i nazwisko	Okres 01.01.2011 – 27.11.2011	Rok 2010
Organ zarządzający (Zarząd), w tym:	190 138,79	290 962,00
- Prezes Zarządu (łącznie dla wszystkich członków w okresie)	190 138,79	184 800,00
- V-ce Prezes Zarządu	-	106 162,00
Organ nadzorujący (Rada Nadzorcza) w tym:	-	7 000,00
- Przewodniczący RN	-	1 000,00
- Z-ca Przewodniczącego RN	-	500,00
- Członek RN	-	1 000,00
- Członek RN	-	3 000,00
- Członek RN	-	500,00
- Członek RN (do 18.06.2010 r.)	-	1 000,00
RAZEM	190 138,79	297 962,00

5. Pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administracyjnych spółek handlowych, ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłaty.

W prezentowanym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły tego rodzaju transakcje.

6. Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy, odrębnie za:

- a) obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego oraz przegląd sprawozdania finansowego:
- badanie sprawozdania finansowego za okres 01.01.2011 r. – 27.11.2011 r. 10.000,00 zł. netto,
 - badanie sprawozdania finansowego za okres 28.11.2011 r. – 31.12.2011 r. 5.000,00 zł. netto,
 - przegląd półrocznego sprawozdania finansowego za I półrocze 2011 roku: 4.500,00 zł. netto;

- b) inne usługi poświadczające – nie wystąpiły;
- c) usługi doradztwa podatkowego – nie wystąpiły;
- d) pozostałe usługi – nie wystąpiły.

5

- 1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego, w tym o rodzaju popełnionego błędu oraz kwocie korekty.**

W prezentowanym sprawozdaniu finansowym nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

- 2. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym.**

Nie wystąpiły znaczące wydarzenia po dniu bilansowym, nie uwzględnione w prezentowanym sprawozdaniu finansowym Jednostki.

- 3. Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianą kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym.**

W okresie sprawozdawczym od 01 stycznia 2011 roku do 27 listopada 2011 r. oraz w okresie porównawczym Jednostka nie dokonywała zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego. Na dzień Sprawozdania finansowego 27 listopada 2011 roku Spółka dokonała natomiast wyceny aktywów i pasywów na podstawie art. 29 ust. 1, 2, 2a Ustawy o rachunkowości w związku z przyjęciem zasady braku kontynuacji działalności gospodarczej.

- 4. Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy.**

Sprawozdanie finansowe za okres porównawczy, tj. od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. zostało sporządzone z zachowaniem zasady porównywalności ze sprawozdaniem za bieżący okres sprawozdawczy. Należy jednak zwrócić uwagę, że Sprawozdanie finansowe na dzień 27 listopada 2011 roku zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości przyjętymi dla jednostek gospodarczych nie kontynuujących działalności gospodarczej w związku wystąpieniem przesłanki w postaci ogłoszenia w dniu 28 listopada 2011 roku przez Sąd Rejonowy Dla Krakowa-Śródmieścia upadłości Jednostki obejmującej likwidację jej majątku. Dane porównawcze na dzień bilansowy 31 grudnia 2010 roku są sporządzone na podstawie zasad rachunkowości przyjętych dla jednostek gospodarczych kontynuujących działalność gospodarczą.

6

- 1. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji.**

W okresie sprawozdawczym od 01 stycznia 2011 roku do 27 listopada 2011 roku oraz w okresie porównawczym Jednostka nie brała udziału we wspólnych przedsięwzięciach z innymi jednostkami.

- 2. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi.**

W okresie sprawozdawczym od 01 stycznia 2011 roku do 27 listopada 2011 roku oraz w okresie porównawczym Jednostka nie dokonywała transakcji z jednostkami powiązanymi w rozumieniu Art. 3 ust. 1 pkt. 43) Ustawy o rachunkowości.

3. Wykaz spółek (nazwa, siedziba), w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki.

Na dzień bilansowy 27 listopada 2011 roku Jednostka nie posiadała akcji lub udziałów w innych jednostkach gospodarczych.

4. Jeżeli jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, korzystając ze zwolnień lub wyłączeń, informacje o:

- a) podstawie prawnej wraz z danymi uzasadniającymi odstępnie od konsolidacji,
- b) nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na wyższym szczeblu grupy kapitałowej oraz miejscu publikacji,
- c) podstawowych wskaźnikach ekonomiczno – finansowych, charakteryzujących działalność jednostek powiązanych w danym i ubiegłym roku obrotowym.

Jednostka nie jest jednostką dominującą w rozumieniu Art. 3 ust. 1 pkt. 37) Ustawy o rachunkowości.

5. Informacja o:

- a) nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka jako jednostka zależna,
- b) nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższym szczeblu grupy kapitałowej, w skład której wchodzi spółka jako jednostka zależna, należącej jednocześnie do grupy kapitałowej, o której mowa w lit. a).

Jednostka nie jest jednostką zależną w rozumieniu Art. 3 ust. 1 pkt. 39) Ustawy o rachunkowości.

