

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
SPÓŁKI DREWEX S.A.
W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ
ZA OKRES
od 01 stycznia 2014 r.
do 30 czerwca 2014 r.**



1. Podstawowe informacje o Spółce

Nazwa (firma):	Drewex Spółka Akcyjna w upadłości układowej [Spółka]
Skrót firmy:	Drewex SA w upadłości układowej
Siedziba:	Kraków
Adres:	ul. Kalwaryjska 63 lok. 9 30-504 Kraków
Telefon :	+48 (33) 873 47 80
Telefaks:	+48 (33) 873 47 83
Poczta elektroniczna:	poczta@drewex.com
Strona internetowa:	www.drewex.com
Numer NIP:	679-290-41-10
Numer REGON:	120307910
Numer KRS:	0000276811
Organ rejestrowy:	Sąd Rejestrowy dla Krakowa – Śródmieście w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data rejestracji	20.03.2007 r.
Przedmiot działalności:	Produkcja mebli dla dzieci i niemowląt (zgodnie z klasyfikacją GUS: PKD 3109Z – produkcja pozostałych mebli).

Sprawozdanie Zarządu DREWEX S.A. w upadłości układowej z działalności Emitenta zostało sporządzone za okres od 1 stycznia 2014 roku do 30 czerwca 2014 roku. Zaprezentowane zostały również dane porównawcze obejmujące okres od 1 stycznia 2013 roku do 30 czerwca 2013 roku oraz od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku.

2. Osoby zarządzające i nadzorujące

Zarząd

W okresie i półrocza 2014 roku funkcję Prezesa Zarządu pełnił Pan Paweł Paluchowski.

Rada Nadzorcza

W okresie do 1 stycznia 2014 roku do 17 czerwca 2014 roku Rada Nadzorcza działała w następującym składzie:

Wojciech Wesoły – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Katarzyna Polak - Członek Rady Nadzorczej

Patrycja Buchowicz – Członek Rady Nadzorczej

Magdalena Krubanov – Członek Rady Nadzorczej

Aneta Kazieczko – Członek Rady Nadzorczej

W dniu 17 czerwca 2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało w skład Rady Nadzorczej następujące osoby: Panią Patrycję Buchowicz, Panią Anetę Kazieczko, Pana Wojciecha Wesołego, Panią Katarzynę Borkowską – Piotrowską oraz Pana Andrzeja Krakówkę na nową wspólną kadencję obejmującą lata 2014 - 2017.

Do dnia wydania niniejszego sprawozdania, powyższe zmiany w składzie Rady Nadzorczej nie zostały zarejestrowane w KRS.

3. Zasady sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie finansowe Spółki sporządzane jest w oparciu o zasady (politykę) rachunkowości wynikające z przepisów Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (wraz z późniejszymi zmianami). Sprawozdanie finansowe obejmuje zakres informacji wymagany w Rozporządzeniu 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 zgodnie z § 87 ust. 7 pkt 2-11 oraz §89 ust. 2-6.

4. Opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związane z działalnością gospodarczą Spółki.

Szczególnie istotnym ryzykiem jest ryzyko związane z zawarciem układu z wierzycielami Spółki, co jest warunkiem dalszego funkcjonowania Spółki. Przygotowane przez Zarząd propozycje układowe mogą zostać odrzucone przez wierzycieli na zgromadzeniu wierzycieli zwołanym przez Sąd, co wpłynęłoby niekorzystnie na dalszą działalność Spółki. Toczące się przed Sądem postępowanie układowe stanowi wyzwanie dla Zarządu Spółki, który dołoży wszelkich starań aby przeprowadzić proces z pozytywnym dla Spółki skutkiem.

Do innych czynników mających wpływ na przyszłość Spółki należy wskazać:

1) czynniki zewnętrzne:

- realizacja Umowy Inwestycyjnej,
- sytuacja rynkowa w branży meblowej i dziecięcej,

2) czynniki wewnętrzne:

- utrzymanie rygoru finansowego w zakresie kosztów działalności,
- odbudowa zaufania u dostawców Spółki,
- pozyskanie finansowania zewnętrznego,

5. Wybrane dane finansowe.

dane w tys. zł

Wyszczególnienie	01.01-30.06.2014		01.01-30.06.2013	
	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	887	212	1378	327
Koszt własny sprzedaży	631	151	2 003	475
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-744	-178	-988	-234
Zysk (strata) brutto	-751	-180	-1128	-268
Zysk (strata) netto	-751	-180	-1128	-268
Liczba udziałów/akcji w sztukach	15 525 000	15 525 000	13 939 497	13 939 497
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	-0,05	-0,01	-0,08	-0,02

