

INFORMACJA DODATKOWA
DO SKRÓCONEGO KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPÓŁKI DREWEX S.A. W UPADŁOŚCI Z MOŻLIWOŚCIĄ ZAWARCIA UKŁADU
Z SIEDZIBĄ W KRAKOWIE
ZA OKRES:
III KWARTAŁ 2012 ROKU
SA-Q 3/2012



1. Wstęp.

Informacje dodatkowe do skróconego kwartalnego sprawozdania finansowego za III kwartał 2012 roku, tj. obejmującego okres od 01 stycznia 2012 roku do 30 września 2012 roku sporządzone zostały na podstawie § 89 ust. 1, pkt. 2, lit. a) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

W dniu 15 maja 2012 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie Wydział VIII Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych, wydał postanowienie o zmianie sposobu prowadzenia postępowania upadłościowego Spółki z postępowania obejmującego likwidację majątku Spółki na postępowanie z możliwością zawarcia układu.

W dniu 30 maja 2012 roku uprawomocniła się zmiana sposobu prowadzenia postępowania upadłościowego z postępowania obejmującego likwidację majątku Spółki na postępowanie z możliwością zawarcia układu.

Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe przedstawia dane finansowe za okres III kwartałów 2012 roku i dane porównawcze za okres III kwartałów 2011 roku oraz w przypadku bilansu i zestawienia zmian w kapitale własnym dodatkowo za poprzedni rok obrotowy (2011). W prezentowanych danych porównawczych oraz w danych za 2011 rok w stosunku do danych za III kwartał 2012 roku zachowana jest zasada porównywalności. W przedstawionych w sprawozdaniu finansowym okresach Emitent dokonywał zmian zasad (polityki) rachunkowości oraz zasad prezentacji sprawozdań finansowych.

Wielkościami szacunkowymi objęta jest wycena rezerw na zobowiązania, aktualizacji należności i zapasów, środków trwałych, których zmiany zostały zaprezentowane w tabelach.

2. Zasady przyjęte do sporządzenia skróconego kwartalnego sprawozdania finansowego za III kwartał 2012 r. i analogiczny kwartał roku poprzedniego.

Skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2012 roku i analogicznie III kwartał 2011 roku sporządzone zostało w oparciu zasady (politykę) rachunkowości wynikające z przepisów Ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości (wraz z późniejszymi zmianami) oraz „Opisu przyjętych zasad (polityki) rachunkowości” Spółki i „Zasad i wykazu stawek amortyzacji środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych” przyjętych Uchwałą Zarządu Nr 1 z dnia 2 stycznia 2007 roku.

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

Spółka sporządza jednostkowe sprawozdania finansowe. Spółka nie posiada oddziałów.

Opis zasad (polityki) rachunkowości przyjętych do sporządzenia skróconego sprawozdania finansowego:

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.

Wartości niematerialne i prawne takie jak programy komputerowe i licencje, bez względu na wartość początkową, zalicza się do składników majątku trwałego, jeśli przewidywany okres ich użytkowania przekracza 1 rok.

Wartość początkową wartości niematerialnych i prawnych zmniejszają odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe dokonywane w celu uwzględnienia utraty ich wartości, na skutek używania lub upływu czasu. Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się uwzględniając zapisy art. 32 ust 1-4 i ust 6 ustawy o rachunkowości.

Odpisów amortyzacyjnych od wartości niematerialnych i prawnych Spółka dokonuje co miesiąc metodą liniową.

- Środki trwałe:

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

Wartość początkową stanowiącą cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia, polegającego na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji i powodujące, że wartość użytkowa tego środka po zakończeniu ulepszenia przewyższa posiadaną wartość użytkową, mierzoną okresem

jego używania, zdolnością wytwórczą, jakością produktów uzyskiwaną przy pomocy ulepszanego środka trwałego, kosztami eksploatacji lub innymi miarami.

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

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

Wykaz rocznych stawek amortyzacji bilansowej dla poszczególnych grup środków trwałych:

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

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

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

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

- Środki trwale w budowie:

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

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

- Inwestycje:

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

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

- Zapasy:

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

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

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

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

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

- Należności:

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

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

Odpisy aktualizujące tworzone są w odniesieniu do należności:

- od dłużników postawionych w stan likwidacji lub stan upadłości – do wysokości należności nie objętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem, zgłoszonej w postępowaniu upadłościowym,
- od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego w pełnej wysokości należności,

- kwestionowanych przez dłużnika oraz z których zapłatą dłużnik zalega, a według oceny sytuacji majątkowej i finansowej dłużnika spłata należności w kwocie umownej nie jest prawdopodobna – do wysokości nie pokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności, z wyłączeniem zabezpieczenia w postaci weksla in blanco,
- przeterminowanych lub nieprzeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności – w wysokości wiarygodnie oszacowanej kwoty odpisu,
- skierowanych na drogę postępowania egzekucyjnego – w pełnej wysokości,
- przeterminowanych powyżej 90 dni od terminu zapłaty – w pełnej wysokości.

