

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

ZA OKRES

OD 28 LISTOPADA 2011 R. DO 31 GRUDNIA 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 informacje i objaśnienia.**



WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

za okres

od 28 listopad 2011 r. do 31 grudzień 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 28 listopada 2011 roku, a kończący się w dniu 31 grudnia 2011 roku bez danych porównawczych. Sprawozdanie zostało sporządzone za okres od dnia następującego po dniu postanowienia Sądu Rejonowego dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie o ogłoszeniu upadłości likwidacyjnej Emitenta do dnia kończącego rok obrotowy 2011.

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 Karkowa – Śródmieścia w Krakowie w postanowieniu z dnia 28 listopada 2011 roku o ogłoszenie 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 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 okresu sprawozdawczego, 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 31 grudnia 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. Sprawozdanie finansowe nie zawiera danych porównawczych.

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 okresu sprawozdawczego, 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 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 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 ulepszonego 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 trwałe w budowie:

W pozycji tej wykazywane są zaliczane do aktywów trwałych środki trwałe 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 wiążą.

- Rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe:

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

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

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

Na dzień sprawozdania finansowego 31 grudnia 2011 roku Spółka nie dokonywała wyceny rezerwy na odprawy emerytalne ze względu na przesłankę braku kontynuacji działalności i prowadzone postępowanie likwidacyjne.

- 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 31.12.2011 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 kwalifikuje 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.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonywała istotnych zmian wielkości szacunkowych przyjętych na dzień bilansowy 27.11.2011r.

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 31.12.2011 r.
Tabela nr 252/A/NBP/2011 z dnia 2011-12-30	4,4168

- b) dla danych finansowych dotyczących rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych - kurs średni w okresie, obliczony, jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na pierwszy i ostatni dzień okresu sprawozdawczego, tj:

- 28.11.2011 – 31.12.2011

Nr Tabeli NBP	Dzień publikacji Tabeli	Kurs PLN / EUR
229/A/NBP/2011	28.11.2011 r.	4,5071
252/A/NBP/2011	30.12.2011 r.	4,4168
Średni kurs Euro w okresie		4,4620

- c) Najwyższy i najniższy kurs w okresie sprawozdawczym:

- w okresie od 28.11.2011r. – 31.12.2011r.

Tabela NBP	Kurs PLN / EUR
Tabela nr 250/A/NBP/2011 z dnia 28.12.2011 r. – kurs najniższy	4,3914
Tabela nr 241/A/NBP/2011 z dnia 14.12.2011 r. – kurs najwyższy	4,5642

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	28.11.2011 - 31.12.2011 (w tys. PLN)	28.11.2011 - 31.12.2011 (w tys. EUR)
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	256	57
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(-154)	(-35)
III. Zysk (strata) brutto	(-139)	(-31)
IV. Zysk (strata) netto	(-139)	(-31)
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	44	10
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	4	1
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	29	6
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	77	17
IX. Aktywa, razem	8 533	1 932
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	11 607	2 628
XI. Zobowiązania długoterminowe		
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	9 978	2 259
XIII. Kapitał własny	(- 3 074)	(- 696)
XIV. Kapitał zakładowy	6 001	1 359
XV. Liczba akcji ogółem (w sztukach)	9 525 000	9 525 000
XVII. Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w PLN / EUR)	(-0,01)	(-0,00)
XVIII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł./EUR)	-	-
XIX. Wartość księgowa netto na jedną akcję (w PLN / EUR)	(-0,32)	(-0,07)
XX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł. / EUR)	-	-
XXI. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w 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”) obliguje 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 28 listopada 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku zostało 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 stosowała w okresie sprawozdawczym 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 31 grudnia 2011 r. warrantów subskrypcyjnych nie zostały objęte przez potencjalnych nowych inwestorów.

W prezentowanym okresie sprawozdawczym nie wystąpiło rozwodnienie zysku.

Średnia ważona liczba akcji zwykłych w ciągu danego okresu:

Okres 28.11.2011 – 31.12.2011	Ilość dni	Wagi	Ilość akcji w okresie	Średnioważona liczba akcji
28.11.2011 – 31.12.2011	34	100%	9 525 000	9 525 000
	34	100%		9 525 000

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

Okres 28.11.2011 – 31.12.2011	Ilość dni	Wagi	Ilość akcji w okresie	Średnioważona liczba akcji
28.11.2011 – 31.12.2011	34	100%	3 780 000	3 780 000
	34	100%		3 780 000

Łączna liczba akcji zwykłych przypadająca do podziału zysku (straty) netto na jedną akcję zwykłą: $9\,525\,000 + 3\,780\,000 = 13\,305\,000$.

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 31.12.2011r.	Stan na dzień 27.11.2011r.
A.	Aktywa trwałe	6 180 600,25	6 237 952,12
I.	Wartości niematerialne i prawne	14 241,54	15 752,23
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2.	Wartość firmy		
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	14 241,54	15 752,23
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	6 166 358,71	6 222 199,89
1.	Środki trwałe	6 069 782,98	6 125 624,16
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	462 061,63	462 061,63
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2 813 889,94	2 821 775,42
c)	urządzenia techniczne i maszyny	2 695 158,90	2 738 822,05
d)	środki transportu	57 010,61	60 585,35
e)	inne środki trwałe	41 661,90	42 379,71
2.	Środki trwałe w budowie	96 575,73	96 575,73
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
1.	Od jednostek powiązanych		
2.	Od pozostałych jednostek		
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	0,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		
B.	Aktywa obrotowe	2 352 590,59	2 298 739,40
I.	Zapasy	1 212 318,62	1 105 753,95
1.	Materiały	411 371,72	402 578,95
2.	Półprodukty i produkty w toku	416 595,29	296 132,00
3.	Produkty gotowe	189 779,80	140 400,00
4.	Towary	194 571,81	266 643,00
5.	Zaliczki na dostawy		
II.	Należności krótkoterminowe	709 168,10	838 924,02
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	709 168,10	838 924,02
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	507 178,01	636 353,84
	- do 12 miesięcy	507 178,01	636 353,84
	- powyżej 12 miesięcy		
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		
c)	inne	201 990,09	202 570,18
d)	dochodzone na drodze sądowej		
III.	Inwestycje krótkoterminowe	430 260,31	352 980,15
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	430 260,31	352 980,15
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	430 260,31	352 980,15
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	413 639,17	347 604,96
	- inne środki pieniężne	16 621,14	5 375,19
	- inne aktywa pieniężne		
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	843,56	1 081,28
AKTYWA RAZEM		8 533 190,84	8 536 691,52

