

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

za okres

od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 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 układowej.
Siedziba:	30 – 504 Kraków, ul. Kalwaryjska 69/9.
Podstawowy przedmiot działalności:	Produkcja mebli dla dzieci i niemowląt (zgodnie z klasyfikacją GUS: PKD 3109Z – produkcja pozostałych mebli).
Branża wg. klasyfikacji na GPW w Warszawie S.A.	Przemysł drzewny.
Sąd Rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.
Numer KRS:	0000276811.
Data rejestracji w KRS:	20 marca 2007 roku.
Numer statystyczny REGON:	120307910.
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	6792904110.

2. Czas trwania działalności Emitenta, jeżeli jest ograniczony.

Czas trwania działalności Emitenta jest nieograniczony.

3. Wskazanie okresów objętych sprawozdaniem finansowym.

Prezentowane Sprawozdanie finansowe Emitenta obejmuje okres rozrachunkowy rozpoczynający się od dnia 01 stycznia 2013 roku, a kończący się w dniu 31 grudnia 2013 roku z danymi porównawczymi za okres 01 stycznia 2012, a kończący się w dniu 31 grudnia 2012.

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

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

- Pan Paweł Paluchowski – Prezes Zarządu,

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

- Wojciech Wesoły – Członek Rady Nadzorczej – Wiceprzewodniczący RN,

- Patrycja Buchowicz – Członek Rady Nadzorczej,

- Aneta Kazieczko – Członek Rady Nadzorczej,

- Magdalena Krubanov – Członek Rady Nadzorczej,

- Katarzyna Polak – Członek Rady Nadzorczej,

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 kontynuacji działalności (w opinii Zarządu) przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości (co najmniej 12 kolejnych miesięcy).

W dniu 11 lipca 2013 roku zostało wydane Postanowienie przez Sąd Okręgowy w Krakowie Wydział XII Gospodarczy Odwoławczy dotyczące uchylenia postanowienia dotyczącego zmiany sposobu prowadzenia upadłości z układowej na likwidacyjną, która została ogłoszona postanowieniem Sądu Rejonowego wydział VIII Gospodarczy dla spraw upadłościowych w Krakowie z dnia 18 kwietnia 2013 roku. Od tej chwili Spółka znajduje w upadłości układowej z wnioskiem o zmianę opcji na likwidacyjną, który został złożony przez Nadzorę Sądowego w dniu 12 lutego 2013 oraz co do, którego Zarząd złożył wniosek o oddaleniu wniosku Nadzorcy w dniu 27 lutego 2013. Ostatecznie Sąd w dniu 17 stycznia 2014 umorzył wniosek Nadzorcy z dnia 12 lutego 2013.

W dniu 14 października 2014 Zarząd podpisał umowę inwestycyjną z Chemikolor SA, której podstawowym celem jest przejęcie przez Inwestora Spółki w zakresie kapitałowym i operacyjnym, w zamian za inwestycję przez Inwestora w Spółkę. Strony Umowy zobowiązały się do współpracy w zakresie zawieranego przez Spółkę układu z wierzycielami i tworzenia skutecznej strategii wykupu wierzytelności Spółki po cenach akceptowanych przez Inwestora. Ta umowa pozwoliła na przyjęcie zaktualizowanych propozycji układowych w dniu 29 października 2013, podpisanie porozumienia z bankiem DnB Nord w dniu 15 listopada 2013, wykup wierzytelności od Raiffeisen Bank Polska SA w dniu 20 listopada, rozpoczęcie negocjacji w zakresie wykupu wierzytelności z Beskidzkiego Banku Spółdzielczego SA w dniu 02 grudnia 2013 roku oraz ogłoszenie strategii opracowanej w porozumieniu z Inwestorem w 10 grudnia 2013 roku. Przyjęte założenia strategii opierają się na zaangażowaniu kapitałowym inwestora, z którym Spółka zawarła umowę inwestycyjną w dniu 14 października 2013 roku (raport bieżący nr 40/2013). Przygotowana przez Zarząd strategia zakłada zakończenie postępowania układowego oraz wzrost wartości Spółki dla jej akcjonariuszy. Przyjęta strategia zakłada od 2014 roku budowę Grupy Kapitałowej, której podmiotem dominującym będzie Spółka. Obecnie prowadzona przez Spółkę produkcja mebli zostanie przeniesiona do podmiotu w 100% zależnego od Spółki. Natomiast tworzona Grupa Kapitałowa będzie rozbudowywana o podmioty z innych branż, celem stworzenia grupy przemysłowej. Po dołączeniu ww podmiotów Grupa Kapitałowa planuje skupić się na skutecznym pozyskaniu dotacji unijnych w celu rozbudowy i unowocześnienia parku maszynowego spółek wchodzących w skład Grupy. Ponadto Zarząd będzie umacniał pozycję konkurencyjną w wybranych branżach poprzez dokonywanie kolejnych inwestycji kapitałowych. Zarząd Spółki zakłada osiągnięcie średniorocznych przychodów na poziomie skonsolidowanym na rok 2014 na poziomie 35-40 mln zł. Warunkiem realizacji strategii jest zakończenie postępowania upadłościowego poprzez zawarcie układu z wierzycielami Spółki.