- Środki pieniężne:

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

- Zobowiązania:

Za zobowiązania uznaje się wynikający z przyszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Spółki. Zobowiązania wycenione są w kwocie wymagającej zapłaty. Zobowiązania finansowe wyceniane są w wartości nominalnej.

- Rezerwy:

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

Z uwagi na zagrożenie kontynuacji działalności Spółka tworzy, w korespondencji z kapitałem z aktualizacji wyceny, rezerwę na przewidywane dodatkowe koszty i straty spowodowane zaniechaniem lub utratą zdolności do kontynuowania działalności

- Rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe:

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

Zgodnie z obowiązującym w Spółce regulaminie pracy Jednostka zobowiązana jest do wypłat 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 30 września 2012 roku Spółka nie dokonała wyceny rezerw na odprawy emerytalne ze względu na przesłankę braku kontynuacji działalności i prowadzone postępowanie układowe.

- 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 30.09.2012. Spółka nie rozpoznała rezerw i aktywów z tytułu odroczonego pdop.

- Kapitały:

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

- Instrumenty Finansowe:

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

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

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

- Leasing:

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

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

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

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.

3. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych.

Sprawozdanie finansowe przedstawia szacunki Spółki w zakresie wyceny:

- aktywów i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego – zarówno na dzień 30.09.2012 jak też na dzień 31.12.2011 Spółka nie rozpoznała rezerw i aktywów z tytułu odroczonego pdop.

- rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne – bez zmian,

- rezerw na zobowiązania – w związku z prowadzonym postępowaniem upadłościowym Spółka w 2011 roku utworzyła w korespondencji z kapitałem z aktualizacji wyceny rezerwy na przewidywane dodatkowe koszty i straty spowodowane zaniechaniem lub utratą zdolności do kontynuowania działalności.

W bieżącym okresie rozwiązano rezerwę na kwotę 299 tys. zł

Rozwiązano 31.260,16 zł w tym 15 000,00zł Rewido-koszty badania bilansu, i 16 260,16 wypłata dla Syndyka - odpisów aktualizujących aktywa niefinansowe, w tym:

a) odpisy aktualizacyjne wartość rzeczowych aktywów trwałych – w bieżącym okresie rozwiązano odpisy aktualizujące na kwotę 246 ty.s zł (dotyczy odpisów i utworzonych w korespondencji z kapitałem z aktualizacji wyceny, zgodnie z art.29 UoR)

b) odpisy aktualizujące wartość zapasów – w bieżącym okresie rozwiązano odpisy aktualizujące na kwotę 720 tys. zł. (dotyczy odpisów aktualizujących utworzonych w korespondencji z kapitałem z aktualizacji wyceny, zgodnie z art. 29 UoR) oraz utworzono odpisy aktualizujące na kwotę 222 tys. zł (w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych)

c) odpisy aktualizujące wartość należności – w bieżącym okresie rozwiązano odpisy aktualizujące na kwotę 14 tys. zł

4. Korekty z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Zmiany stanu rezerw na zobowiązania w III kwartale 2012 r.

(w tys. zł.)

Treść	Stan na dzień 01.01.2012 r.	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na dzień 30.09.2012 r.
1	2	3	4	5	6
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne, w tym:					
- długoterminowa					
- krótkoterminowa					
Pozostałe rezerwy, w tym:	1 089		31	299	759
Rezerwy krótkoterminowe:	1 089		31	299	759
- rezerwa na przewidywane dodatkowe koszty i straty spowodowane zaniechaniem lub utratą zdolności do kontynuowania	999		31	299	669
- rezerwa na koszty postępowań sądowych	90				90
Razem	1 089		31	299	759

Zmiany stanu rezerw na zobowiązania w okresie od 01.01. 2011 r. do 30.09.2011 r.

(w tys. zł.)