PASywa		Stan na dzień 31.12.2011r.	Stan na dzień 27.11.2011r.
A.	Kapitał (fundusz) własny	-3 073 601,19	-2 934 249,65
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	6 000 750,00	6 000 750,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	3 851 537,83	3 851 537,83
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-3 541 683,69	-3 541 683,69
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	350 814,85	350 814,85
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-9 595 668,64	-4 800,52
VIII.	Zysk (strata) netto	-139 351,54	-9 590 868,12
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	11 606 792,03	11 470 941,17
I.	Rezerwy na zobowiązania	1 089 302,90	1 089 302,90
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
	- długoterminowa		
	- krótkoterminowa		
3.	Pozostałe rezerwy	1 089 302,90	1 089 302,90
	- długoterminowa		
	- krótkoterminowa	1 089 302,90	1 089 302,90
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1.	Wobec jednostek powiązanych		
2.	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a)	kredyty i pożyczki		
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c)	inne zobowiązania finansowe		
d)	inne		
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	9 977 871,69	9 834 805,12
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	9 598 221,27	9 455 154,70
a)	kredyty i pożyczki	5 544 069,81	5 529 052,09
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c)	inne zobowiązania finansowe	43 833,45	46 499,30
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	2 986 978,15	2 919 170,14
	- do 12 miesięcy	2 986 978,15	2 919 170,14
	- powyżej 12 miesięcy		
e)	zaliczki otrzymane na dostawy		
f)	zobowiązania wekslowe		
g)	z tytułu podatków, cel. ubezpieczeń i innych świadczeń	749 358,91	699 119,24
h)	z tytułu wynagrodzeń	260 959,64	247 718,37
i)	inne	13 021,31	13 595,56
3.	Fundusze specjalne	379 650,42	379 650,42
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	539 617,44	546 833,15
1.	Ujemna wartość firmy		
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	539 617,44	546 833,15
	- długoterminowe	453 028,92	539 617,44
	- krótkoterminowe	86 588,52	7 215,71
PASywa RAZEM		8 533 190,84	8 536 691,52
SPRAWDZENIE		0,00	0,00

Wartość księgowa	-3 073 601,19	-2 934 249,65
Liczba akcji	9 525 000,00	9 525 000,00
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł.)	-0,32	-0,31

Należności i zobowiązania warunkowe		Stan na dzień 31.12.2011r.	Stan na dzień 27.11.2011r.
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	0,00
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	0,00
	- udzielonych gwarancji i poręczeń		
	- otrzymanych gwarancji i poręczeń		
3.	Inne (z tytułu)	0,00	0,00
	-		
Pozycje pozabilansowe razem		0,00	0,00

Tomice, dnia 17 lipiec 2012 r.

Sporządził: Jarosław Lasek

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT*(wariant porównawczy)*DREWEX S.A. w upadłości likwidacyjnej
ul. Obozowa 42A/2, 30-383 Kraków

(PLN)

Wyszczególnienie		Za okres 28.11.2011 - 31.12.2011
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	425 655,72
	- od jednostek powiązanych	
	I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	169 291,74
	II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenia - wartość ujemna)	169 843,09
	III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	176,00
	IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	86 344,89
B.	Koszty działalności operacyjnej	583 091,96
	I. Amortyzacja	57 351,87
	II. Zużycie materiałów i energii	112 473,30
	III. Usługi obce	37 910,82
	IV. Podatki i opłaty, w tym:	338,92
	- podatek akcyzowy	
	V. Wynagrodzenia	222 790,77
	VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	28 053,30
	VII. Pozostałe koszty rodzajowe	40 258,29
	VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	83 914,69
C.	Zysk (Strata) ze sprzedaży (A-B)	-157 436,24
D.	Pozostałe przychody operacyjne	11 332,79
	I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	4 116,67
	II. Dotacje	7 215,71
	III. Inne przychody operacyjne	0,41
E.	Pozostałe koszty operacyjne	7 848,00
	I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	
	II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	
	III. Inne koszty operacyjne	7 848,00
F.	Zysk (Strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-153 951,45
G.	Przychody finansowe	84 473,42
	I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	
	- od jednostek powiązanych	
	II. Odsetki, w tym:	29 964,57
	- od jednostek powiązanych	
	III. Zysk ze zbycia inwestycji	
	IV. Aktualizacja wartości inwestycji	
	V. Inne	54 508,85
H.	Koszty finansowe	69 469,32
	I. Odsetki, w tym:	68 269,41
	- dla jednostek powiązanych	
	II. Strata ze zbycia inwestycji	
	III. Aktualizacja wartości inwestycji	
	IV. Inne	1 199,91
I.	Zysk (Strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-138 947,35
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. - J.II.)	-404,19
	I. Zyski nadzwyczajne	
	II. Straty nadzwyczajne	404,19
K.	Zysk / Strata brutto (I +- J)	-139 351,54
L.	Podatek dochodowy	0,00
	I. Część bieżąca	
	II. Część odroczone	
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	
N.	Zysk (Strata) netto (K-L-M)	-139 351,54

Sprawdzenie

0,00

Tomice, dnia 17 lipiec 2012 r.

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	Za okres 28.11.2011 - 31.12.2011
A.	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	255 636,63
	- od jednostek powiązanych	
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	169 291,74
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	86 344,89
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	283 952,81
	- jednostkom powiązanym	
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	200 038,12
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	83 914,69
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	-28 316,18
D.	Koszty sprzedaży	47 067,61
E.	Koszty ogólnego zarządu	82 052,45
F.	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	-157 436,24
G.	Pozostałe przychody operacyjne	11 332,79
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	4 116,67
II.	Dotacje	7 215,71
III.	Inne przychody operacyjne	0,41
H.	Pozostałe koszty operacyjne	7 848,00
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	
III.	Inne koszty operacyjne	7 848,00
I.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	-153 951,45
J.	Przychody finansowe	84 473,42
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	
	- od jednostek powiązanych	
II.	Odsetki, w tym:	29 964,57
	- od jednostek powiązanych	
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	
V.	Inne	54 508,85
K.	Koszty finansowe	69 469,32
I.	Odsetki, w tym:	68 269,41
	- od jednostek powiązanych	
II.	Strata ze zbycia inwestycji	
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	
IV.	Inne	1 199,91
L.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)	-138 947,35
M.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I.-M.II.)	-404,19
I.	Zyski nadzwyczajne	
II.	Straty nadzwyczajne	404,19
N.	Zysk (strata) brutto (L+/-M)	-139 351,54
O.	Podatek dochodowy	0,00
I.	Część bieżąca	
II.	Część odroczonego	
P.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)	
R.	Zysk (strata) netto (N-O-P)	-139 351,54

Sprawdzenie

0,00

Zysk (strata) netto (zanalizowana)	-139 351,54
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	9 525 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł.)	-0,01
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł.)	

Tomice, dnia 17 lipiec 2012 r.

Sporządził: Jarosław Lasek

Rachunek przepływów pieniężnych
(metoda pośrednia)

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

(PLN)

Nazwa pozycji		Za okres 28.11.2011 - 31.12.2011
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto		-139 351,54
II. Korekty razem		183 265,63
1. Amortyzacja		57 351,87
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-22 577,80
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		38 305,27
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-4 116,67
5. Zmiana stanu rezerw		0,00
6. Zmiana stanu zapasów		-106 564,67
7. Zmiana stanu należności		129 755,92
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		130 714,70
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-6 977,99
10. Inne korekty		-32 625,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)		43 914,09
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy		4 116,67
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		4 116,67
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:		0,00
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach		0,00
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki		0,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:		
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach		
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)		4 116,67
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy		62 589,14
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki		
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		62 589,14
II. Wydatki		33 339,74
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		30 404,14
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		2 665,85
8. Odsetki		269,75
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)		29 249,40
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B.III +/- C.III)		77 280,16
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		77 280,16
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu		352 980,15
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:		430 260,31
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Tomice, dnia 17 lipiec 2012 r.