30.06.2014			31.12.2013	
BILANS				
Aktywa trwałe	4 922	1 183	4 901	1 182
Aktywa obrotowe	1709	411	1 244	300
Kapitał własny	-6 210	-1 493	-8 054	- 1 942
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	12 841	3 086	14 199	3 424
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	-0,40	-0,10	-0,58	-0,14

01.01-30.06.2014		01.01-30.06.2013		
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 1 710	- 409	-846	-201
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0	0	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 728	414	811	192

Kurs EUR/PLN	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
- dla danych bilansowych	4,1609	4,3292	4,1472
- dla danych rachunku zysków i strat	4,1784	4,2140	4,2210

Do przeliczenia danych bilansowych użyto kursu średniego NBP na dzień bilansowy.

Do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych użyto kursu będącego średnią arytmetyczną kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień poszczególnych miesięcy danego okresu.

6. **Opis organizacji emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji, a w przypadku emitenta będącego jednostką dominującą, który na podstawie obowiązujących go przepisów nie ma obowiązku lub może nie sporządzać skonsolidowanych sprawozdań finansowych – wskazanie przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji.**

Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

7. **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.**

Nie wystąpiły.

8. **Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.**

Spółka nie publikowała prognoz wyników na 2014 rok.

9. **Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu.**

Według wiedzy Spółki na dzień 14 maja 2014 roku (tj. na dzień publikacji ostatniego raportu okresowego) akcjonariuszami, którzy bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne posiadali co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki byli:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
Piotr Polak	2 456 127	16,88%	2 456 127	16,82%
WIN General Management Sp. z o.o. S.K.A	1 717 908	11,80%	1 767 908	12,11%
Central Found of Immovables Sp. z o.o.	2 222 223	14,31%	2 222 223	14,26%

Według wiedzy Spółki na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego akcjonariuszami, którzy bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne posiadali co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki byli:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
Piotr Polak	2 456 127	16,88%	2 456 127	16,82%
WIN General Management Sp. z o.o. S.K.A	1 505 000	9,69%	1 555 000	9,98%
Central Found of Immovables Sp. z o.o.	2 222 223	14,31%	2 222 223	14,26%

10. **Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji spółki lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółki na dzień przekazania raportu okresowego, zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami, w okresie od przekazania ostatniego raportu okresowego, odrębnie dla każdej z osób.**

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

11. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie:

- a) postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności Emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10 % kapitałów własnych Emitenta, z określeniem: przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska Emitenta.
- b) dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10 % kapitałów własnych Emitenta, z określeniem łącznej wartości postępowań odrębnie w grupie zobowiązań oraz wierzytelności wraz ze stanowiskiem Emitenta w tej sprawie oraz, w odniesieniu do największych postępowań w grupie zobowiązań i grupie wierzytelności – ze wskazaniem ich przedmiotu, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania oraz stron wszczętego postępowania.

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.

12. 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

W pierwszym półroczu 2014 roku nie miały miejsca takie transakcje.

13. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji.

W okresie sprawozdawczym Emitent nie udzielał poręczeń i gwarancji.

14. Inne informacje, które są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta.

1. Postępowanie upadłościowe

Zarząd DREWEX SA w upadłości układowej informuje, iż w dniu 29 stycznia 2014 roku otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego dla Krakowa - Śródmieście w Krakowie Wydział VIII Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych z dnia 17 stycznia 2014 roku o umorzeniu postępowania z wniosku nadzorca sądowego w przedmiocie zmiany opcji postępowania z układowej na likwidacyjną.

Jako uzasadnienie podano wycofanie przez nadzorcę sądowego w dniu 13 grudnia 2013 roku wniosku o zmianę opcji postępowania upadłościowego z układowej na likwidacyjną, o którym Emitent informował raportem bieżącym nr 50/2013 z dnia 17 grudnia 2013 roku.

Informacje podane do publicznej wiadomości RB 3/2014.