7

W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie:

1) jeżeli połączenie zostało rozliczone metodą nabycia:

- a) nazwę (firmę) i opis przedmiotu działalności spółki przejętej,
- b) liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia,
- c) cenę przejęcia, wartość aktywów netto według wartości godziwej spółki przejętej na dzień połączenia, wartość firmy lub ujemnej wartości firmy i opis zasad jej amortyzacji.

2) jeżeli połączenie zostało rozliczone metodą łączenia udziałów:

- a) nazwę (firmę) i opis przedmiotu działalności spółek, które w wyniku połączenia zostały wykreślone z rejestru,
- b) liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia,
- c) przychody i koszty, zyski i straty oraz zmiany w kapitałach własnych połączonych spółek za okres od początku roku obrotowego, w ciągu którego nastąpiło połączenie, do dnia połączenia.

DREWEX S.A. w upadłości układowej

ul. Obozowa 42A/2, 30-383 Kraków

W okresie sprawozdawczym od 01 stycznia 2011 roku do 27 listopada 2011 roku oraz w okresie porównawczym nie nastąpiło połączenie Jednostki z innymi spółkami prawa handlowego.

8

W przypadku występowania niepewności, co do możliwości kontynuacji działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje oraz wskazanie czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane. Informacja powinna zawierać również opis podejmowanych bądź planowanych przez jednostkę działań mających na celu eliminację niepewności.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu braku kontynuacji działalności przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości (co najmniej 12 kolejnych miesięcy) ze względu na ogłoszenie w dniu 28 listopada 2011 r. Postanowienia Sądu Rejonowego dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie o upadłości likwidacyjnej Emitenta.

9

W przypadku, gdy inne informacje, niż wymienione powyżej, mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy jednostki, należy ujawnić te informacje.

Nie występują.

Sporządził: Jarosław Lasek

Tomice, dnia: 17 lipiec 2012 r.

W imieniu DREWEX S.A. w upadłości układowej

.....
(Andrzej Krakówka – Prezes Zarządu)

.....
(Zbigniew Gach – Nadzorca Sądowy)

ODPISY AKTUALIZACYJNE ZWIĄZANE Z TRWAŁĄ UTRATĄ WARTOŚCI

1) W prezentowanym okresie sprawozdawczym od 01 stycznia 2011 r. do 27 listopada 2011 r. Jednostka dokonała następujących odpisów aktualizujących środki trwałe:

Lp.	Wyszczególnienie	Okres 01.01.2011 – 27.11.2011	Rok 2010
1.	Inwestycje w obcym środku trwałym – likwidacja sklepu w Krakowie		262 714,61
2.	Meble sklepowe w Krakowie		90 344,74
4.	Aktualizacja wartości maszyn i urządzeń	42 724,45	
5.	Aktualizacja środków transportu	4 292,00	
	RAZEM	47 016,45	353 059,35

- Wartość odpisów aktualizujących środki trwałe odniesionych na kapitał z aktualizacji wyceny:

Lp.	Wyszczególnienie	Okres 01.01.2011 – 27.11.2011	Rok 2010
3.	Aktualizacja wartości budynków i budowli	54 240,66	
4.	Aktualizacja wartości maszyn i urządzeń	582 118,39	
5.	Aktualizacja środków transportu	406,76	
6.	Aktualizacja wartości pozostałych środków trwałych	739,17	
	RAZEM	637 504,98	353 059,35

- Wartość odpisów aktualizujących środki trwałe w budowie:

Lp.	Wyszczególnienie	Okres 01.01.2011 – 27.11.2011	Rok 2010
7.	Aktualizacja wartości inwestycji w toku	6 410,00	
	RAZEM	6 410,00	353 059,35

2) Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów:

Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów za okres od 01 stycznia 2011 r. do 27 listopada 2011 r.

Lp.	Wyszczególnienie	Okres 01.01.2011 – 27.11.2011	Rok 2010
1.	Materiały	28 122,76	
2.	Półprodukty i produkcja w toku	71 205,21	
3.	Produkty gotowe	425 907,26	
4.	Towary	992 747,47	218 165,57
	RAZEM	1 517 982,70	218 165,57

- Wartość odpisów aktualizujących zapasy odniesionych na kapitał z aktualizacji wyceny:

Lp.	Wyszczególnienie	Okres 01.01.2011 – 27.11.2011	Rok 2010
1.	Materiały	548 803,81	
2.	Półprodukty i produkcja w toku	278 353,48	
3.	Produkty gotowe	135 049,77	
4.	Towary	942 861,25	218 165,57
	RAZEM	1 905 068,31	218 165,57

3) Wysokość odpisów aktualizujących wartość WNiP za okres od 01 stycznia 2011 r. do 27 listopada 2011 r.

DREWEX S.A. w upadłości układowej

ul. Obozowa 42A/2, 30-383 Kraków

Lp.	Wyszczególnienie	Okres 01.01.2011 – 27.11.2011
1.	Wartość firmy - trwała utrata wartości w związku z przesłanką braku kontynuacji działalności gospodarczej.	1 654 831,84
	RAZEM	1 654 831,84

Jarosław Lasek
Tomice, 17.07.2012r.

