

**INFORMACJA DODATKOWA
DO SKRÓCONEGO KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPÓŁKI DREWEX S.A.
W UPADŁOŚCI LIKWIDACYJNEJ
Z SIEDZIBĄ W KRAKOWIE
ZA OKRES
I KWARTAŁU 2013 ROKU**



1. Wstęp.

Informacje dodatkowe do skróconego kwartalnego sprawozdania finansowego sporządzone zostały na podstawie § 87 ust. 4 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 28 listopada 2011 roku Sąd Rejonowy Dla Krakowa -Śródmieścia ogłosił upadłość Emitenta obejmującą likwidację jego majątku. W dniu 14 grudnia 2011 roku ogłoszenie upadłości stało się prawomocne. Zmienione postanowieniem sądu z dnia 30 maja 2012 r. na postępowanie z możliwością zawarcia układu. W dniu 18 kwietnia 2013 roku postanowieniem Sądu Rejonowego dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie Wydział VIII Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych Sąd zmienił sposób prowadzenia postępowania upadłościowego z postępowania z możliwością zawarcia układu na postępowanie obejmujące likwidację majątku upadłego. W dniu 7 maja 2013 roku Zarząd Spółki złożył zażalenie do Sądu Okręgowego w Krakowie, Wydział XII Gospodarczy-Odwoławczy na postanowienie Sądu Rejonowego dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, Wydział VIII Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych o zmianie sposobu prowadzenia postępowania upadłościowego Spółki z postępowania z możliwością zawarcia układu na postępowanie obejmujące likwidację majątku Spółki.

Skrócone sprawozdanie finansowe przedstawia dane finansowe za I kwartał 2013 roku obejmujące okres od 01.01.2013r. do 31.03.2013r. i dane porównawcze za okres I kwartału 2012 roku obejmujące okres od 01.01.2012r. do 31.03.2012r.

2. Zasady przyjęte do sporządzenia skróconego kwartalnego sprawozdania finansowego za I kwartał 2013 r. i analogiczny kwartał roku poprzedniego.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu 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 zmienionej postanowieniem sądu z dnia 30 maja 2012 r. na postępowanie z możliwością zawarcia układu. Postanowieniem Sądu Rejonowego dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, Wydział VIII Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych z dnia 18 kwietnia 2013r. zmieniono sposób prowadzenia postępowania upadłościowego z możliwością zawarcia układu na postępowanie obejmujące likwidację majątku upadłego. W dniu 7 maja 2013 roku Zarząd Spółki złożył zażalenie do Sądu Okręgowego w Krakowie, Wydział XII Gospodarczy-Odwoławczy na postanowienie Sądu Rejonowego dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie.

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 z późniejszymi zmianami uchwałą

Spółka sporządza jednostkowe sprawozdania finansowe.

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.

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 ujmują się w księgach rachunkowych w wysokości rzeczywistego kosztu 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 6 m-czy do 12 m-cy od terminu zapłaty – w wysokości 50%
- przeterminowanych powyżej 1 roku od terminu zapłaty – w wysokości 100%

- 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.

- 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:

Na dzień sprawozdania finansowego tj. 31 marca 2013 roku Spółka nie dokonywała wyceny rezerwy na odprawy emerytalne. Rezerwy pozostały bez zmian.

- 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 31.03.2013 r. Spółka nie rozpoznała rezerw i aktywów z tytułu odroczonego pdop.

- Kapitały:

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

- Instrumenty Finansowe:

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

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

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

- Leasing:

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

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

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

Na dzień 31.03.2013r. Spółka nie posiada aktywnych umów leasingowych i środków trwałych w leasingu.