Treść	Stan na dzień 01.01.2011 r.	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na dzień 30.09.2011 r.
1	2	3	4	5	6
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne, w tym:	30				30
- długoterminowa	25				25
- krótkoterminowa	5				5
Pozostałe rezerwy, w tym:	12	120	38		94
Rezerwy krótkoterminowe:	12	120	38		94

- rezerwa na badanie bilansu	7		7		
- rezerwa na wycenę aktuarialną	1		1		
- rezerwa na zobowiązania z tytułu opłaty środowiskowej	4		4		
- rezerwa na koszty postępowań sądowych		120	26		94
Razem	42	120	17		124

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w III kwartale 2012 r.

Wyszczególnienie	Wartość (w tys. zł.)
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początku okresu, w tym:	0
a) odniesionej na wynik finansowy	
b) odniesionej na kapitał własny	
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	
2. Zwiększenia	0
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	
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	
3. Zmniejszenia	0
a) odniesione na wynik finansowy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi, w tym:	
- rozwiązanie rezerwy w związku z poniesionymi stratami podatkowymi	
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	
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	0
a) odniesionej na wynik finansowy	
b) odniesionej na kapitał własny	
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w III kwartale 2012 r.

Wyszczególnienie	Wartość (w tys. zł.)
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	0
a) odniesionych na wynik finansowy	
b) odniesionych na kapitał własny	
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	
2. Zwiększenia	0
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	
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
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, w tym:	
- rozwiązanie aktywów w związku z poniesionymi stratami podatkowymi.	
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	
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	0
a) odniesionych na wynik finansowy	
b) odniesionych na kapitał własny	
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego okresie od 01.01.2011 r. do 30.09.2011 r.

Wyszczególnienie	Wartość (w tys. zł.)
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początku okresu, w tym:	18
a) odniesionej na wynik finansowy	18
b) odniesionej na kapitał własny	
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	
2. Zwiększenia	
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	
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	
3. Zmniejszenia	18
a) odniesione na wynik finansowy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi, w tym:	18
- rozwiązanie rezerwy w związku z poniesionymi stratami podatkowymi	18
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	
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	0
a) odniesionej na wynik finansowy	
b) odniesionej na kapitał własny	
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w okresie od 01.01.2011 r. do 30.09.2011 r.

Wyszczególnienie	Wartość (w tys. zł.)
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	57
a) odniesionych na wynik finansowy	57
b) odniesionych na kapitał własny	
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	
2. Zwiększenia	
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	
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	57
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, w tym:	57
- rozwiązanie aktywów w związku z poniesionymi stratami podatkowymi.	57
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	
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	0
a) odniesionych na wynik finansowy	
b) odniesionych na kapitał własny	
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	

5. Dokonane odpisy aktualizujące wartość składników aktywów.

Zmiana stanu odpisów aktualizujących składniki aktywów w III kwartale 2012 r. (w tys. zł.)

Treść	Stan na dzień 01.01.2012 r.	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na dzień 30.09.2012 r.
1	2	3	4	5	6
Odpisy aktualizujące składniki aktywów, w tym:	5 111	222		980	4353
- należności z tytułu dostaw i usług	867			14	853
- zapasy	1905	222		720	1407
- rzeczowe aktywa trwałe	684			246	438
- wartości niematerialne i prawne (wartość firmy)	1 655				1655

Zmiana stanu odpisów aktualizujących składniki aktywów w okresie od 01.01.2011 r. do 30.09.2011 r. (w tys. zł.)

Treść	Stan na dzień 01.01.2011 r.	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie zbędnych odpisów	Stan na dzień 30.09.2011 r.
1	2	3	4	5	6
Odpisy aktualizujące składniki aktywów, w tym:	338	2 240	1 548	11	1 019
- należności z tytułu dostaw i usług	308	612		11	909
- należności z tytułu dostaw i usług, dochodzone na drodze sądowej	30		30		
- zapasy		1 518	1 518		
- rzeczowe aktywa trwałe		47			47
- udziały i akcje		63			63

6. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.

W okresie III kwartałów 2012 roku dominującym segmentem sprzedaży były meble dla dzieci pod marką DREWEX. Jest to kluczowy segment sprzedaży Spółki oraz segment, w którym Spółka od początku działalności jest wyspecjalizowana. W ramach wprowadzonego w Spółce planu restrukturyzacji pozostałe segmenty struktury rzeczowej sprzedaży są stopniowo „wygaszane”, a aktywa z nimi związane wyprzedawane.