Sporządził: Jarosław Lasek

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

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

(PLN)

Wyszczególnienie		Za okres 28.11.2011 - 31.12.2011
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	-2 934 249,65
	- korekty błędów podstawowych	
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	-2 934 249,65
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	6 000 750,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00
a)	zwiększenia z tytułu:	0,00
	- wydanie udziałów (emisji akcji)	
	-	
b)	zmniejszenia z tytułu:	0,00
	- umorzenia udziałów (akcji)	
	- zmniejszenie wartości nominalnej 1 akcji z 1 zł. do 0,63 zł.	
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	6 000 750,00
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00
a)	zwiększenia z tytułu:	0,00
	-	
b)	zmniejszenia z tytułu:	0,00
	- opłacenie kapitału przez akcjonariuszy	
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00
3.	Udziały (akcje) własne do umorzenia na początek okresu	0,00
a)	zwiększenia	
b)	zmniejszenia	
3.1.	Udziały (akcje) własne do umorzenia na koniec okresu	0,00
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	3 851 537,83
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00
a)	zwiększenia z tytułu:	0,00
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	
	- z podziału zysku (ustawowo)	
	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	
	- uchylene uchwały o pokryciu straty z roku poprzedniego	
	- z podziału zysku z lat ubiegłych	
b)	zmniejszenia z tytułu:	0,00
	- pokrycia straty z roku poprzedniego	
	- pokrycia straty z roku poprzedniego / z lat ubiegłych	
	- na utworzenie kapitału rezerwowego na pokrycie strat	
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	3 851 537,83
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-3 541 683,69
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00
a)	zwiększenia z tytułu:	0,00
	- aktualizacja wartości śr. trwałych - brak kontynuacji działalności	
b)	zmniejszenia z tytułu:	0,00
	- zbycia środków trwałych	
	-	
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-3 541 683,69
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	350 814,85
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00
a)	zwiększenia z tytułu:	0,00
	- utworzenie kapitału rezerwowego na pokrycie strat	
b)	zmniejszenia z tytułu:	0,00
	- na pokrycie kapitału akcyjnego	
	- pokrycie straty z 2010 roku	
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	350 814,85
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-9 595 668,64
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00
	- korekty błędów podstawowych	
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00
a)	zwiększenia z tytułu:	0,00
	- niepodzielony zysk za poprzedni rok obrotowy	
	-	
b)	zmniejszenia z tytułu:	0,00
	- przekazanie na kapitał zapasowy	
	- przekazanie na fundusz premiiy załogi	
	- pokrycie straty za poprzedni rok obrotowy	
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-9 595 668,64
	- korekty błędów podstawowych	
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-9 595 668,64
a)	zwiększenia z tytułu:	0,00
	- przeniesienia strat z lat ubiegłych do pokrycia	
	- przeniesienie straty za poprzedni rok obrotowy	
	- uchylene uchwały o pokryciu straty z roku poprzedniego	
b)	zmniejszenia z tytułu:	0,00
	- pokrycie straty kapitałem zapasowym	
	- pokrycie straty kapitałem rezerwowym	
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-9 595 668,64
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-9 595 668,64
8.	Wynik netto	-139 351,54
a)	zysk netto	
b)	strata netto	-139 351,54
c)	odpisy z zysku	
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-3 073 601,19
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-3 073 601,19

Tomice, dnia 17 lipiec 2012 r.

Sporządził: Jarosław Lasek

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

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

za okres

od dnia 28 listopada 2011 r. do dnia 31 grudnia 2011 r.



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

28.11.2011 r. - 31.12.2011 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	3 295 007,25	5 478 017,21	338 508,35	96 761,17	9 670 355,61
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zakup środków trwałych w okresie						
- przeniesienie ze środków trwałych w budowie po zakończeniu inwestycji						
- leasing finansowy						
- leasing operacyjny						
- aktualizacja wartości środków trwałych						
- przemieszczenia						
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż środków trwałych						
- przemieszczenia						
- likwidacja						
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	418 991,17	2 114 352,32	273 224,24	53 642,29	2 860 210,02
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	7 885,48	43 663,15	3 574,74	717,81	55 841,18
- aktualizacja wartości						
- amortyzacja za okres		7 885,48	43 663,15	3 574,74	717,81	55 841,18
- inne zwiększenia						

Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż środków trwałych						
- likwidacji środków trwałych						
- przemieszczenia						
- aktualizacja wartości środków trwałych						
Stan na koniec roku obrotowego	0,00	426 876,65	2 158 015,47	276 798,98	54 360,10	2 916 051,20
Wartość netto środków trwałych na początek okresu	462 061,63	2 821 775,42	2 738 822,05	60 585,35	42 379,71	6 125 624,16
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	462 061,63	2 813 889,94	2 695 158,90	57 010,61	41 661,90	6 069 782,98

(PLN)

Środki trwałe bilansowe (struktura własności)	Stan na 31.12.2011r.	Stan na 27.11.2011r.
Własne	5 972 239,53	6 027 031,81
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	97 543,45	98 592,35
- <i>umów leasingu</i>	97 543,45	98 592,35
Środki trwałe bilansowe, razem	6 069 782,98	6 125 624,16

Na własnych środkach trwałych Spółki zostały ustanowione następujące obciążenia prawnie – 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 31.12.2011 r. w kwocie 2 428 048,70 zł.

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

(PLN)

Wartości niematerialne i prawne (struktura rodzajowa)	Stan na 31.12.2011r.	Stan na 27.11.2011r.
Koszty zakończonych prac rozwojowych		
Wartość firmy		
Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	14 241,54	15 752,23
- <i>oprogramowanie komputerowe</i>	373,50	1 213,50
Inne wartości niematerialne i prawne		
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		

Wartości niematerialne i prawne razem	14 241,54	15 752,23
--	------------------	------------------

Zmiana wartości niematerialnych i prawnych i
umorzenia w okresie

28.11.2011r. - 31.12.2011r.

(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		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		2 284 900,37
Odpisy aktualizacyjne WNiP		1 654 831,84				1 654 831,84
Stan na koniec roku obrotowego netto	0,00	539 420,36	90 648,17	50 401,22		90 648,17
Umorzenie						
Stan na początek roku obrotowego	0,00	539 420,36	74 895,94	49 187,72	0,00	614 316,30
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	1 510,69	840,00	0,00	1 510,69
- aktualizacja wartości						
- amortyzacja za rok		0,00	1 510,69	840,00		1 510,69
- inne zwiększenia						
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż WNiP						
- inne zmniejszenia						
- odpisy aktualizujące WNiP						
Stan na koniec roku obrotowego	0,00	539 420,36	76 406,63	50 027,72	0,00	615 826,99
Wartość netto WNiP na początek okresu	0,00	0,00	15 752,23	1 213,50		15 752,23
Wartość netto WNiP na koniec okresu	0,00	0,00	14 241,54	373,50		14 241,54

(PLN)

Wartości niematerialne i prawne (struktura własnościowa)	Stan na 31.12.2011 r.	Stan na 27.11.2011 r.
Własne	14 241,54	15 752,23
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	-	-
Wartości niematerialne i prawne razem	14 241,54	15 752,23

Zmiany w stanie wartości brutto środków trwałych w budowie w okresie od 28.11.2011 r. do 31.12.2011 r.

Tytuł	28.11.2011 – 31.12.2011	01.01.2011 – 27.11.2011
1. Wartość brutto środków trwałych w budowie na początek okresu	96 575,73	464 744,48
2. Zwiększenia nakładów	0,00	57 095,46
a) budowa / zakup własnych środków trwałych		
b) ulepszenie własnych środków trwałych		
c) inwestycje w obcych środkach trwałych		57 095,46
d) pozostałe		
3. Zmniejszenia nakładów	0,00	425 264,21
a) przekazanie do użytkowania własnych środków trwałych		294 849,87
b) przekazanie do użytkowania ulepszeń		
c) przekazanie do użytkowania w obcych środkach trwałych		57 095,46
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
4. Wartość brutto środków trwałych w budowie na koniec okresu	96 575,73	96 575,73

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.