Zarząd DREWEX S.A. w upadłości układowej (dalej: Spółka) informuje, iż w dniu 26 lutego 2014 roku otrzymał Zarządzenie Nadzorca Sądowego z dnia 21 lutego 2014 roku dotyczące między innymi wniosku złożonego przez Wierzycieli o zmianę opcji postępowania upadłościowego. Nadzorca Sądowy w Zarządzeniu poinformował, że brak zapłaty zobowiązań pozaukładowych, a zwłaszcza wszystkich zaległych należności pracowniczych oraz budżetowych, jest główną przesłanką wskazującą, iż zwołanie Zgromadzenia Wierzycieli, w celu głosowania nad układem, jest zdecydowanie przedwczesne.

Wniosek Wierzycieli został umotywowany tym, iż Spółka nie wypłaciła w obowiązkowym czasie, tj. niezwłocznie po ustaniu stosunku pracy, ani też nie wywiązała się, w uzgodnionym terminie, ze spłaty odroczonej w czasie zobowiązań pracowniczych (odprawy, odszkodowania za skrócony okres wypowiedzenia oraz ekwiwalenty za niewykorzystane urlopy), które powstały w II kwartale 2013 roku, w okresie gdy Spółka była w upadłości likwidacyjnej.

W opinii Zarządu Spółki wniosek Wierzycieli 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 19 lutego 2014 roku wypłaciła 40% łącznego zadłużenia z tytułu odpraw i ekwiwalentów za urlopy. Dodatkowo, w dniu 23 lutego 2014 roku, zostały wystane propozycje porozumienia do wierzycieli w zakresie spłaty pozostałych kwot zobowiązań pracowniczych.
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. 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,
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 złożenia wniosku przez Wierzycieli (tj. 14 stycznia 2014 roku) do dnia sporządzenia niniejszego raportu bieżącego Sąd nie zwrócił się do Spółki z bezpośrednim zapytaniem o wyjaśnienie sprawy.

Informacje podane do publicznej wiadomości RB 11/2014.

Zarząd DREWEX S.A. w upadłości układowej (dalej: Spółka) informuje, iż 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.

W ocenie Zarządu Spółki jest to wniosek nieuzasadniony i pozbawiony podstaw, a jego złożenie ma na celu przedłużenie postępowania upadłościowego.

Informacje podane do publicznej wiadomości RB 12/2014.

W nawiązaniu do raportu nr 12/2014 z dnia 12 marca 2014 roku Zarząd Spółki informuje, iż w związku z powzięciem informacji w dniu 11 marca 2014 roku 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, w ocenie Zarządu wniosek Nadzorcy Sądowego Zbigniewa Gacha jest nieuzasadniony i bezpodstawny z uwagi na fakt, iż:

1. Spółka wznowiła procesy produkcyjne, o czym informowała raportem nr 30/2013 z dnia 26 lipca 2013 roku,
2. Spółka w dniu 14 października 2013 roku podpisała umowę inwestycyjną z PHU Chemikolor S.A. z siedzibą w Łodzi o współpracy ze Spółką w zakresie operacyjnym oraz kapitałowym, na mocy której

- m.inn. zostały wykupione przez Chemikolor S.A. wierzytelności bankowe Spółki,
3. Spółka na mocy porozumienia zawartego z Bankiem DnB Nord Polska S.A. z siedzibą w Warszawie (raport nr 45/2013 z dnia 15 listopada 2013 roku) dokonuje terminowej spłaty zobowiązań wobec Banku,
 4. Pan Zbigniew Gach w dniu 16 grudnia 2013 roku wycofał wniosek o zmianę sposobu prowadzenia upadłości, z upadłości z możliwością zawarcia układu, na upadłość obejmującą likwidację majątku (raport 50/2013 z dnia 17 grudnia 2013 roku),
 5. Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie Wydział VIII Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych Postanowieniem z dnia 17 stycznia 2014 roku, umorzył postępowanie z wniosku Nadzorca Sądowego w przedmiocie zmiany opcji postępowania z układowej (raport 3/2014 z dnia 13 lutego 2014 roku),
 6. Spółka pozyskała finansowanie w formie pożyczek od Inwestora Finansowego, o których informowała raportem nr 5/2014 z dnia 14 lutego 2014 roku.

Wobec powyższego Zarząd Spółki całkowicie nie zgadza się z wnioskiem Nadzorca Sądowego i zwrócił się do Sędziego - Komisarza o doręczenie przedmiotowego wniosku wraz z określeniem terminu do merytorycznego ustosunkowania się Zarządu Spółki co do jego treści.