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 –na dzień 31.03.2013 roku Spółka nie rozpoznała rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.
- rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne – bez zmian,
- rezerw na zobowiązania – rozwiązano rezerwę na karę umowną wobec WIN General Management sp. z o.o. SP.K. na kwotę 169.945,91 zł, (utworzoną na dzień 31.12. 2012 r.)
- pozostawiono rezerwę na koszty sądowe 170.000,00 zł w tym:
 - a) rezerwa na wynagrodzenie Nadzorczy Sądowego – 80.000 zł,
 - b) rezerwa na koszty sądowe – 90.000 zł utworzone w 2011r.
- odpisów aktualizujących aktywa niefinansowe, w tym:
 - a) odpisy aktualizacyjne wartość rzeczowych aktywów trwałych – nie dokonywano aktualizacji pozostały odpisy na dotychczasowym poziomie 240.485,31 zł odpisy aktualizacji wartości środków trwałych w budowie- ostrożna wycena (inwestycje zaniechane) pozostały na poziomie 102.985,73 zł .
 - b) odpisy aktualizujące wartość zapasów – w bieżącym okresie odpisy aktualizujące zapasy wynoszą 1.281.255,15 zł. (dotyczy odpisów aktualizujących utworzonych w korespondencji z kapitałem z aktualizacji wyceny, zgodnie z art. 29 UoR)
 - c) odpisy aktualizujące wartość należności – rezerwa na należności pozostaje na kwotę 866.233,25 zł,

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

Zmiany stanu rezerw na zobowiązania w I Kwartał 2013 r.

(w tys. zł.)

Treść	Stan na dzień 01.01.2013 r.	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na dzień 31.03.2013r.
1	2	3	4	5	6
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne, w tym:	37				37
- długoterminowa					
- krótkoterminowa	37				37
Pozostałe rezerwy, w tym:	340		170		170
Rezerwy krótkoterminowe:	340		170		170
- rezerwa na badanie bilansu					
- rezerwa na wycenę aktuarialną					
- rezerwa na zobowiązania z tytułu opłaty środowiskowej					
- rezerwa na koszty postępowań sądowych	340		170		170
Razem	377		170		207

Zmiany stanu rezerw na zobowiązania w I kwartał 2012 r.

(w tys. zł.)

Treść	Stan na dzień 01.01.2012 r.	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na dzień 31.03.2012r.
1	2	3	4	5	6
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne, w tym:					
- długoterminowa					
- krótkoterminowa					
Pozostałe rezerwy, w tym:	690		22		668
Rezerwy krótkoterminowe:	690		22		668
- rezerwa na koszty	90				90

postępowań sądowych					
- rezerwa na postępowanie upadłościowe	600		22		578
Razem	690		22		658

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w I kwartale 2013 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	0
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	0
a) odniesione na wynik finansowy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi, w tym:	0
- rozwiązanie rezerwy w związku z poniesionymi stratami podatkowymi	0
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	
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 I kwartale 2013 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	0
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	0
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, w tym:	0
- rozwiązanie aktywów w związku z poniesionymi stratami podatkowymi.	0
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:	
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 w I 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	0
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	
a) odniesione na wynik finansowy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	
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	0
b) odniesionej na kapitał własny	
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w I 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	0
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	
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 (z tytułu)	
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	0
a) odniesionych na wynik finansowy	0
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 I kwartale 2013 r. (w tys. zł.)

Treść	Stan na dzień 01.01.2013r.	Zmniejszenie	Wykorzystanie	Rozwiązanie zbędnych odpisów	Stan na dzień 31.03.2013r.
1	2	3	4	5	6
Odpisy aktualizujące składniki aktywów, w tym:	4042	110			3932
- należności z tytułu dostaw i usług	866				866
- zapasy	1281				1281
- wartości niematerialne i prawne (wartość firmy)	1655	110			1545
- rzeczowe aktywa trwałe	240				240

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

Treść	Stan na dzień 01.01.2012 r.	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie zbędnych odpisów	Stan na dzień 31.03.2012 r.
1	2	3	4	5	6
Odpisy aktualizujące składniki aktywów, w tym:	939				939
- należności z tytułu dostaw i usług	500				500
- należności z tytułu dostaw i usług, dochodzone na drodze sądowej	367				367
- rzeczowe aktywa trwałe	72				72

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

W okresie I kwartału 2013 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. Wyniki finansowe za I kwartał przedstawiają bardzo trudną sytuację ekonomiczno-finansową przedsiębiorstwa. Spółka w dniu 10 maja 2012 roku podpisała umowę inwestycyjną z PPHU AS-GOLD Sp. z o.o. obejmującą dokapitalizowanie Spółki na kwotę 1 milion zł. Proces zwiększenia przychodów ze sprzedaży powiązany był z procesem dokapitalizowania Spółki. Brak środków obrotowych ograniczał produkcję i możliwość realizacji zamówień klientów. Spółka AS-GOLD nie wywiązała się z warunków umowy i do dnia 31 grudnia 2012 roku nie wpłaciła 1.000.000,00 zł, co spowodowało ograniczenie produkcji i ciągły brak możliwości realizacji zamówień. Spółka odnotowała bardzo wysokie koszty niewykorzystanych mocy produkcyjnych. Spółka przestała realizować bieżące zobowiązania związane z dostawą surowca do produkcji, z tytułu ZUS, PEFRON i pozostałe zobowiązania za usługi i media.