Do dnia 13 lutego Spółka otrzymała dodatkowe dofinansowanie w formie pożyczki w kwocie 900 000 zł od Inwestora, która została przeznaczona na rozwój produkcji, częściową spłatę zobowiązań bieżących, całościową spłatę zobowiązań pracowniczych oraz częściową spłatę zobowiązań publicznoprawnych.

Spółka wystąpił w lutym 2014 roku z wnioskiem o rozłożenie na raty zaległości publicznoprawnych dotyczących podatku od nieruchomości oraz podatku dochodowego. Do dnia sprawozdania Spółka nie otrzymała odpowiedzi.

W dniu 17 stycznia 2014 został złożony wniosek przez pracowników o zmianę opcji z układowej na likwidacyjną. W opinii Zarządu wniosek ten jest bezpodstawny oraz podane w nim argumenty są niezgodne ze stanem faktycznym, ponieważ:

1) Spółka zobowiązała się do wypłacenia między innymi zaległości pracowniczych w terminie nie później niż do dnia odbycia Zgromadzenia Wierzycieli. Spółka nie czekając na wyznaczenie przez Sąd ds. Upadłościowych i Naprawczych terminu Zgromadzenia Wierzycieli oraz rozumiejąc sytuację zwolnionych pracowników wyszła naprzeciw ich oczekiwaniom i rozpoczęła kolejny etap restrukturyzacji zadłużenia obejmujący między innymi wypłatę pierwszej transzy zobowiązań wobec pracowników. Spółka do dnia sprawozdania wypłaciła 100% łącznego zadłużenia z tytułu odpraw i ekwiwalentów za urlopy. Zgodnie z wiedzą Zarządu informacja o wypłatach ww. odpraw dotarła do osób zainteresowanych.

2) W lutym 2014 roku Zarząd Spółki rozwinął część produkcyjną będącą jednym z założeń budowy grupy przemysłowo – kapitałowej. W związku z planami rozwoju produkcji mebli Zarząd Spółki rozpoczął proces rekrutacji wykwalifikowanych pracowników.

3) Spółka, w porozumieniu i przy udziale Inwestora, o którym informowała raportem bieżącym nr 40/2013 z dnia 14 października 2013 roku dokonała spłaty części zobowiązań w tym dotyczących banków DnB NORD Polska S.A., Raiffeisen Bank Polska S.A. oraz Beskidzkiego Banku Spółdzielczego S.A., co stanowi łączną kwotę wierzytelności ponad 4 mln zł. Spółka o spłacie części zobowiązań wobec banków informowała raportami bieżącymi nr:

a) 45/2013 z dnia 15 listopada 2013 roku,

b) 47/2013 z dnia 20 listopada 2013 roku,

c) 48/2013 z dnia 2 grudnia 2013 roku .

4) W dniu 17 grudnia 2013 roku został oddalony przez Sąd ds. Upadłościowych i Naprawczych wniosek Nadzorcy Sądowego o zmianę opcji postępowania upadłościowego.

5) W ocenie Zarządu Spółki Wierzyciele składający wniosek o zmianę opcji podchodzą do sprawy bardzo wybiórczo i niekonsekwentnie, starając się wprowadzić Sąd w błąd. Spółka informowała o pozyskaniu Inwestora (raport bieżący nr 40/2013 z dnia 14 października 2013 roku) oraz o strategii realizowanej przez Inwestora mającej na celu stworzenie grupy kapitałowo- przemysłowej o przychodach 30-40 mln w 2014 roku (raport bieżący nr 49/2013 z dnia 11 grudnia 2013 roku).

Zarząd Spółki podkreśla, że od dnia sprawozdania nie otrzymał odpowiedzi z Sądu w sprawie ww wniosku .