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 28.11.2011 – 31.12.2011	Zmiana za okres 01.01.2011 – 27.11.2011
1. Należności długoterminowe, stan na początek okresu, w tym:	0,00	109 730,43
1.1 od jednostek powiązanych		
1.2 od pozostałych jednostek		
2. Zwiększenia należności długoterminowych, w tym:	0,00	0,00
2.1 od jednostek powiązanych		
2.2 od pozostałych jednostek, w tym:		
- wpłaconych kaucji na zabezpieczenie umów najmu		
3. Zmniejszenia należności długoterminowych, w tym:	0,00	109 730,43
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	0,00
4.1 od jednostek powiązanych		
4.2 od pozostałych jednostek (z tytułu):		
5. Odpisy aktualizujące należności długoterminowe		
6. Należności długoterminowe netto, stan na koniec okresu	0,00	0,00

Struktura walutowa należności długoterminowych

(PLN)

Wyszczególnienie	31.12.2011 r.	27.11.2011 r.
1. Należności długoterminowe ogółem	0,00	0,00
1.1 Należności długoterminowe w PLN	0,00	0,00
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 28.11.2011 – 31.12.2011 r.	Zmiana za okres 01.01.2011 – 27.11.2011 r.
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, 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		
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	0	56 752
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	0
a) odniesionych na wynik finansowy		
- w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi		
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 31.12.2011 r.	Stan na 27.11.2011 r.	Data wygaśnięcia
Rezerwa na należności dochodzone na drodze sądowej			
Różnice kursowe od należności (niezrealizowane)			
Rezerwa na świadczenia pracownicze			
Odsetki od zobowiązań do zapłaty			
Zobowiązania z tytułu ZUS			
Rezerwy na zobowiązania			
Razem aktywa z tytułu ujemnych różnic	0,00	0,00	

przejściowych			
---------------	--	--	--

7) Struktura terminowa i walutowa należności.

Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)

(PLN)

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2011 r.	Stan na 27.11.2011 r.
a) w walucie polskiej	1 317 171,21	1 443 460,72
b) w walutach obcych w przeliczeniu na PLN:	56 570,02	59 456,34
- w walucie EUR	12807,92	13 174,46
- w przeliczeniu na PLN	56 570,02	59 456,34
- w walucie USD		
- w przeliczeniu na PLN		
Należności krótkoterminowe razem	1 373 741,23	1 502 917,06

(PLN)

Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) - o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	Stan na 31.12.2011 r.	Stan na 27.11.2011 r.
a) do 1 m-ca	185 773,14	200 141,05
b) powyżej 1 do 3 miesięcy		43 270,80
c) powyżej 3 do 6 miesięcy		
d) powyżej 6 do 1 roku		
e) powyżej 1 roku		
f) należności przeterminowane	1 187 968,09	1 259 505,21
Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) razem	1 373 741,23	1 502 917,06
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	866 563,22	866 563,22
Należności z tytułu dostaw i usług razem (netto)	507 178,01	636 353,84

(PLN)

Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto) - z podziałem na należności niespłacone w okresie:	Stan na 31.12.2011 r.	Stan na 27.11.2011 r.
a) do 1 m-ca	881 842,09	227 234,26
b) powyżej 1 do 3 miesięcy	105 370,17	152 078,69
c) powyżej 3 do 6 miesięcy	53 009,06	14 397,91
d) powyżej 6 do 1 roku	31 176,89	126 554,24
e) powyżej 1 roku	116 569,88	739 240,11
Należności z tytułu dostaw i usług,	1 187 968,09	1 259 505,21

przeterminowane (brutto) razem		
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	866 563,22	866 563,22
Należności z tytułu dostaw i usług razem, przeterminowane (netto)	321 404,87	392 941,99

8) Struktura walutowa środków pieniężnych.

(PLN)

Struktura walutowa środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych	Stan na 31.12.2011 r.	Stan na 27.11.2011 r.
a) w walucie polskiej	430 260,31	352 980,15
b) w walutach obcych, w przeliczeniu na PLN	0,00	0,00
- w walucie EUR		
- w walucie EUR w przeliczeniu na PLN		
- w walucie USD		
- w walucie USD w przeliczeniu na PLN		
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne razem	430 260,31	352 980,15

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 31.12.2011 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.

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 01.01.2011 – 27.11.2011 r.
Kapitał zakładowy, stan na początku okresu, w tym:	6 000 750,00	6 525 000,00
- seria A (zwykle, na okaziciela)	78 750,00	125 000,00
- seria B (zwykle, na okaziciela)	378 000,00	600 000,00
- seria C (zwykle, na okaziciela)	2 126 250,00	3 375 000,00
- seria D (uprzywilejowane, imienne)	31 500,00	1 500 000,00
- seria D (zwykle na okaziciela)	913 500,00	900 000,00
- seria E (zwykle, na okaziciela)	567 000,00	25 000,00
- seria F (zwykle, na okaziciela)	15 750,00	
- seria G (zwykle, na okaziciela)	1 890 000,00	
Zwiększenia, w tym:	0,00	3 000 000,00
- seria G (zwykle, na okaziciela) ¹		3 000 000,00
Zmniejszenia	0,00	3 524 250,00
- 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	6 000 750,00
- seria A (zwykle, na okaziciela)	78 750,00	78 750,00
- seria B (zwykle, na okaziciela)	378 000,00	378 000,00
- seria C (zwykle, na okaziciela)	2 126 250,00	2 126 250,00
- seria D (uprzywilejowane, imienne)	31 500,00	31 500,00
- seria D (zwykle na okaziciela)	913 500,00	913 500,00
- seria E (zwykle, na okaziciela)	567 000,00	567 000,00
- seria F (zwykle, na okaziciela)	15 750,00	15 750,00
- seria G (zwykle, na okaziciela)	1 890 000,00	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 31.12.2011 r.

Seria/ emisja	Wartość nominalna jednej akcji	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji	Wartość nominalna emisji	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
A	0,63 zł.	zwykle, na okaziciela	-	125.000	78 750,00 zł.	gotówka	20.03.2007 r.
B	0,63 zł.	zwykle, na	-	600.000	378 000,00 zł.	gotówka	20.03.2007 r.

		okaziciela					
C	0,63 zł.	zwykle, 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	Zwykle, na okaziciela	-	1.450.000	913 500,00 zł.	aport rzeczowy	20.03.2007 r.
E	0,63 zł.	zwykle, na okaziciela	-	900.000	567 000,00 zł.	gotówka	16.05.2008 r.
F	0,63 zł.	zwykle, na okaziciela	-	25.000	15 750,00 zł.	gotówka	06.06.2008 r.
G	0,63 zł.	Zwykle, 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 31.12.2011 r.	Wartość na dzień 27.11.2011 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) uchylene uchwały WZ o pokryciu straty za 2010r.	3 508 148,47	3 508 148,47
f) inny (wg. rodzaju)	(-3 053 356,22)	(-3 053 356,22)
- 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)	(-3 508 148,47)
g) przeniesienie na kapitał rezerwowy na pokrycie strat zgodnie z uchwałą WZ	(-334 713,32)	(-334 713,32)
Kapitał zapasowy razem	3 851 537,83	3 851 537,83

Struktura kapitału z aktualizacji wyceny

(PLN)