Zarząd pozyskał w tym trudnym okresie kwotę 80.000,00 zł ze zwrotu Vat i 20.000,00 zł z wynajmu maszyn szwalniczych oraz zabezpieczył finansowanie zakupu surowca do bieżącej produkcji.

Spółka w prezentowanym okresie nadal wykazywała stratę w kwocie 1.447.458,04 zł, co oznacza powiększenie straty w porównaniu do analogicznego okresu I kw 2012 r. o kwotę 344.624,19 zł, co daje śr. miesięcznie przyrost straty o 114.874,73 zł.

W wyniku pogarszającej się sytuacji finansowej w dniu 12 lutego 2013 roku Nadzorca Sądowy złożył wniosek o zmianę trybu postępowania upadłościowego z upadłości układowej na upadłość likwidacyjną.

W odpowiedzi na wniosek Nadzorca Sądowego Zarząd Spółki w dniu 27 lutego 2013 roku złożył wniosek o oddalenie wniosku Nadzorca Sądowego do Sądu Rejonowego dla Krakowa Śródmieście w Krakowie Wydział VIII Gospodarczy ds. upadłościowych i naprawczych z propozycjami układowymi wraz z uzasadnieniem dotyczącym restrukturyzacji zobowiązań Spółki.

W dniu 11 marca 2013 roku Zarząd Spółki zaferował do nieodpłatnego objęcia 1.459.244 sztuk warrantów subskrypcyjnych serii A, uprawniających do objęcia 1.459.244 akcji zwykłych na okaziciela serii H emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. Na podstawie praw przysługujących z warrantów serii A objętych zostało 1.459.244 akcji serii H, po cenie emisyjnej 0,63 zł każda, za łączną kwotę 919.323,72 zł.

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

Poza czynnikami opisanymi w pkt. 6 powyżej czynniki nietypowe nie wystąpiły.

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

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

9. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu.

Nie dokonywano odpisów aktualizujących wartość zapasów (Tabela pkt 5 Zmiana stanu odpisów aktualizujących składniki aktywów w I kwartale 2013 r.)

10. Informacja o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów.

Dokonano odpisu aktualizującego wartość firmy o wartość umorzenia w kwocie 109.712,61 zł wg stanu na dzień 31.03.2013 r. Wartość firmy na dzień 31.03.2013 r. wynosi 1.545.119,23 zł.

Nie dokonano odpisów aktualizacyjnych rzeczowe aktywa trwałe.

(Tabela pkt 5 Zmiana stanu odpisów aktualizujących składniki aktywów w I kwartale 2013 r)

11. Informacja o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw.

Według stanu na dzień 31 marca 2013 roku:

- rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne – bez zmian,
- rezerw na zobowiązania – rozwiązano rezerwę na karę umowną wobec WIN General Management sp. z o.o. SP.K. na kwotę 169.945,91 zł, (utworzoną na dzień 31.12. 2012 r.).
- pozostawiono rezerwę na koszty sądowe 170.000,00 zł w tym:
 - * rezerwa na wynagrodzenie Nadzorca Sądowego – 80.000 zł,
 - * rezerwa na koszty sądowe – 90.000 zł utworzone w 2011r.

12. Informacja o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Nie wystąpił podatek odroczony.

13. Informacja o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

Nie wystąpiły.

14. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Nie wystąpiły

15. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.

Nie wystąpiły.

16. Wskazanie korekty błędów poprzednich okresów.

Nie wystąpiły.

17. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki.

Postanowieniem Sądu Rejonowego dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie z dnia 18 kwietnia 2013r. zmieniono sposób prowadzenia postępowania upadłościowego z możliwością zawarcia układu na postępowanie obejmujące likwidację majątku upadłego.