Zarząd DREWEX S.A. w upadłości układowej w dniu 11 marca 2014 roku powziął informację o złożeniu przez Nadzorcę Sądowego Spółki do Sądu Rejonowego dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie Wydział VIII Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych, wniosku o zmianę postępowania o ogłoszeniu upadłości Spółki z możliwością zawarcia układu na postępowanie o ogłoszeniu upadłości obejmującej likwidację majątku Spółki. Ww wniosek został wycofany przez Nadzorcy Sądowego w dniu 22 kwietnia 2014 .

Spółka po ogłoszeniu upadłości skutecznie odbudowuje swoją pozycję rynkową z lat poprzednich , jej marka jest dobrze oceniana przez klientów końcowych , przeprowadziła głęboką restrukturyzację zatrudnienia zwiększając najbardziej kluczowych pracowników.

Powyższe działania udowadniają potwierdzają słuszność decyzji podjęcia podjętej decyzji przez Zarząd o przygotowaniu sprawozdania finansowego przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Emitenta w dającej się przewidzieć przyszłości mimo istniejących zagrożeń

Spółka przestrzega wymogi ustawowe oraz wymogi ładu korporacyjnego .

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 notcie objaśniającej.

Sprawozdanie finansowe nie podlegało przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych.

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 kontynuujących działalność gospodarczą.

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

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 ze względu na wystąpienie przesłanki braku możliwości kontynuacji działalności gospodarczej przez przedsiębiorstwo w przyszłości,
- 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) budynki i budowle | – od 2,5% do 20%; |
| b) obiekty inżynierii lądowej i wodnej | – od 7% do 20%; |
| c) kotły i maszyny energetyczne | – od 6,7% do 50%; |
| d) maszyny i urządzenia | – od 10% do 50%; |
| e) specjalistyczne maszyny i urządzenia | – od 10% do 50%; |
| f) urządzenia techniczne | – od 6,7% do 50%; |
| g) środki transportu | – od 20% do 50%; |
| h) 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.

- 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 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 31.12.2013 r. Spółka nie utworzyła rezerw na odprawy emerytalne i rentowe.

- Podatek dochodowy odroczony:

Na dzień 31.12.2013 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.

- Zobowiązania z tyt. kredytów i pożyczek:

Zaciągnięte przez jednostkę kredyty wykazuje się w bilansie w zależności od terminu ich zapłaty, jako zobowiązania krótkoterminowe lub długoterminowe.

Do zobowiązań długoterminowych zalicza się tę część kredytu, która według umowy bez względu na cel zaciągniętego kredytu oraz walutę, wymaga spłaty w roku i w latach następujących po dniu bilansowym.

Do zobowiązań krótkoterminowych zalicza się tę część kredytu, która wymaga spłaty w roku następującym po dniu bilansowym.

Jeśli dzień bilansowy (sporządzenia sprawozdania finansowego) przypada w jednostce na 31 grudnia 2013 r., to do kredytu długoterminowego należy zaliczyć jego raty przypadające do spłaty w 2015 r. i latach następnych, a do krótkoterminowych zobowiązań należy zaliczyć tę część kredytu, która wymaga spłaty do dnia 31 grudnia 2014 r.

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

- Przychody i zyski:

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

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

- Koszty i straty:

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

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

- Wynik finansowy:

Na wynik finansowy w Spółce składają się:

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

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

Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

- Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych.

Sprawozdanie finansowe przedstawia szacunki Spółki w zakresie wyceny:

1. Rezerw na zobowiązania:
 - a. rozwiązanie rezerwy na karę umowną wobec WIN MANAGEMENT SP. Z O.O. SP. K. 169.945,91 zł
2. Odpisów aktualizujących aktywa niefinansowe, w tym:
 - a. Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych
 - i. Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych – ostrożna wycena na dzień bilansowy 31.12.2013 r. 278.821,76 zł
 - iv. Odpisów aktualizujących wartość środków trwałych w budowie – ostrożna wycena na dzień bilansowy 31.12.2012 (inwestycje zaniechane) 102.985,73 zł
 - b. Odpisy aktualizujące wartość zapasów
 - i. Odpis aktualizujący – ostrożna wycena na dzień bilansowy 31.12.2013 r. 1.199.095,36 zł
 - c. Odpisy aktualizujące wartość należności
 - i. Odpis aktualizujący 923.444,71 zł

- Rozliczenia międzyokresowe czynne obejmują rozliczenia:

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych.