Kapitał z aktualizacji wyceny	Wartość na dzień 31.12.2011 r.	Wartość na dzień 27.11.2011 r.
a) z tytułu aktualizacji środków trwałych	637 504,98	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	2 904 178,71
- rezerwy z tytułu upadłości likwidacyjnej	999 110,40	999 110,40
- aktualizacja zapasów z tytułu upadłości likwidacyjnej	1 905 068,31	1 905 068,31
Kapitał z aktualizacji wyceny razem	3 541 683,69	3 541 683,69

Struktura pozostałych kapitałów rezerwowych (według celu przeznaczenia)

(PLN)

Pozostałe kapitały rezerwowe	Wartość na dzień 31.12.2011 r.	Wartość na dzień 27.11.2011 r.
a) kapitał na pokrycie strat utworzony zgodnie z uchwałą WZ	3 858 963,32	3 858 963,32
b) pokrycie straty z roku 2010 zgodnie z uchwałą WZ	(-3 508 148,47)	(-3 508 148,47)
Pozostałe kapitały rezerwowe razem	350 814,85	350 814,85

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 28.11.2011 r. – 31.12.2011 r.	Zmiany w okresie 01.01.2011 r. – 27.11.2011 r.
I. Rezerwy na zobowiązania, stan na początku okresu, w tym:	1 089 302,90	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
		7 000,00
		700,00
		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	
II. Zwiększenia, w tym:		
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:	0,00	1 119 074,65
a) długoterminowa (wg. tytułów)	0,00	0,00
b) krótkoterminowa (wg. tytułów)	0,00	1 119 074,65
- 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:	0,00	41 575,75
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:	0,00	41 575,75
a) długoterminowa (wg. tytułów)	0,00	0,00
b) krótkoterminowa (wg. tytułów)	0,00	41 575,75
- rezerwa na badanie sprawozdania finansowego		7 000,00
- rezerwa na wycenę aktuarialną		700,00
- rezerwa na opłatę środowiskową		4 104,00
- rezerwa na koszty postępowań sądowych		29 771,75
IV. Rozwiązanie, w tym:	0,00	48 497,20
1) Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	18 115,00
2) Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne, w	0,00	30 382,20

tym:		
- długoterminowa		25 152,20
- krótkoterminowa		5 230,00
3) Pozostałe rezerwy, w tym:	0,00	0,00
a) długoterminowa (wg. tytułów)	0,00	0,00
b) krótkoterminowa (wg. tytułów)	0,00	0,00
V. Rezerwy na zobowiązania, stan na koniec okresu, w tym:	1 089 302,90	1 089 302,90
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:	1 089 302,90	1 089 302,90
a) długoterminowa (wg. tytułów)	0,00	0,00
b) krótkoterminowa (wg. tytułów)	1 089 302,90	1 089 302,90
- rezerwa na koszty postępowań sądowych	90 192,50	90 192,50
- rezerwa na koszty postępowania upadłościowego	600 000,00	600 000,00
- rezerwa na karę umowną	399 110,40	399 110,40

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

Wyszczególnienie	Zmiany w okresie 28.11.2011 – 31.12.2011 r.	Zmiany w okresie 01.01.2011 – 27.11.2011 r.
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początku okresu, w tym:	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		
2. Zwiększenia	0	0
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)		
- różnic kursowych od zobowiązań		
- amortyzacji środków trwałych w leasingu operacyjnym		
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	0	18 115

a) odniesione na wynik finansowy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu):		
- różnic kursowych od należności		
- amortyzacji środków trwałych w leasingu operacyjnym		
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	0
a) odniesionej na wynik finansowy		
- z tytułu dodatnich różnic przejściowych		
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 31.12.2011 r.	Stan na 27.11.2011 r.	Data wygaśnięcia
1. Amortyzacja od środków trwałych w leasingu operacyjnym			
3. Różnice kursowe od zobowiązań (niezrealizowane)			
Razem rezerwa z tytułu dodatnich różnic przejściowych	0,00	0,00	

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

(PLN)

Wyszczególnienie	Zmiany w okresie 28.11.2011 – 31.12.2011 r.	Zmiany w okresie 01.01.2011 – 27.11.2011 r.
I. Odpisy aktualizujące wartość należności, stan na początek 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		
II. Zwiększenia, w tym:	0,00	623 452,86
- z tytułu dostaw i usług		256 920,51
- dochodzone na drodze sądowej		366 532,35
- pozostałe		
III. Zmniejszenia, w tym:	0,00	95 280,69
- 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
- rozwiązanie w związku z odzyskaniem należności		29 586,40
- wykorzystanie rezerwy z tytułu odpisu straconych należności		1 237,64
- pozostałe		
IV. Odpisy aktualizujące wartość należności, stan na koniec okresu, w tym:	866 563,22	866 563,22
- z tytułu dostaw i usług	500 030,87	500 030,87
- dochodzone na drodze sądowej	366 532,35	366 532,35
- 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 31.12.2011 r.	Stan na dzień 27.11.2011 r.
a) powyżej 1 roku do 3 lat		
b) powyżej 3 do 5 lat		
c) powyżej 5 lat		
Zobowiązania długoterminowe, razem	0,00	0,00

Zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa).

(PLN)

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2011 r.	Stan na 27.11.2011 r.
a) Zobowiązania długoterminowe w PLN		
b) Zobowiązania długoterminowe w walutach w przeliczeniu na PLN		
- w walucie EUR		
Razem zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00

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 31.11.2011 r.	Stan na 27.11.2011 r.
1. kredyty i pożyczki, w tym:	5 544 069,81	5 529 052,09
- bieżąca część kredytów i pożyczek długoterminowych		1 919 750,11
- krótkoterminowe kredyty i pożyczki	5 277 863,49	3 388 138,83
- naliczone odsetki i różnice kursowe	266 206,32	221 163,15
2. z tytułu emisji papierów wartościowych		
3. inne zobowiązania finansowe (wg. tytułów)	43 833,45	46 499,30
- bieżąca część z tytułu umów leasingu	43 833,45	46 499,30
4. z tytułu dostaw i usług	2 986 978,15	2 919 170,14
5. zaliczki otrzymane		
6. zobowiązania wekslowe		
7. z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	749 358,91	699 119,24
8. z tytułu wynagrodzeń	260 959,64	247 718,37
9. inne, w tym:	13 021,31	13 595,56
- rozrachunki z pracownikami	6 966,87	6 759,18
- rozrachunki z akcjonariuszami		
- pozostałe zobowiązania	6 054,44	6 836,38
10. Fundusze specjalne, w tym:	379 650,42	379 650,42
- ZFŚS	369 650,42	369 650,42
- fundusz premiowy załogi z zysku netto	10 000,00	10 000,00
Razem zobowiązania krótkoterminowe	9 977 871,69	9 834 805,12

Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa).