Informacje podane do publicznej wiadomości RB 13/2014.

Zarząd DREWEX S.A. w upadłości układowej (dalej: Spółka) informuje, że Spółka w całości uregulowała zaległości w wypłacie zobowiązań pracowniczych, w związku z powyższym Zarząd Spółki w dniu 19 marca 2014 roku złożył do Sądu Rejonowego dla Krakowa – Śródmieście w Krakowie VIII Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych Wniosek o oddalenie Wniosku wierzycieli z zmianą opcji postępowania upadłościowego, o którym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 11/2014 z dnia 27 lutego 2014 roku.

Informacje podane do publicznej wiadomości RB 16/2014.

Zarząd DREWEX S.A. w upadłości układowej informuje, że w dniu 2 kwietnia 2014 roku w odpowiedzi na wniosek Nadzorca sądowego w przedmiocie zmiany opcji postępowania upadłościowego, złożył do Sądu Rejonowego dla Krakowa – Śródmieście w Krakowie VIII Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych wniosek o niezwłoczne oddalenie wniosku Nadzorca i wyznaczenie terminu Zgromadzenia Wierzycieli.

Zdaniem Zarządu Spółki dalsza zwłoka narusza uzasadnione interesy Spółki oraz jej Wierzycieli. Mając na uwadze przedłużający się okres postępowania Zarząd Spółki wniósł o niezwłoczne zwołanie Zgromadzenia Wierzycieli.

Informacje podane do publicznej wiadomości RB 17/2014.

Zarząd DREWEX S.A. w upadłości układowej informuje, że w dniu 22 kwietnia 2014 roku Nadzorca Sądowy wycofał wniosek o zmianę postępowania o ogłoszeniu upadłości obejmującej likwidację majątku z dnia 7 marca 2014 roku, o którym Spółka informowała raportem bieżącym nr 12/2014 z dnia 12 marca 2014 roku.

Wobec powyższego DREWEX SA pozostaje w upadłości z możliwością zawarcia układu.

Dodatkowo, Nadzorca Sądowy wniósł o zwołanie Zgromadzenia Wierzycieli na drugą połowę czerwca 2014 roku.

Informacje podane do publicznej wiadomości RB 20/2014.

Zarząd DREWEX S.A. w upadłości układowej informuje, iż w dniu 8 maja 2014 roku otrzymał postanowienia Sądu Rejonowego dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie Wydział VIII Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych z dnia 29 kwietnia 2014 roku o:

- a) umorzeniu postępowania z wniosku Nadzorca Sądowego, w przedmiocie zmiany opcji postępowania z układowej na likwidacyjną, w związku z jego wycofaniem w dniu 22 kwietnia 2014 roku, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 20/2014 z dnia 23 kwietnia 2014 roku,
- b) oddaleniu postępowania z wniosku Wierzycieli - Pracowników Spółki, w przedmiocie zmiany opcji postępowania z układowej na likwidacyjną, w związku ze spłatą wszystkich zobowiązań pracowniczych, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 16/2014 z dnia 19 marca 2014 roku.

Informacje podane do publicznej wiadomości RB 21/2014.

Zarząd DREWEX S.A. w upadłości z możliwością zawarcia układu (dalej: Spółka) informuje, że w dniu 16 lipca 2014 roku złożył do Sądu Rejonowego dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie Wydział VIII Gospodarczy ds. upadłościowych i naprawczych, ostateczne propozycje układowe. Spółka o złożonych propozycjach układowych informowała raportami bieżącymi nr 44/2013 z dnia 29 października 2013 roku oraz 9/2013 z dnia 8 marca 2013 roku.

Propozycje układowe są następujące:

1. W stosunku do wierzycieli dysponujących wierzytelnościami w kwocie ponad 10.000,00 zł (łącznie z odsetkami i innymi należnościami ubocznymi, także wierzyciele zabezpieczeni rzeczowo w części przenoszącej wartość przedmiotu zabezpieczenia lub w całości, pod warunkiem wyrażenia zgody na objęcie całości lub części wierzytelności układem), w ramach przyjętego układu nastąpi redukcja w całości odsetek, kosztów sądowych i egzekucyjnych oraz innych należności ubocznych, oraz nastąpi redukcja należności głównej o 50 %, natomiast pozostała, niezredukowana kwota należności (50 % sumy należności głównych) zostanie spłacona w 36 równych miesięcznych ratach : I rata zostanie wpłacona w terminie 30 dni, licząc od daty prawomocności postanowienia o zatwierdzeniu układu z wierzycielami ;
2. Korzystniejsze warunki restrukturyzacji dla drobnych wierzycieli dysponujących wierzytelnością do 10.000,00 zł włącznie, łącznie z odsetkami i innymi należnościami ubocznymi, w ramach przyjętego układu nastąpi redukcja w całości odsetek, kosztów sądowych i egzekucyjnych oraz innych należności ubocznych, oraz nastąpi redukcja należności głównej jedynie o 10 %, natomiast pozostała, niezredukowana kwota należności (90 % sumy należności głównych) zostanie spłacona jednorazowo w terminie 14 dni, licząc od daty prawomocności postanowienia o zatwierdzeniu układu z wierzycielami.
3. Umożnieniu wszystkich odsetek, kosztów sądowych i egzekucyjnych naliczonych od dnia ogłoszenia upadłości (28.11.2011 r.) do dnia wykonania układu z wierzycielami.

Informacje podane do publicznej wiadomości RB 33/2014.

Zarząd DREWEX S.A. w upadłości układowej informuje, iż w dniu 31.07.2014 otrzymał zawiadomienie z Sądu Rejonowego dla Krakowa - Śródmieście w Krakowie VIII Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych o wyznaczeniu na dzień 6 października 2014 roku Zgromadzenia Wierzycieli.

Informacje podane do publicznej wiadomości RB 37/2014.

2. Udzielone pożyczki, kredyty

W dniu 13 lutego 2014 roku Emitent podpisał z Inwestorem Finansowym Umowę Pożyczki, w wyniku której Inwestor Finansowy udzielił Spółce pożyczki w kwocie 600.000,00 zł. łączna wartość umów pożyczek zawartych przez Spółkę z tym Inwestorem Finansowym wynosi 900.000,00 zł. Przedmiotem umowy z dnia 13 lutego 2014 roku jest udzielenie Spółce pożyczki w kwocie 600.000,00 zł. Oprocentowanie pożyczki wynosi 10% w stosunku rocznym. Pożyczka została udzielona na okres trzech miesięcy od dnia zapłaty kwoty pożyczki. Umowa nie zawiera innych specyficznych warunków odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów oraz postanowień dotyczących kar umownych, których wartość przekraczałaby 10% wartości umowy lub wyrażoną w złotych równowartość kwoty 200 tys. euro.

Szczegółowe informacje w tym zakresie zostały podane do publicznej wiadomości RB 5/2014.

Zarząd DREWEX S.A. w upadłości z możliwością zawarcia układu (dalej: Spółka) w uzupełnieniu raportu bieżącego nr 45/2013 z dnia 28 stycznia 2014 roku przekazuje informację dodatkową dotyczącą warunków spłaty zadłużenia Spółki wobec DnB NORD Polska S.A..

Poniżej Zarząd Spółki przedstawia pełną treść raportu bieżącego.

Zarząd DREWEX S.A. w upadłości z możliwością zawarcia układu (dalej: Spółka) informuje, że w dniu 15 listopada 2013 roku podpisał z Bankiem DnB NORD Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, przy ul. Postępu 15c (dalej: Bank) nowe warunki porozumienia w sprawie dobrowolnej spłaty wymagalnego zadłużenia Spółki z tytułu Umowy kredytu inwestycyjnego nr 1001R80123 z dnia 5 listopada 2008 roku z późniejszymi zmianami (dalej: Porozumienie).

Na mocy Porozumienia Spółka zobowiązała się do spłaty wymagalnego zadłużenia wobec Banku na kwotę łączną 231.093,33 EUR (tj. równowartość 968.050,00 zł wg średniego kursu NBP z dnia 15 listopada 2013 roku) oraz 196,84 zł.

Porozumienie wchodziło w życie pod warunkiem dokonania wpłaty 54 517,59 EUR (tj. równowartość 228.374,20 zł wg średniego kursu NBP z dnia 15 listopada 2013 roku).