W dniu 7 maja 2013 roku Zarząd złożył zażalenie do Sądu Okręgowego w Krakowie, Wydział XII Gospodarczy-Odwoławczy na postanowienie Sądu Rejonowego dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, Wydział VIII Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych z dnia 18 kwietnia 2013 roku o zmianie sposobu prowadzenia postępowania upadłościowego Spółki z postępowania z możliwością zawarcia układu na postępowanie obejmujące likwidację majątku Spółki.

18. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.

Na dzień 31 marca 2013 r. wszystkie kredyty Spółki były wypowiedziane. Do dnia publikacji niniejszego raportu Spółka nie zawarła układu.

Saldo bilansowe łącznego zadłużenia wyniosło 5.255.586,86 zł.

W dniu 28 marca 2013 roku Spółka podpisała z DnB NORD Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, Porozumienie w sprawie dobrowolnej spłaty wymagalnego zadłużenia Spółki z tytułu Umowy kredytu inwestycyjnego nr 1001R80123 z dnia 5 listopada 2008 roku z późniejszymi zmianami.

Na mocy niniejszego Porozumienia Spółka zobowiązała się do spłaty wymagalnego zadłużenia wobec DnB NORD Polska S.A. na kwotę łączną 231.093,33 EUR (tj. równowartość 967 495,34 zł wg średniego kursu NBP z dnia 28 marca 2013 roku) oraz 196,84 zł, w kolejnych 12 miesięcznych ratach. Końcowy termin spłaty zadłużenia wraz z odsetkami przypada w dniu 31 marca 2014 roku.

Strony Porozumienia ustaliły, iż w przypadku całkowitej spłaty zadłużenia Spółki w terminie do dnia 31 marca 2014 roku DnB NORD Polska S.A. odstąpi od dochodzenia odsetek naliczanych po ogłoszeniu upadłości na zasadach określonych w Ustawie Prawo Upadłościowe i Naprawcze.

19. 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.

20. W przypadku instrumentów finansowych wycenionych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia.

Nie wystąpiły.

21. Informacje dotyczącą zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

Nie wystąpiły.

22. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

W dniu 11 marca 2013 roku Zarządu Emitenta przeprowadził emisję 1.459.244 akcji zwykłych na okaziciela serii H, w wyniku czego kapitał zakładowy Spółki został podwyższony z kwoty 6.000.750,00 zł do kwoty 6.920.073,72 zł, to jest o kwotę 919.323,72 zł..

Akcje zostały wyemitowane na podstawie upoważnienia dla Zarządu wynikającego z uchwały nr 6/10/2011 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 21 października 2011 roku w sprawie emisji do 6.000.000 akcji w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, które zostaną zaoferowane posiadaczom warrantów subskrypcyjnych. Prawa do objęcia do 6.000.000 akcji Spółki nowej emisji wynikające z warrantów subskrypcyjnych będzie mogło być zrealizowane nie później niż do 30 września 2014 roku.

23. 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.

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

W dniu 18 kwietnia 2013 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie, Wydział VII Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych wydał postanowienie o zmianie sposobu prowadzenia postępowania upadłościowego z postępowania z możliwością zawarcia układu na postępowanie obejmujące likwidację majątku upadłego, odwołaniu nadzorcy sądowego w osobie Zbigniewa Gacha i powołaniu syndyka w osobie Zbigniewa Gacha.

W dniu 4 kwietnia 2013 roku na podstawie praw przysługujących z warrantów subskrypcyjnych serii B objętych zostało 2 955 253 akcji serii H Spółki, po cenie emisyjnej 0,63 zł każda, za łączną kwotę 1.861.809,39 zł.

W związku z powyższym, kapitał zakładowy Spółki został podwyższony z kwoty 6.920.073,72 zł do kwoty 8.781.883,11 zł, to jest o kwotę 1.861.809,39 zł.

W dniu 5 kwietnia 2013 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie wprowadził do obrotu giełdowego na rynku równoległym 1.459.244 akcje serii H spółki DREWEX S.A.

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

Nie wystąpiły.

26. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta.

Nie wystąpiły.

W imieniu DREWEX S.A. w upadłości likwidacyjnej

.....
Paweł Paluchowski -Prezes Zarząd

.....
Zbigniew Gach - Syndyk

Kraków, 15 maja 2013 r.