(PLN)

Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa)	Stan na 31.12.2011 r.	Stan na 27.11.2011 r.
a) w walucie polskiej	8 323 576,55	8 161 190,75
b) w walutach obcych w przeliczeniu na PLN	1 654 295,13	1 673 614,37
- w walucie EUR	234 232,07	233 586,24
- w walucie EUR w przeliczeniu na PLN	1 031 703,70	1 054 174,70
- w walucie USD	182 182,78	182 182,78
- w walucie USD w przeliczeniu na PLN	622 591,43	619 439,67
Zobowiązania krótkoterminowe razem	9 977 871,69	9 834 805,12

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	3 477 492,89	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, - 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.	- 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.
Raiffeisen Bank Polska S.A.	Ul. Piękna 20, 00-549 Warszawa	1 218 825,00	PLN	27 007,28	Zmienne, WIBOR 1M + marża	Umowa wypowiedziana w dniu 03.10.2011r. z 7 – dniowym	- pełnomocnictwo do rachunków bankowych wskazanych w umowie, - cesja wierzytelności z tytułu umowy zawartej z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości o udzielenie dotacji,	- oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie określony w art. 97 ustawy – Prawo bankowe do kwoty

						terminem wypowiedzenia	- hipoteka zwykła w kwocie 950.000,00 PLN oraz hipoteka kaucyjna do kwoty 240.000,00 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 dotyczącej tej nieruchomości.	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	91 165,16	Zmienne, WIBOR 1M + marża	Umowa wypowiedzenia 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 Tomicach, 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 795.000,00 PLN; bank może wystawić tytuł egzekucyjny do 28 września 2015 roku.
Bank DnB NORD Polska S.A.	Ul. Postępu 15C, 02-676 Warszawa	377 621,00	EUR	233.852,68 EUR (w przeliczeniu na PLN 1.030.028,02 zł.)	Zmienne, EURIBOR 1M + marża	Umowa wypowiedzenia na w dniu 04.10.2011r. z 7 – dniowym terminem wypowiedzenia	- 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 optymalizercie Dimter OptiCut 200 Elite, wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia w/w przedmiotu, - weksel własny in blanco Spółki,	- 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

							- zastaw rejestrowy na Renault Mascott, zestaw szlifierek, regały magazynowe, okleiniarka, frezarka, szlifierka, towary handlowe Ruda Śląska.	20.12.2017 r.
Bank Spółdzielczy w Bielsku - Białej	Ul. Komorowicka 272, 43-346 Bielsko-Biała	232 000,00	PLN	124.588,73	WIBOR 1M + marża	Umowa wypowiedzia na w dniu 17.10.2011r. z 7 – dniowym terminem wypowiedzenia	- 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 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	214.289,61	Zmienne, WIBOR 1M + marża	Umowa wypowiedzia na w dniu 05.10.2011r. ze skutkiem natychmiastowym	- 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 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	- oświadczenie o poddaniu się egzekucji na podstawie bankowego tytułu egzekucyjnego do kwoty 1.200.000,00 zł, przy czym klauzula wykonalności może zostać nadana w terminie do dnia 28.02.2013 r.
Piotr Polak Umowa pożyczki	-	550 000,00	PLN	606.854,17 (w tym: 550.000,00 zł. kapitał,	Stałe, 10% w okresie 3	12 m-cy kapitał + odsetki, z	- Zastaw na prawach do znaków towarowych Emitenta o numerach 163356, 148110, 148109, 148101	

				56 854,17 zł. naliczone odsetki	m-cy / 15% po 3 m-cach	zastrzeżenie m, że spłata podporządko- wana pod spłatę zadłużenia w Raiffeisen Bank Polska	
--	--	--	--	------------------------------------	------------------------------	---	--

**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 31.12.2011 r.	Stan na 27.11.2011 r.
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów:		
1. rozliczenia międzyokresowe z tytułu odsetek od leasingu finansowego, w tym:	843,56	1 081,28
- o terminie spłaty do 12 m-cy	843,56	1 081,28
- o terminie spłaty powyżej 12 m-cy		
2. rozliczenie prowizji od wynajmu nieruchomości	0,00	0,00
- o terminie rozliczenia do 12 m-cy		
- o terminie rozliczenia powyżej 12 m-cy		
3. ubezpieczenia	0,00	0,00
5. koszty udziału w targach	0,00	0,00
6. koszty opracowania nowych szablonów i wzorów	0,00	0,00
7. pozostałe koszty	0,00	0,00
Razem czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	843,56	1 081,28
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów (rezerwy):		
1. rezerwa na świadczenia emerytalne pracowników		
2. rezerwa na badanie bilansu		
3. rezerwa na wycenę aktuarialną		
4. rezerwa na opłatę środowiskową		
Razem bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów		

Wykaz rozliczeń międzyokresowych przychodów

(PLN)

Tytuły rozliczeń międzyokresowych	Stan na 31.12.2011 r.	Stan na 27.11.2011 r.
1. Otrzymane dotacje	539 617,44	546 833,15
2. Otrzymane darowizny środków trwałych		

3. Ujemna wartość firmy		
4. Środki otrzymane od kontrahentów za przyszłe świadczenia		
5. Przyznane odszkodowania		
Razem, w tym:	539 617,44	546 833,15
a) do rozliczenia w okresie do 12 m-cy, w tym:	86 588,52	7 215,71
- otrzymane dotacje	86 588,52	7 215,71
b) do rozliczenia w okresie powyżej 12 m-cy, w tym:	453 028,92	539 617,44
- otrzymane dotacje	453 028,92	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 31.12.2011 r.	Stan na 27.11.2011 r.
- Kredyty i pożyczki	5 544 069,81	5 529 052,09
- zobowiązania z tytułu umów leasingowych	43 833,45	46 499,30
- gwarancje bankowe (zobowiązania warunkowe)		
Razem zobowiązania zabezpieczone na majątku	5 587 903,26	5 575 551,39

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.

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

(PLN)

Zobowiązania warunkowe	Stan na dzień 31.12.2011 r.	Stan na dzień 27.11.2011 r.
1. Zobowiązania warunkowe	0,00	0,00
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)		
- udzielonych gwarancji i poręczeń		
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		
Zobowiązania pozabilansowe razem	0,00	0,00

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 28.12.2011 – 31.12.2011	Okres 01.01.2011 – 27.11.2011
1. Meble	162 915	4 186 101
- w tym dla jednostek powiązanych	-	-
2. Wyroby pościelowe	6 344	160 654
- w tym dla jednostek powiązanych	-	-
3. Wyroby odzieżowe	33	3 777
- w tym dla jednostek powiązanych	-	-
4. Usługi	-	18 582
- w tym dla jednostek powiązanych	-	-
5. Pozostałe akcesoria dla dzieci i niemowląt	-	-
- w tym dla jednostek powiązanych	-	-
Razem przychody netto ze sprzedaży produktów	169 292	4 369 114
- w tym dla jednostek powiązanych (razem)	-	-

(PLN)

Przychody netto ze sprzedaży produktów (Struktura terytorialna)	Okres 28.11.2011 – 31.12.2011	Okres 01.01.2011 – 27.11.2011
1. Kraj	107 709	2 238 686
- w tym dla jednostek powiązanych	-	-
2. Eksport	61 583	2 130 428
- w tym dla jednostek powiązanych	-	-
2.1. Kraje UE	61 583	1 603 955
- w tym dla jednostek powiązanych	-	-
2.2. Kraje z poza UE	-	526 473
- w tym dla jednostek powiązanych	-	-
Razem przychody netto ze sprzedaży produktów	169 292	4 369 114

(PLN)

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (Struktura rzeczowa – rodzaje działalności)	Okres 28.11.2011 – 31.12.2011	Okres 01.01.2011 – 27.11.2011
1. Meble i akcesoria stolarskie	615	92 353
- w tym dla jednostek powiązanych	-	-
2. Wyroby pościelowe	2 459	292 082
- w tym dla jednostek powiązanych	-	-
3. Wyroby odzieżowe	9 814	569 180
- w tym dla jednostek powiązanych	-	-
4. Zabawki i akcesoria dla dzieci i niemowląt KOLORINO	4 155	653 347

- w tym dla jednostek powiązanych	-	-
5. Artykuły dla dzieci innych marek sprzedawane w sklepach sieci KOLORINO	69 302	696 491
- w tym dla jednostek powiązanych	-	-
Razem przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	86 345	2 303 453
- w tym dla jednostek powiązanych (razem)	-	-