Wyniki finansowe Spółki za III kwartały 2012 roku przedstawiają bardzo trudną sytuację ekonomiczno-finansową przedsiębiorstwa. Należy jednak podkreślić, że jest to okres przełomowy w działalności Spółki. Problemy, które dotknęły Spółkę w poprzednich latach, jak generowana strata na sprzedaży, wysokie zadłużenie, brak rezerw finansowych, uzależnienie od finansowania zewnętrznego oraz dekonunktura na rynku dóbr konsumpcyjnych w bieżącym, okresie znalazły odzwierciedlenie w bardzo wysokiej stracie oraz przekroczeniu granicy wypłacalności Spółki. W odpowiedzi na tą trudną sytuację nastąpiły zmiany w Zarządzie, których celem jest wyprowadzenie przedsiębiorstwa z zapaści finansowej. Do podjętych działań należy zaliczyć z jednej strony proces restrukturyzacji polegającej na ograniczaniu kosztów działalności podstawowej oraz odbudowie przychodów ze sprzedaży, a z drugiej strony proces dokapitalizowania spółki poprzez zawarcie w dniu 10 maja 2012 roku umowy inwestycyjnej z firmą PPHU AS-GOLD Sp. z o.o. Od początku roku realizowany był przede wszystkim proces redukcji kosztów podstawowej działalności, co znalazło odzwierciedlenie w znaczącym spadku stałych kosztów działalności. Natomiast proces zwiększenia przychodów ze sprzedaży powiązany jest procesem dokapitalizowania Spółki, brak środków obrotowych ograniczał produkcję i możliwość realizacji zamówień klientów. Spółka odnotowała bardzo wysokie koszty niewykorzystanych mocy produkcyjnych.

W okresie III kwartałów 2012 roku Spółka odnotowała ujemny wynik finansowy na produkcji w wysokości - 1716 tys. zł oraz brak pokrycia kosztów na poziomie produkcji.

Przez pięć miesięcy 2012 roku Spółka była prowadzona jako przedsiębiorstwo w upadłości likwidacyjnej. W dniu 30 maja uprawomocniło się postanowienie Sądu o zmianie postępowania z likwidacją majątku na postępowanie z możliwością zawarcia układu.

W dniu 10 maja 2012 roku Zarząd Spółki zawarł warunkową umowę inwestycyjną z PPHU AS-GOLD Sp. z o.o. z Radomia. Zgodnie z tą umową inwestor wyraził zgodę na dokapitalizowanie Spółki na poziomie 1.000.000 zł i utrzymanie działalności Spółki na rynku krajowym i zagranicznym.

W dniu 17 lipca 2012 roku Pan Andrzej Krakówka złożył rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu Spółki ze skutkiem na dzień 17 lipca 2012 roku, jednocześnie na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki został powołany Pan Adam Bandach począwszy od dnia 17 lipca 2012 roku.

W dniu 4 września 2012 roku dokonano zmian w składzie Zarządu Spółki. Z funkcji Prezesa Zarządu Spółki odwołano Pana Adama Bandacha powierzając mu funkcję Członka Zarządu Spółki, jednocześnie na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki został powołany Pan Paweł Paluchowski począwszy od dnia 4 września 2012 roku.

7. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

Spadek przychodów z związany był z brakiem kapitału na finansowanie produkcji oraz utratą zaufania klientów do Spółki w związku z upadłością.

8. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działań emitenta w prezentowanym okresie.

W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiła sezonowość lub cykliczność działań Spółki.

9. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

W prezentowanym okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonywała emisji, wykupu i spłaty dłużnych papierów wartościowych.

10. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.

W prezentowanym okresie Spółka nie dokonywała wypłaty dywidendy.

11. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczny sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.

Nie wystąpiły.

12. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

W prezentowanym okresie zmiany w aktywach warunkowych i zobowiązaniach warunkowych przedstawia poniższa tabela:

Należności i zobowiązania warunkowe (w tys. zł.)		Stan na dzień 30.09.2012 r.	Stan na dzień 31.12.2011 r.	Stan na dzień 30.09.2011 r.
1.	Należności warunkowe	0	0	0
1.1.	Od jednostek powiązanych (z tytułu)			
1.2.	Od pozostałych jednostek (z tytułu)			
2.	Zobowiązania warunkowe	0	0	49
2.1.	Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)			
2.2.	Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)			49
	- udzielonych gwarancji i poręczeń			
	- otrzymanych gwarancji bankowych			49
3.	Inne (z tytułu)			
Pozycje pozabilansowe razem		0	0	49

W imieniu DREWEX S.A. w upadłości układowej

Paweł Paluchowski

.....
(Prezes Zarządu)

Kraków, dnia: 14 listopada 2012 r.