

**INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE
DO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPÓŁKI DREWEX S.A. W UPADŁOŚCI Z MOŻLIWOŚCIĄ ZAWARCIA UKŁADU
ZA OKRES:
III KWARTAŁ 2012 ROK.
SA-Q 3/2012**



Wstęp

Informacje uzupełniające do skróconego kwartalnego sprawozdania finansowego za III kwartał 2012 roku, zostały sporządzone na podstawie § 87 ust. 7 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.

1) Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje skróconego sprawozdania finansowego (również przeliczone na euro).

Podstawowe pozycje sprawozdania finansowego	3 kwartał 2012 r. narastająco (tys. PLN)	3 kwartał 2011 r. narastająco (tys. PLN)	3 kwartał 2012 r. narastająco (tys. EUR)	3 kwartał 2011 r. narastająco (tys. EUR)
	Okres 01.01.2012 – 30.09.2012	Okres 01.01.2011 – 30.09.2011	Okres 01.01.2012 – 30.09.2012	Okres 01.01.2011 – 30.09.2011
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	3 408	5 691	828	1 408
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 987	(-5 863)	-483	(-1 451)
III. Zysk (strata) brutto	-2 356	(-6 360)	-573	(-1 574)
IV. Zysk (strata) netto	-2 356	(-6 399)	-573	(-1 583)
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-320	(-1 588)	-78	(-393)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-	(-104)	-	(-26)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3	1 728	-1	428
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-323	36	-79	9
IX. Aktywa, razem	7 493	13 836	1 821	3 136
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	11 625	10 037	2 826	2 275
XI. Zobowiązania długoterminowe	-	1 301	-	295
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	10 392	8 051	2 526	1 825
XIII. Kapitał własny	-4 132	3 799	-1 004	861
XIV. Kapitał zakładowy	6 001	9 525	1 459	2 159
XV. Liczba akcji ogółem (w sztukach)	9 525 000	9 525 000	9 525 000	9 525 000
XVII. Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w PLN / EUR)	-0,25	(-0,67)	-0,06	(-0,17)

Do przeliczenia wartości w PLN na Euro zastosowano następujące kursy:

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

Tabela NBP	Kurs PLN / EUR na dzień 30.09.2012 r.
Tabela nr 189/A/NBP/2012 z dnia 2012-09-28	4,1138

Tabela NBP	Kurs PLN / EUR na dzień 30.09.2011 r.
Tabela nr 190/A/NBP/2011 z dnia 2011-09-30	4,4112

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

- w okresie 01.01.2012 r. – 30.09.2012 r.

Nr Tabeli NBP	Dzień publikacji Tabeli	Kurs PLN / EUR
21/A/NBP/2012	31.01.2012 r.	4,2270
42/A/NBP/2012	29.02.2012 r.	4,1365
64/A/NBP/2012	30.03.2012 r.	4,1616
84/A/NBP/2012	30.04.2012 r.	4,1721
105/A/NBP/2012	31.05.2012 r.	4,3889
125/A/NBP/2012	29.06.2012 r.	4,2613
147/A/NBP/2012	31.07.2012 r.	4,1086
169/A/NBP/2012	31.08.2012 r.	4,1838
189/A/NBP/2012	28.09.2010 r.	4,1138
Średni kurs Euro narastająco do 30.09.2012r.		4,1948
Średni kurs Euro w III kwartale 2012 r.		4,1354

- w okresie 01.01.2011 r. – 30.09.2011 r.

Nr Tabeli NBP	Dzień publikacji Tabeli	Kurs PLN / EUR
20/A/NBP/2011	31.01.2011 r.	3,9345
40/A/NBP/2011	28.02.2011 r.	3,9763
63/A/NBP/2011	31.03.2011 r.	4,0119
83/A/NBP/2011	29.04.2011 r.	3,9376
104/A/NBP/2011	31.05.2011 r.	3,9569
125/A/NBP/2011	30.06.2011 r.	3,9866
146/A/NBP/2011	29.07.2011 r.	4,0125
168/A/NBP/2011	31.08.2011 r.	4,1445
190/A/NBP/2011	30.09.2011 r.	4,4112
Średni kurs Euro narastająco do 30.09.2011 r.		4,0413
Średni kurs Euro w III kwartale 2011 r.		4,1894

Dodatkowe dane objaśniające sposób obliczenia zysku (straty) na jedną akcję zwykłą:

- w prezentowanym okresie sprawozdawczym wszystkie akcje Spółki posiadały równe prawo udziału w zysku netto,
- średnia ważona liczba akcji występujących w ciągu danego okresu:

III kwartał 2012	Ilość dni	Wagi	Ilość akcji w okresie	Średnioważona liczba akcji
01.07.2012 – 30.09.2012	92	100%	9 525 000	9 525 000
	92	100%		9 525 000
Narastająco 3 kwartały 2012	Ilość dni	Wagi	Ilość akcji w okresie	Średnioważona liczba akcji
01.01.2012 – 30.09.2012	273	100%	9 525 000	9 525 000
	273	100%		9 525 000

III kwartał 2011	Ilość dni	Wagi	Ilość akcji w okresie	Średnioważona liczba akcji
01.07.2011 - 20.07.2011	20	22%	6 525 000	1 418 478
21.07.2011 - 30.09.2011	72	78%	9 525 000	7 454 348
	92	100%		8 872 826
Narastająco 3 kwartały 2011	Ilość dni	Wagi	Ilość akcji w okresie	Średnioważona liczba akcji
01.01.2011 - 20.07.2011	201	74%	6 525 000	4 804 121
21.07.2011 - 30.09.2011	72	26%	9 525 000	2 512 088
	273	100%		7 316 209

2) Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

3) Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

Zmiany takie nie wystąpiły.

- 4) **Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.**

Spółka nie publikowała prognozy wyników finansowych na 2012 rok.

- 5) **Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.**

Stan na dzień 14.11.2012 r. (dzień przekazania raportu kwartalnego za III kwartał 2012 roku):

Imię i nazwisko/Nazwa	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki
Piotr Polak	4 231 626	44,43%	4 231 626	44,19%
WIN GENERAL MANAGEMENT	2 393 501	25,13 %	2 443 501	25,52%

Stan na dzień 04.10.2012 r. (dzień przekazania raportu półrocznego za I półrocze 2012 roku):

Imię i nazwisko/Nazwa	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki
Piotr Polak	4 231 626	44,43%	4 231 626	44,19%
WIN GENERAL MANAGEMENT	3 050 000	32,02 %	3 100 000	32,38%

W okresie od opublikowania ostatniego raportu kwartalnego do dnia przekazania bieżącego raportu kwartalnego nie uległa zmianie liczba akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta.

- 6) **Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób.**

Zgodnie z wiedzą Zarządu Członkowie Zarządu nie posiadają akcji Emitenta, opcji i innych uprawnień do akcji Emitenta.

Zgodnie z wiedzą Zarządu Członkowie Rady Nadzorczej nie posiadają akcji Emitenta, opcji i innych uprawnień do akcji Emitenta.

- 7) **Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie:**

- a) **postępowania dotyczącego zobowiązań emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta,**

Nie występują takie postępowania.

- b) **dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta.**

1. postępowanie sądowe prowadzone przeciwko Spółce DREWEX S.A. przed Sądem Rejonowym dla Krakowa-Nowej Huty w Krakowie, Wydział IV Pracy i Ubezpieczeń Społecznych z powództwa Radosława Stypuły.

Pozew dotyczy roszczeń:

- ✓ kwoty 15.000,00 zł. wraz z ustawowymi odsetkami zwłoki od dnia 20 lipca 2009r. do dnia zapłaty tytułem odszkodowania,

- ✓ kwoty 27.000,00 zł. wraz z ustawowymi odsetkami zwłoki od dnia 20 lipca 2009r. do dnia zapłaty tytułem zadośćuczynienia,
- ✓ kwoty 623,13 zł. tytułem renty uzupełniającej płatnej do dnia 15-go każdego miesiąca wraz z ustawowymi odsetkami zwłoki w przypadku opóźnień począwszy od 15 marca 2008r.
- ✓ kosztów procesu wg. norm przepisanych.

Pozew został złożony w dniu 17.09.2009r. i sprawa jest w toku.

2. w pozostałych przypadkach, w związku z ogłoszeniem upadłości Emitenta postępowania sądowe dotyczące zobowiązań toczące się przeciwko Emitentowi zostały umorzone lub zostały złożone przez Syndyka wnioski o ich umorzenie.

8) Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

Nie wystąpiły takie transakcje.

9) Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta.

W okresie sprawozdawczym Emitent nie udzielał poręczeń i gwarancji.

10) Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.

W ocenie Zarządu obecna sytuacja finansowo - ekonomiczna Spółki daje podstawy na przeprowadzenie skutecznej restrukturyzacji oraz dokapitalizowania Spółki, co wiąże się z możliwością kontynuacji działalności gospodarczej przedsiębiorstwa w perspektywie minimum kolejnego roku obrotowego i tym samym zaspokojenie wierzycieli w większym stopniu, niż likwidacja majątku.