Szczegółowy harmonogram spłaty zadłużenia:

1. rata płatna do 18 listopada 2013 r. 54 517,59 EUR
2. rata płatna do 25 listopada 2013 r. 10 600,64 EUR
3. rata płatna do 25 grudnia 2013 r. 10 600,64 EUR
4. rata płatna do 25 stycznia 2014 r. 10 600,64 EUR
5. rata płatna do 25 lutego 2014 r. 10 600,64 EUR
6. rata płatna do 25 marca 2014 r. 10 600,64 EUR
7. rata płatna do 25 kwietnia 2014 r. 10 600,64 EUR
8. rata płatna do 25 maja 2014 r. 10 600,64 EUR
9. rata płatna do 25 czerwca 2014 r. 10 600,64 EUR
10. rata płatna do 25 lipca 2014 r. 10 600,64 EUR
11. rata płatna do 25 sierpnia 2014 r. 10 600,64 EUR
12. rata płatna do 25 września 2014 r. 10 600,64 EUR
13. rata płatna do 25 października 2014 r. 10 600,68 EUR
14. rata płatna do 25 listopada 2014 r. 45 431,33 EUR

- oraz płatne do 25 listopada 2014 r. odsetki zaległe naliczone do dnia poprzedzającego dzień ogłoszenia upadłości oraz poniesione przez Bank koszty - 3 936,69 EUR oraz 196,84 PLN.

W przypadku całkowitej spłaty rat od nr 1 do nr 13 w terminie do 25 października 2014 roku Bank odstąpi od dochodzenia i dokona umorzenia kapitału w kwocie 45 431,33 EUR (rata nr 14) oraz odsetek zaległych naliczonych do dnia poprzedzającego ogłoszenie upadłości, odsetek naliczonych po ogłoszeniu upadłości na zasadach określonych w PUiN, a także kosztów poniesionych przez Bank w kwocie 196,84 zł.

Porozumienie nie zawiera innych specyficznych warunków odbiegających od warunków powszechnie.

Informacje podane do publicznej wiadomości RB 45/2013 K.

Spółka na bieżąco realizuje ustalony harmonogram spłaty zadłużenia.

Zarząd DREWEX S.A. w upadłości układowej (dalej: Spółka) informuje, iż w dniu 14 kwietnia 2014 roku podpisał Aneksy do umów pożyczek, o których informował w raporcie bieżącym nr 5/2014 z dnia 14 lutego 2014 roku.

W związku z faktem, iż Inwestor Finansowy udzielił Spółce pożyczek na umożliwienie prowadzenia niezakłóconej działalności Spółki w zakresie rozwoju produkcji oraz sprzedaży i jest zainteresowany finansowaniem tej działalności, a także dalszym funkcjonowaniem Spółki na rynku, zostały zawarte aneksy do umów pożyczek, które wydłużyły terminy spłaty pożyczek z trzech miesięcy do 12 miesięcy od dnia udzielenia kwoty pożyczki. Łączna wartość umów pożyczek wynosi 900.000,00 zł.

Pozostałe warunki umów nie ulegają istotnym zmianom.

Umowy zostały uznane za znaczące ze względu na ich wartość przekraczającą 10% przychodów ze sprzedaży Spółki za okres ostatnich czterech kwartałów.

Informacje podane do publicznej wiadomości RB 18/2014.

3. Scalenie akcji

W związku z zakwalifikowaniem przez Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie (GPW) akcji spółki Drewex S.A. w upadłości układowej do segmentu Lista Alertów ze względu na wysoką zmienność kursu akcji oraz w konsekwencji konieczność przedstawienia programu naprawczego, wskazującego działania jakie zamierza podjąć Spółka w celu ograniczenia bardzo wysokiej zmienności kursu akcji zadeklarowała przeprowadzenie operacji scalenia akcji według poniższego harmonogramu:

Krok 1:

Podjęcie w dniu 4 sierpnia 2014 roku przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Drewex S.A. w upadłości układowej uchwały w sprawie scalenia (połączenia) akcji.

Krok 2:

Zarząd opublikuje raport bieżący w którym wezwie akcjonariuszy do uporządkowania portfeli tak, aby posiadana ilość akcji była wielokrotnością liczby 10.

Krok 3:

Zarejestrowanie w KRS zmian w statucie w zakresie zmiany wartości nominalnej akcji Spółki (wartość nominalna 1 akcji = 6,30 złotych). Informacja o rejestracji zostanie przekazana akcjonariuszom poprzez raport bieżący. W dniu otrzymania potwierdzenia informacji o rejestracji zmian w statucie Zarząd Drewex S.A. w upadłości układowej prześle informację o tym fakcie do Zarządu GPW.