(PLN)

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (Struktura terytorialna)	Okres 28.11.2011 – 31.12.2011	Okres 01.01.2011 – 27.11.2011
1. Kraj	76 109	1 905 302
- w tym dla jednostek powiązanych	-	-
2. Eksport	10 236	398 151
- w tym dla jednostek powiązanych	-	-
2.1. Kraje UE	10 236	295 190
- w tym dla jednostek powiązanych	-	-
2.2. Kraje z poza UE	-	102 961
- w tym dla jednostek powiązanych	-	-
Razem przychody netto ze sprzedaży produktów towarów i materiałów	86 345	2 303 453

(PLN)

Główne rynki zbytu (razem sprzedaż produktów, towarów i materiałów)	Okres 28.11.2011 – 31.12.2011	Okres 01.01.2011 – 27.11.2011
Kraj	183 818	4 143 988,22
Eksport, w tym:	71 819	2 528 579
- kraje UE	71 819	1 899 145
- kraje z poza UE	-	629 434
Razem	255 637	6 672 567,22

Struktura pozostałych przychodów operacyjnych

(PLN)

Wyszczególnienie	Okres 28.11.2011 – 31.12.2011	Okres 01.01.2011 – 27.11.2011
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	4 116,67	0,00
Dotacje, w tym:	7 215,71	98 849,20
- rozliczenie w czasie dotacji do inwestycji z programów PHARE i PARP	7 215,71	79 372,81
- dofinansowanie z zatrudnienia z PFRON		19 476,39
Inne przychody operacyjne, w tym:	0,41	113 329,72
- rozwiązane rezerwy		87 387,91
- otrzymane odszkodowania		4 204,59
- otrzymane dofinansowanie z PFRON		
- pozostałe przychody operacyjne	0,41	21 737,22

Razem pozostałe przychody operacyjne	11 332,79	212 178,92
---	------------------	-------------------

Struktura pozostałych kosztów

(PLN)

Wyszczególnienie	Okres 28.11.2011 – 31.12.2011	Okres 01.01.2011 – 27.11.2011
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0.00	300 985,12
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym:	0.00	3 849 693,85
- zapasów		1 517 982,70
- 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:	7 848,00	930 349,08
- utworzone rezerwy		119 964,25
- koszty postępowań sądowych		31 184,45
- straty inwentaryzacyjne		150 750,06
- darowizny		3 516,42
- koszty likwidacji środków trwałych		64 026,49
- amortyzacja wartości firmy		100 569,92
- odpisy odchyłeń od cen ewidencyjnych niezrealizowanych do dnia upadłości		451 080,62
- pozostałe koszty operacyjne	7 848,00	9 256,87
Razem	7 848,00	5 081 028,05

Struktura przychodów finansowych

(PLN)

Wyszczególnienie	Okres 28.11.2011 – 31.12.2011	Okres 01.01.2011 – 27.11.2011
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	-	-
Odsetki, w tym:	29 964,57	678,93
- od jednostek powiązanych	-	-
- od środków finansowych, w tym:	0,43	56,00
- odsetki naliczone, otrzymane	0,43	56,00
- od udzielonych pożyczek	-	-
- pozostałe odsetki	29 964,14	622,93
- odsetki naliczone, otrzymane	-	622,93
Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,05
Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
Inne, w tym:	54 508,85	209,83
- 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:	21 883,73	-
- zrealizowanych	-	-
- niezrealizowanych	21 883,73	-
- pozostałe przychody finansowe z zaokrągleń	0,12	209,83
- zwrot nadpłaconego podatku PCC	32 625,00	
Razem przychody finansowe	84 473,42	888,81

Struktura kosztów finansowych

(PLN)

Wyszczególnienie	Okres 28.11.2011 – 31.12.2011	Okres 01.01.2011 – 27.11.2011
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	-	-
Odsetki, w tym:	68 269,41	690 470,55
- od jednostek powiązanych	-	-
- od kredytów i pożyczek, w tym:	68 269,41	460 118,97
- odsetki naliczone, zrealizowane	-	341 290,59
- odsetki naliczone, niezrealizowane	68 269,41	118 828,38
- od zobowiązań leasingowych, w tym:	-	5 034,41
- odsetki naliczone, zrealizowane	-	4 068,51
- odsetki naliczone, niezrealizowane	-	965,90
- od pozostałych zobowiązań	-	225 317,17
- odsetki naliczone, zrealizowane	-	29 214,07
- odsetki naliczone, niezrealizowane, w tym wg. terminów zapłaty:	-	196 103,10
- do 3 m-cy	-	196 103,10
- powyżej 3 do 12 m-cy	-	-
- powyżej 12 m-cy	-	-
Strata ze zbycia inwestycji	0,00	234 313,95
Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
Inne, w tym:	1 199,91	187 745,45
- strata z tytułu nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi z działalności operacyjnej, w tym:	1 199,91	85 312,50
- zrealizowanych	1 199,91	6 703,53
- niezrealizowanych	-	78 608,96
- prowizje od kredytów i zobowiązań finansowych	-	6 034,03
- zaniechane koszty pozyskania kapitału	-	96 277,09
- pozostałe koszty finansowe z zaokrągleń	-	121,83
Razem	69 469,32	1 112 529,95

2. Wysokość i wyjaśnienie odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.

W prezentowanym okresie sprawozdawczym od 28 listopada 2011 r. do 31 grudnia 2011 r. Jednostka nie dokonywała odpisów aktualizujących środki trwałe:

3. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów.

W prezentowanym okresie sprawozdawczym od 28 listopada 2011 r. do 31 grudnia 2011 r. Jednostka nie dokonywała odpisów aktualizujących zapasów.

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

W prezentowanym okresie sprawozdawczym od 28 listopada 2011 r. do 31 grudnia 2011 r. Jednostka nie dokonywała zaniechania działalności.

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 28.11.2011 – 31.12.2011	Okres 01.01.2011 – 27.11.2011
I. Zysk (strata) bilansowa brutto	(-139 351,54)	(-9 552 231,12)
II. Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	90 153,14	4 800 841,72
1. Amortyzacja środków trwałych poleasingowych		100 002,50
2. Amortyzacja śr. trwałych w części dofinansowanej dotacją SPOWKP		79 372,81
3. Zapłacone odsetki budżetowe		10 915,28
4. Odsetki od rat leasingowych		5 034,41
5. Odsetki od zobowiązań naliczone, nie zapłacone	68 269,41	84 664,32
6. Koszty nie stanowiące k.u.p.		4 231 216,02
7. Darowizny		3 516,42
8. Naliczone, nie wypłacone wynagrodzenia		78 323,88
9. Naliczone, nie zapłacone składki ZUS od wynagrodzeń		101 559,19
10. Koszty Rady Nadzorczej nie stanowiące k.u.p.		174,5
11. Kary i grzywny		498,15
12. Naliczony ZFSS		105 564,24
13. Niezrealizowane różnice kursowe	21 883,73	
III. Przychody nie stanowiące przychodów podatkowych	7 215,71	139 724,28
1. Przychody z tyt. rozliczenia w czasie dotacji PHARE		18 214,90
2. Przychody nie podatkowe		60 351,47
3. Rozliczenie w czasie dotacji z PARP	7 215,71	61 157,91
IV. Koszty podatkowe, nie bilansowe	0,00	41 755,90
V. Dochód do opodatkowania (I+II-III+IV-V)	(-56 414)	(-4 932 870)
VI. Stawka podatkowa	19%	19%
VII. Podatek (część bieżąca) (VI*VII)	0,00	0,00
VIII. Podatek (część odroczone)	0,00	38 637,00