- a) długoterminowe, które dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych i trwają dłużej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego,
- b) krótkoterminowe, które dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych i trwają nie dłużej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

- Rozliczenia międzyokresowe bierne obejmują rozliczenia:

Za bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów Spółka uznaje prawdopodobne zobowiązania przypadające na bieżący okres sprawozdawczy, wynikające w szczególności:

- a) ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów, jeżeli kwota zobowiązania jest znana lub możliwa do oszacowania w sposób wiarygodny,
- b) z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, możliwych do oszacowania w sposób wiarygodny na podstawie danych planistycznych lub na podstawie realizacji produkcji.

Odpisy czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń.

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:

Kurs PLN / EUR na dzień 31.12.2012 r.
4,0882

Kurs PLN / EUR na dzień 31.12.2013 r.
4,1472

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

Średni kurs Euro w 2012 r.
4,1736

Średni kurs Euro w 2013 r.
4,2110

- c) Najwyższy i najniższy kurs w okresach sprawozdawczych :
- w okresie 01.01.2013 r. – 31.12.2013 r.

Tabela nr 001/A/NBP/2013 Z DNIA 02.01.2013 – kurs najniższy
4,0671

Tabela nr 120/A/NBP/2013 Z DNIA 04.06.2013 – kurs najwyższy
4,3432

- w okresie 01.01.2012 r. – 31.12.2012 r.

Tabela nr 152/A/NBP/2012 Z DNIA 07.08.2012 – kurs najniższy
4,0465

Tabela nr 004/A/NBP/2012 Z DNIA 05.01.2012 – kurs najwyższy
4,5135

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, oraz kursów zaprezentowanych w punkcie nr 12.

Podstawowe finansowego	pozycje sprawozdania	01.01.2013	01.01.2013 -	01.01.2012 -	01.01.2012 -
		31.12.2013	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2012
		(w tys. PLN)	(w tys. EUR)	(w tys. PLN)	(w tys. EUR)
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów		2.096	505	4.352	1.064
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		-4.435	-1.069	-4368	-1047
III. Zysk (strata) brutto		-4.647	-1.120	-5053	-1211
IV. Zysk (strata) netto		-4.647	-1.120	-5053	-1 211
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		-47	-11	-369	-88
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		0	0	0	0
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		0	0	-3	-1

VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-47	-11	-372	-89
IX. Aktywa, razem	-6.145	-1.481	6 929	1 660
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	14.199	3.423	11 866	2 843
XI. Zobowiązania długoterminowe	0	0		0
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	13.640	3.288	11 014	2 639
XIII. Kapitał własny	-8.053	-1.941	-4937	-1 183
XIV. Kapitał zakładowy	9.780	2.358	6 001	1 438
XV. Liczba akcji ogółem (w sztukach)	15.525.000	15.525.000	9 525 000	9 525 000
XVII. Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w PLN / EUR)	-0,29	-0,07	-0,53	-0,12
XVIII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł./EUR)	-0,29	-0,07	-0,53	-0,12
XIX. Wartość księgowa netto na jedną akcję (w PLN / EUR)	-0,51	-0,12	-0,51	-0,12
XX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł. / EUR)	-0,51	-0,12	-0,51	-0,12
XXI. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł. / EUR)	0	-	-	-

Wartości bilansowe zostały przeliczone po kursie średnim na dzień bilansowy a wartości rachunku wyników i rachunku przepływów po kursie średnio rocznym.

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.

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. 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 2013 rok i analogicznie za 2012 rok sporządzone zostało w oparciu o zasadę (politykę) rachunkowości wynikającą 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.

Spółka sporządza jednostkowe sprawozdania finansowe. Spółka nie posiada oddziałów.

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:

Średnia ważona liczba akcji zwykłych w ciągu danego okresu:

Okres 01.01.2013 – 31.12.2013	Ilość dni	Ilość akcji w okresie	Średnioważona liczba akcji
01.01.2013 – 10.03.2013	69	9 525 000	1800616,438
11.03.2013 – 03.04.2013	24	10 984 244	722251,6603
04.04.2013 – 25.07.2013	113	13 939 497	4315515,51
26.07.2-13 – 08.10.2013	75	14 553 902	2990527,808
09.10.2013 – 31.12.2013	84	15 525 000	3572876,712
	365		13401788,13

W imieniu DREWEX S.A. w upadłości układowej

.....
(Paweł Paluchowski – Prezes Zarządu)

Kraków, dnia: 30 kwietnia 2014 roku