W dniu 10 maja 2012 roku Zarząd Spółki zawarł warunkową umowę inwestycyjną z P.P.H.U. AS-GOLD Sp. z o.o. z Radomia. Zgodnie z tą umową inwestor wyraził zainteresowanie dokapitalizowaniem Spółki na poziomie nie mniejszym niż 1.000.000,00 zł..

Na dzień opublikowania niniejszego raportu kwartalnego w/w umowa nie została zrealizowana – brak wpłaty 1 000 000,00 zł na dzień 30 września 2012 roku.

11) Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięcie przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

Najważniejszymi czynnikami wewnętrznymi, które będą miały wpływ na wyniki operacyjne Emitenta będą:

- ✓ stanowisko głównych wierzycieli Spółki – dotyczy to w szczególności banków kredytujących, co do uczestnictwa w postępowaniu układowym i dalszej restrukturyzacji. Ze względu na fakt, że główne składniki majątkowe przedsiębiorstwa stanowią zabezpieczenia rzeczowe kredytów udzielonych przez Banki, decyzja tych wierzycieli w postępowaniu układowym jest kwestią kluczową. Na dzień dzisiejszy Banki dokonały wypowiedzenia wszystkich kredytów Spółki. Zadłużenie z tytułu tych kredytów jest głównym zadłużeniem Spółki, dlatego zgoda Banków na zawarcie układu jest niezbędna. Brak zgody Banków na zawarcie układu oznaczałby sprzedaż zakładu produkcyjnego, biurowca, środków obrotowych w postępowaniu egzekucyjnym i definitywne zakończenie działalności przez Spółkę.
- ✓ przeprowadzenie przez Zarząd Spółki emisji warrantów subskrypcyjnych uchwalonych przez NWZ w dniu 21 października 2011 r. i ich sprzedaż wśród nowych inwestorów. Pierwszym krokiem w tym kierunku było zawarcie w dniu 10 maja 2012 roku warunkowej umowy inwestycyjnej z firmą P.P.H.U. AS-GOLD Sp. z o.o., której celem jest dokapitalizowanie Spółki, dalsza restrukturyzacja i wsparcie gotówkowe w celu wypełnienia potencjalnego układu z wierzycielami. Dokapitalizowanie Spółki, po

przeprowadzonej restrukturyzacji i zawarcie układu z wierzycielami jest jednym z kluczowych czynników odbudowy pozycji firmy na rynku i pozytywnego zakończenia realizacji układu wierzycielami. W tej kwestii Zarząd Spółki może również liczyć na wsparcie jednego z głównych udziałowców, który jest inwestorem finansowym zainteresowanym w kontynuowaniu działalności gospodarczej przez przedsiębiorstwo i zachowaniu marki DREWEX na rynku.

- ✓ efekty prowadzonych działań restrukturyzacyjnych Spółki. Są to przede wszystkim działania Zarządu zmierzające do odzyskania dodatniej rentowności min. poprzez zwiększenie przychodów ze sprzedaży.

Do zewnętrznych czynników, które będą oddziaływać na sytuację ekonomiczno – finansową Spółki w perspektywie bieżącego roku zaliczyć należy zarówno czynniki pozytywne, jak i negatywne.

Czynniki pozytywne:

- ✓ ożywienie koniunktury gospodarczej na rynkach zagranicznych;
- ✓ zmniejszenie się napięć na rynku pracy i ograniczenie wzrostu przeciętnych wynagrodzeń;
- ✓ poprawa na rynku dostaw surowców do produkcji mebli związana z większą dostępnością drewna oraz spadkiem tempa wzrostu cen.

Czynniki negatywne:

- ✓ spadek popytu wewnętrznego. Z uwagi na fakt, iż Spółka nieomal całość sprzedaży realizuje na rynku krajowym jest to obecnie czynnik najbardziej ograniczający rozwój firmy. Wzrost bezrobocia, spadek płac powoduje ograniczenia zakupowe ze strony rodziców. Produkty Spółki plasują się w średnim segmencie cenowym na rynku, tak więc część rodziców może decydować się na zakupy tańszych, nie markowych produktów innych firm lub generować obrót wtórny używanymi artykułami;

12) Opinia z badania lub raport z przeglądu skróconego sprawozdania finansowego.

Prezentowane przez Emitenta kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe nie podlegało badaniu lub przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

W imieniu DREWEX S.A. w upadłości układowej

Paweł Paluchowski

.....
(Prezes Zarządu)

Kraków, dnia: 14 listopada 2012 r.