IX. Podatek (VIII+IX)	0,00	38 637,00
------------------------------	-------------	------------------

6. W przypadku jednostek, które sporządzają rachunek zysków i strat w wariantcie 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 28.11.2011 – 31.12.2011	Okres 01.01.2011 – 27.11.2011
1. Amortyzacja	57 351,87	664 924,14
2. Zużycie materiałów i energii	112 473,30	2 315 174,05
3. Usługi obce	37 910,82	1 067 800,80
4. Podatki i opłaty	338,92	97 102,93
5. Wynagrodzenia	222 790,77	2 676 282,87
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	28 053,30	562 256,34
7. Pozostałe koszty rodzajowe, (z tytułu):	40 258,29	192 646,06
- koszty delegacji służbowych	705,70	57 932,25
- koszty reklamy	1 292,50	40 955,53
- koszty ubezpieczeń	38 260,09	93 758,28
I. Koszty według rodzaju, razem	583 091,96	7 576 187,19
II. Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	(-169 843,09)	1 581 065,79
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna), w tym:	(-176,00)	(-487 068,71)
1. Koszt wytworzenia środków trwałych na własne potrzeby		
2. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	(-176,00)	(-487 068,71)
IV. Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(-47 067,61)	(-1 107 821,60)
V. Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(-82 052,45)	(-1 862 049,41)
VI. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	283 952,81	5 700 313,26

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 31.12.2011 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:						

- odsetki zapłacone						
- skapitalizowane różnice kursowe od zobowiązań zaciągniętych w celu sfinansowania środków trwałych w budowie, w tym:						
- różnice kursowe niezrealizowane						

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

Wyszczególnienie	Okres 28.11.2011 – 31.12.2011	Okres 01.01.2011 – 27.11.2011
Poniesione w roku obrotowym nakłady na niefinansowe aktywa trwałe, w tym:	-	57 095,46
- 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 28.11.2011 – 31.12.2011	Okres 01.01.2011 – 27.11.2011
1. Zyski nadzwyczajne, w tym:	0,00	70 141,37
- losowe		
- pozostałe		70 141,37
2. Straty nadzwyczajne, w tym:	404,19	1 605,56
- losowe		
- pozostałe	404,19	1 605,56
3. Wynik na operacjach nadzwyczajnych	(-404,19)	68 535,81
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 31.12.2011 r.	dla waluty EUR	dla waluty USD
Tabela kursów średnich NBP nr 252/A/NBP/2011 z dnia 30-12-2011 r.	4,4168	3,4174

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
--	--------	--------

3

Rachunek przepływów pieniężnych Emitent sporządził metodą pośrednią.

Struktura środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych

(PLN)

Kategoria środków pieniężnych	Stan na 31.12.2011 r.	Stan na 27.11.2011 r.	Stan na 31.12.2010 r.
1. Środki pieniężne w kasie, w tym:	32 037,57	36 736,74	15 327,73
- kasa krajowych środków pieniężnych	32 037,57	36 736,74	15 327,73
- kasa walutowych środków pieniężnych			
2. Środki pieniężne na rachunkach bankowych, w tym:	381 601,60	310 868,22	99 035,28
- środki pieniężne na rachunkach w PLN	381 601,60	310 868,22	29 877,39
- środki pieniężne na rachunkach walutowych			69 157,89
- w tym wartość z wyceny bilansowej różnic kursowych			
3. Inne środki pieniężne, w tym:	16 621,14	5 375,19	4 768,94
- środki pieniężne w drodze z tytułu zapłat kartami płatniczymi	16 621,14	5 375,19	4 768,94
4. Inne aktywa pieniężne, w tym:			30 000,00
- rachunek kaucji na zabezpieczenie gwarancji bankowych			30 000,00
Razem	430 260,31	352 980,15	149 131,95

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

(PLN)

Wyszczególnienie za okres 28.11.2011r. – 31.12.2011r.	Zmiana w Bilansie	W rachunku przepływów	Różnica	Przyczyny
Inne korekty		(-32 625,00)	32 625,00	Korekta z tytułu otrzymania zwrotu nadpłaconego podatku PCC
Inne wpływy finansowe		62 589,14	(-62 589,14)	Korekta z tytułu wpływu zwrotu nadpłaconego podatku PCC w kwocie 32 625,00 zł. oraz zwrotu zapłaconych w poprzednim okresie odsetek w kwocie 29 964,14 zł.

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.

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

Przeciętne zatrudnienie, z podziałem na grupy zawodowe	Okres 28.11.2011 – 31.12.2011	Struktura w %	Okres 01.01.2011 – 27.11.2011	Struktura w %
1. Kobiety, w tym:	46	61%	78	61%
- na stanowiskach produkcyjnych	33	82%	64	82%
- na stanowiskach umysłowych	13	18%	14	18%
2. Mężczyźni, w tym:	40	39%	49	39%
- na stanowiskach produkcyjnych	33	81%	40	81%
- na stanowiskach umysłowych	7	19%	10	19%
Razem, w tym:	86	100%	127	100%
- na stanowiskach produkcyjnych	66	82%	104	82%
- na stanowiskach umysłowych	20	18%	24	18%

Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie, z podziałem na wykształcenie	Okres 28.11.2011 – 31.12.2011	Struktura w %	Okres 01.01.2011 – 27.11.2011	Struktura w %
1. Wykształcenie wyższe	8	8%	11	8%
2. Wykształcenie policealne	6	6%	7	6%
3. Wykształcenie średnie	21	26%	33	26%
4. Wykształcenie zawodowe	43	47%	60	47%
5. Wykształcenie podstawowe	8	13%	16	13%
Razem	86	100%	127	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 28.11.2011 – 31.12.2011	Okres 01.01.2011 – 27.11.2011
Organ zarządzający (Zarząd), w tym:	3 634,00	190 138,79
- Prezes Zarządu (łącznie dla wszystkich członków w okresie)	3 634,00	190 138,79
- V-ce Prezes Zarządu	-	-
Organ nadzorujący (Rada Nadzorcza) w tym:	-	-
- Przewodniczący RN	-	-

- Z-ca Przewodniczącego RN	-	-
- Członek RN	-	-
- Członek RN	-	-
- Członek RN	-	-
- Członek RN (do 18.06.2010 r.)	-	-
RAZEM	3 634,00	190 138,79

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 zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym.

W okresie sprawozdawczym od 28 listopada 2011 roku do 31 grudnia 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 31 grudnia 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.

Dla sprawozdania finansowego za okres 28.11.2011 – 31.12.2011 Jednostka nie prezentowała danych porównawczych ze względu na występowanie nietypowego okresu sprawozdawczego oraz sporządzania sprawozdania finansowego w okresie trwania postępowania likwidacyjnego Jednostki. Założenie braku kontynuacji działalności gospodarczej w okresie prezentowanego okresu sprawozdawczego zobligowało Jednostkę do zastosowania szczególnych zasad wyceny aktywów i pasywów i w związku z tym brakiem możliwości rzetelnego porównania dwóch okresów.

6

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

W okresie sprawozdawczym od 28 listopada 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku Jednostka nie brała udziału we wspólnych przedsięwzięciach z innymi jednostkami.

2. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi.

W okresie sprawozdawczym od 28 listopada 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku 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 31 grudnia 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 odstąpienie 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.**

W okresie sprawozdawczym od 28 listopada 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku 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)