Kwoty należności spornych oraz należności przeterminowanych (z podziałem wg tytułów), w tym od których nie dokonano odpisów aktualizujących i nie wykazanych jako „Należności dochodzone na drodze sądowej”.

Wyszczególnienie (w tys. zł.)	Stan na 27.11.2011 r.	Stan na 31.12.2010 r.
1) Należności przeterminowane (w tym)	893	1 127
- z tytułu dostaw i usług	893	1 127
2) Należności sporne (w tym)	-	-
3) Należności dochodzone na drodze sądowej (w tym)	367	30
- z tytułu dostaw i usług	367	30
4) Należności dochodzone na drodze sądowej, na które dokonano odpisów aktualizujących	367	30
5) Należności przeterminowane, na które nie dokonano odpisów aktualizacyjnych i nie wykazano jako „Należności dochodzone na drodze sądowej” (w tym)	393	818
- z tytułu dostaw i usług	393	818
6) Należności sporne na które nie dokonano odpisów aktualizacyjnych i nie wykazano jako „Należności dochodzone na drodze sądowej” (w tym)	-	-

Jarosław Lasek

Tomice, 17.07.2012 r.

DREWEX S.A. w upadłości układowej

ul. Obozowa 42A/2, 30-383 Kraków

Dodatkowe noty objaśniające do rachunku przepływów środków pieniężnych:

1) Rachunek przepływów pieniężnych Emitent sporządził metodą pośrednią.

2) Struktura środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych

(PLN)

Kategoria środków pieniężnych	Stan na 27.11.2011 r.	Stan na 31.12.2010 r.	Stan na 31.12.2009 r.
1. Środki pieniężne w kasie, w tym:	36 736,74	15 327,73	25 561,12
- kasa krajowych środków pieniężnych	36 736,74	15 327,73	25 561,12
- kasa walutowych środków pieniężnych			
2. Środki pieniężne na rachunkach bankowych, w tym:	310 868,22	99 035,28	1 039,19
- środki pieniężne na rachunkach w PLN	310 868,22	29 877,39	1 030,32
- środki pieniężne na rachunkach walutowych		69 157,89	8,87
- w tym wartość z wyceny bilansowej różnic kursowych			
3. Inne środki pieniężne, w tym:	5 375,19	4 768,94	21 530,77
- środki pieniężne w drodze z tytułu zapłat kartami płatniczymi	5 375,19	4 768,94	21 530,77
4. Inne aktywa pieniężne, w tym:		30 000,00	0,00
- wpłacony do banku depozyt zabezpieczający		30 000,00	
Razem	352 980,15	149 131,95	48 131,08

3) Różnice pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych. Wyjaśnienia dotyczące pozycji „innych korekt”.

PLN

Wyszczególnienie za okres 01.01.2011r. – 27.11.2011r.	Zmiana w Bilansie	W rachunku przepływów	Różnica	Przyczyny
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(-1 597 623,38)	(-1 347 623,38)	250 000,00	Korekta z tytułu zamiany zobowiązań z tytułu wynagrodzeń i rozliczeń z Prezesem Zarządu na pożyczkę 250.000,00 zł.
Zmiana stanu rezerw	1 029 001,70	29 891,30	999 110,40	Korekta z tytułu zawiązania rezerw w związku z upadłością likwidacyjną odniesionych na kapitał z aktualizacji wyceny.
Zmiana stanu zapasów	6 336 191,61	4 431 123,30	1 905 068,31	Korekta z tytułu odpisu aktualizacyjnego zapasów odniesionego na kapitał z aktualizacji wyceny.
Inne korekty		78 000,61	78 000,61	3) Korekta z tytułu przeniesienia kwoty otrzymanego dofinansowania PFRON z przepływów z działalności operacyjnej do przepływów z działalności finansowej zgodnie z wytycznymi Krajowego Standardu Rachunkowości Nr 1 – (- 19 476,39 zł.); 4) Korekta z tytułu kosztów emisji akcji serii G i H –

				97 477,00 zł.
--	--	--	--	---------------

(PLN)

Wyszczególnienie za okres 2010 r.	Zmiana w Bilansie	W rachunku przepływów	Różnica	Przyczyny
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	898 426,41	927 180,20	28 753,79	3) Korekta z tytułu błędu podstawowego korygującego wynik z lat ubiegłych (-4.800,52 zł.), 4) Korekta z tytułu bilansowej wyceny różnic kursowych kredytu walutowego +33.554,31 zł.
Zmiana stanu zapasów	1 397 682,32	1 179 519,75	218 165,57	Korekta z tytułu aktualizacji wartości aktywów niefinansowych – przeszacowanie zapasów towarów handlowych.
Inne korekty		218 165,57	218 165,57	Korekta z tytułu aktualizacji wartości aktywów niefinansowych – przeszacowanie zapasów towarów handlowych.

Sporządził: Jarosław Lasek

Tomice, 17.07.2012 r.