Krok 4:

Wyznaczenie przez Zarząd DREWEX S.A. w upadłości układowej - po konsultacji z KDPW oraz GPW - dnia referencyjnego.

Krok 5:

Złożenie przez Zarząd DREWEX S.A. w upadłości układowej wniosku do KDPW z prośbą o wyznaczenie dnia wymiany oraz przeprowadzenie wymiany akcji w wyznaczonym dniu.

Krok 6:

Uchwała KDPW o wyznaczeniu dnia wymiany akcji spółki DREWEX S.A. w upadłości układowej z akcji o wartości nominalnej 0,63 złotych na akcje o wartości nominalnej 6,30 złotych.

Uchwała KDPW o wyznaczeniu dnia referencyjnego dla akcji spółki DREWEX S.A. w upadłości układowej.

Krok 7:

Złożenie przez Zarząd DREWEX S.A. w upadłości układowej wniosku do GPW o zawieszenie notowań akcji celem ustalenia stanu posiadania papierów wartościowych na rachunkach inwestycyjnych oraz przeprowadzenia operacji wymiany.

Krok 8:

Uchwała GPW wyznaczająca ostatni dzień notowań oraz okres zawieszenia notowań dla akcji DREWEX S.A. w upadłości układowej.

Krok 9:

Wymiana akcji spółki DREWEX S.A. w upadłości układowej z akcji o wartości nominalnej 0,63 złotych na akcje o wartości nominalnej 6,30 złotych.

W przypadku zastrzeżeń ze strony GPW lub KDPW co do sposobu postępowania program może być zmodyfikowany.

W dniu 4 sierpnia 2014 roku podjęta została Uchwała Nr 3/08/2014 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki pod firmą: DREWEX S.A. w upadłości układowej w sprawie scalenia (połączenia) akcji oraz zmiany Statutu Spółki.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą: DREWEX S.A. w upadłości układowej postanowiło podnieść wartość nominalną każdej akcji Spółki z kwoty 0,63zł do kwoty 6,30zł, w ten sposób, że każde 10 dotychczasowych akcji o dotychczasowej wartości nominalnej 0,63zł zostanie wymienionych na 1 (jedną) akcję Spółki o nowej wartości nominalnej 6,30zł (stosunek wymiany 10:1) oraz w związku z tym zmniejszono proporcjonalnie łączną ilość akcji z liczby 15.525.000 do liczby 1.552.500. Celem scalenia akcji Spółki jest zadośćuczynienie wymaganiom stawianym przez Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

W związku ze scaleniem (połączeniem) akcji Walne Zgromadzenie Spółki nadało następujące brzmienie §5 Statutu Spółki:

„§5.

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 9.780.750zł (dziewięć milionów siedemset osiemdziesiąt tysięcy siedemset pięćdziesiąt złotych) i dzieli się na 1.552.500 (jeden milion pięćset pięćdziesiąt dwa tysiące pięćset) akcji, o wartości nominalnej 6,30zł (sześć złotych i trzydzieści groszy) każda akcja, to jest:

- 1) 12.500 (dwanaście tysięcy pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii A,
- 2) 60.000 (sześćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B,
- 3) 337.500 (trzysta trzydzieści siedem tysięcy pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii C,
- 4) 5.000 (pięć tysięcy) akcji imiennych uprzywilejowanych serii D,
- 5) 145.000 (sto czterdzieści pięć tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii D,
- 6) 90.000 (dziewięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E,
- 7) 2.500 (dwa tysiące pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii F,
- 8) 300.000 (trzysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii G,
- 9) 600.000 (sześćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii H.”

Uchwała weszła w życie z chwilą podjęcia, przy czym zmiany Statutu wchodzi w życie z dniem rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego kapitał zakładowy Spółki wynosi 6.920.073,72 zł, przy czym 2.860.676,28 zł na kapitale rezerwowym – nie zarejestrowane w KRS, zatem łącznie kapitał akcyjny wynosi 9.780.750 zł, dziewięć milionów siedemset osiemdziesiąt tysięcy siedemset pięćdziesiąt złotych.

15. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez nią wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego okresu sprawozdawczego.

Głównym czynnikiem, który będzie miał znaczenie dla dalszej działalności Spółki będzie wynik zgromadzenia Wierzycieli.

W imieniu DREWEX S.A. w upadłości układowej

(Paweł Paluchowski – Prezes Zarządu)

Kraków, 1 września 2014 r.