

DREWEX S.A. W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ

RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2014 R.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)



RAPORT KWARTALNY

DREWEX S.A. W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ

ZA OKRES 01.01.2014 – 30.09.2014

Spis treści

- A. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU**
- B. WYBRANE DANE FINANSOWE**
- C. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

A. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd Spółki oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

Zarząd oświadcza także, że sprawozdanie z działalności emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Niniejsze kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami) oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 33, poz. 259, z późn. zm.). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 30 września 2014 roku.

.....
Paweł Paluchowski

Prezes Zarządu

DREWEX S.A. W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ**RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2014 R.***(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)***B. WYBRANE DANE FINANSOWE**

Wyszczególnienie	01.01-30.09.2014		01.01-30.09.2013	
	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	812	194	1 870	443
Koszt własny sprzedaży	631	151	2 271	538
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-1 095	-262	-2 894	-685
Zysk (strata) brutto	-1 102	-264	-3 035	-719
Zysk (strata) netto	-1 102	-264	-3 035	-719
Liczba udziałów/akcji w sztukach	15 525	15 525	14 554	14 554
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	-0,07	-0,02	-0,21	-0,05

	30.09.2014		30.06.2014		31.12.2013		30.09.2013	
BILANS	PLN	EUR	PLN	EUR	PLN	EUR	PLN	EUR
Aktywa trwałe	4 775	1 144	4 922	1 183	4 901	1 182	5 157	1 223
Aktywa obrotowe	1 686	404	1 709	411	1 244	300	1 831	434
Kapitał własny	-6 561	-1 571	-6 210	-1 493	-8 054	-1 942	-7 053	-1 673
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	13 023	3 119	12 841	3 086	14 199	3 424	14 041	3 330
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	-0,42	-0,10	-0,43	-0,10	-0,55	-0,13	-0,48	-0,11

	01.01-30.09.2014		01.01-30.09.2013	
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	PLN	EUR	PLN	EUR
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 783	-426	40	9
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0	0	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 837	440	0	0

Kurs EUR/PLN	30.09.2014	30.06.2014	30.09.2013	31.12.2013
- dla danych bilansowych	4,1755	4,1609	4,2163	4,1472
- dla danych rachunku zysków i strat	4,1803		4,2231	

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.

C. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

**WPROWADZENIE DO
KWARTALNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

1. 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).

2. CZAS TRWANIA SPÓŁKI

Czas trwania jednostki jest nieograniczony.

3. OKRESY, ZA KTÓRE PREZENTOWANE SĄ JEST KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Okres, za który prezentowane jest kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe:

- od 1 lipca do 30 września 2014 r.

Okresy, za które prezentowane są porównywalne dane finansowe:

- od 1 lipca do 30 września 2013 r.
- od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.

4. SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORCZYCH SPÓŁKI

Zarząd

W okresie 01.01.2014 – 30.09.2014 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

**KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE DREWEX S.A. W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ
ZA OKRES 01.01. – 30.09.2014 R.**

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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.

5. WSKAZANIE, CZY KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE I DANE PORÓWNYWALNE ZAWIERAJĄ DANE ŁĄCZNE

Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe oraz porównywalne dane finansowe nie zawierają danych łącznych. Spółka nie posiada jednostek sporządzających samodzielnie kwartalne skrócone sprawozdania finansowe.

6. WSKAZANIE, CZY EMITENT JEST JEDNOSTKĄ DOMINUJĄCĄ, WSPÓLNIKIEM JEDNOSTKI WSPÓŁZALEŻNEJ LUB ZNACZĄCYM INWESTOREM ORAZ CZY SPORZĄDZA KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Spółka nie jest jednostką dominującą, wspólnikiem jednostki współzależnej ani znaczącym inwestorem wobec innych podmiotów i nie sporządza kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

7. WSKAZANIE, CZY W OKRESIE, ZA KTÓRY SPORZĄDZONO KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ORAZ DANE PORÓWNYWALNE NASTĄPIŁO POŁĄCZENIE SPÓŁEK

Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe i dane porównywalne nie zawierają skutków rozliczenia połączenia spółek.

8. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁANIA

Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu, że Spółka będzie kontynuować działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości oraz, że nie zamierza ani nie musi zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu.

Do 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,
- realizacja układu z wierzycielami

9. INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

W okresie objętym sprawozdaniem nie nastąpiły zmiany zasad rachunkowości. Zasady te były stosowane we wszystkich prezentowanych okresach w sposób ciągły.

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego są zgodne z ustawą o rachunkowości z 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami, zwaną dalej ustawą.

10. 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 ulepszanego środka trwałego, kosztami eksploatacji lub innymi miarami.

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

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

Wykaz rocznych stawek amortyzacji bilansowej dla poszczególnych grup środków trwałych:

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

KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE DREWEX S.A. W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ ZA OKRES 01.01. – 30.09.2014 R.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

- 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 ujmuje 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%

KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE DREWEX S.A. W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ ZA OKRES 01.01. – 30.09.2014 R.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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. 30 września 2014 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 30.09.2014 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.

KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE DREWEX S.A. W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ ZA OKRES 01.01. – 30.09.2014 R.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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

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

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

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

Przychody i zyski:

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

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

Koszty i straty:

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

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

**KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE DREWEX S.A. W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ
ZA OKRES 01.01. – 30.09.2014 R.**

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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.

**KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE DREWEX S.A. W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ
ZA OKRES 01.01. – 30.09.2014 R.**

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

**KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE DREWEX S.A. W
UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ**

BILANS

AKTYWA	Stan na 30.09.2014	Stan na 30.06.2014	Stan na 31.12.2013	Stan na 30.09.2013
I. Aktywa trwałe	4 775	4 922	4 901	5 157
1. Wartości niematerialne i prawne	1	2	0	4
- wartość firmy	0	0	0	0
2. Rzeczowe aktywa trwałe	4 774	4 921	4 901	5 153
3. Należności długoterminowe	0	0	0	0
3.1. Od jednostek powiązanych	0	0	0	0
3.2. Od pozostałych jednostek	0	0	0	0
4. Inwestycje długoterminowe	0	0	0	0
4.1. Nieruchomości	0	0	0	0
4.2. Wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	0	0	0	0
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
4.4. Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0	0
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0
II. Aktywa obrotowe	1 686	1 709	1 244	1 831
1. Zapasy	790	510	469	920
2. Należności krótkoterminowe	786	1 125	628	456
2.1. Od jednostek powiązanych	0	0	0	0
2.2. Od pozostałych jednostek	786	1 125	628	456
3. Inwestycje krótkoterminowe	102	65	47	24
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	102	65	47	24
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	102	65	47	24
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0	0
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8	8	100	137
A k t y w a r a z e m	6 462	6 631	6 145	6 988

Warszawa, dnia 14.11.2014 r.

.....

Paweł Paluchowski

Prezes Zarządu

**KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE DREWEX S.A. W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ
ZA OKRES 01.01. – 30.09.2014 R.**

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

BILANS

PASYWA	Stan na 30.09.2014	Stan na 30.06.2014	Stan na 31.12.2013	Stan na 30.09.2013
I. Kapitał własny	-6 561	-6 210	-8 054	-7 053
1. Kapitał zakładowy	9 781	6 920	9 781	6 920
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	0	0	-2 249	0
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	0	0	0	0
4. Kapitał zapasowy	3 852	3 852	3 852	3 852
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	-352	-352	-352	-352
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	351	3 211	351	351
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-19 091	-19 091	-14 788	-14 788
8. Zysk (strata) netto	-1 102	-751	-4 648	-1 128
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0	0
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	13 023	12 841	14 199	14 041
1. Rezerwy na zobowiązania	209	209	170	207
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0	0	0	37
a) długoterminowa	0	0	0	0
b) krótkoterminowa	0	0	0	37
1.3. Pozostałe rezerwy	209	209	170	170
a) długoterminowe	0	0	0	0
b) krótkoterminowe	209	209	170	170
2. Zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0
2.1. Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
2.2. Wobec pozostałych jednostek	0	0	0	0
3. Zobowiązania krótkoterminowe	12 425	12 244	13 641	13 424
3.1. Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
3.2. Wobec pozostałych jednostek	11 989	11 808	13 205	7 002
3.3. Fundusze specjalne	436	436	436	436
4. Rozliczenia międzyokresowe	388	388	388	410
4.1. Ujemna wartość firmy	0	0	0	0
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	388	388	388	410
a) długoterminowe	388	388	388	410
b) krótkoterminowe	0	0	0	0
P a s y w a r a z e m	6 462	6 631	6 145	6 988
Wartość księgowa	-6 561	-6 210	-8 054	-7 053
Liczba akcji	15 525	15 525	13 939	14 554
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	-0,0004	-0,0004	-0,00058	-0,00048
Rozwodniona liczba akcji	0,0000	0,0000	0,00000	0,00000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	0,0000	0,0000	0,00000	0,00000

Warszawa, dnia 14.11.2014 r.

.....

Paweł Paluchowski

Prezes Zarządu

**KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE DREWEX S.A. W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ
ZA OKRES 01.01. – 30.09.2014 R.**

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	01.07.2014- 30.09.2014	01.01.2014- 30.09.2014	01.07.2013- 30.09.2013	01.01.2013- 30.09.2013
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	-75	812	474	1 870
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	-75	812	474	1 775
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0	94
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	0	631	112	2 271
- jednostkom powiązanym	0	0	0	0
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	0	631	102	2 172
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	10	99
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	-75	180	363	-402
IV. Koszty sprzedaży	27	142	2	29
V. Koszty ogólnego zarządu	249	816	410	381
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	-351	-777	-50	-812
VII. Pozostałe przychody operacyjne	0	913	22	422
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
2. Dotacje	0	0	0	65
3. Inne przychody operacyjne	0	913	22	357
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	0	1 231	2 085	2 503
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	32	0	0
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
3. Inne koszty operacyjne	0	1 199	2 085	2 503
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	-351	-1 095	-2 113	-2 894
X. Przychody finansowe	0	0	0	0
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
2. Odsetki, w tym:	0	0	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
3. Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
4. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
5. Inne	0	0	0	0
XI. Koszty finansowe	0	7	0	141
1. Odsetki, w tym:	0	7	0	141
- dla jednostek powiązanych	0	0	0	0
2. Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
3. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
4. Inne	0	0	0	0
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	-351	-1 102	-2 113	-3 035
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)	0	0	0	0
1. Zyski nadzwyczajne	0	0	0	0
2. Straty nadzwyczajne	0	0	0	0
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)	-351	-1 102	-2 113	-3 035

**KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE DREWEX S.A. W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ
ZA OKRES 01.01. – 30.09.2014 R.**

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

XV. Podatek dochodowy	0	0	0	0
a) część bieżąca	0	0	0	0
b) część odroczone	0	0	0	0
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
XVII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0
XVIII. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI+/-XVII)	-351	-1 102	-2 113	-3 035

Warszawa, dnia 14.11.2014 r.

.....
Paweł Paluchowski

Prezes Zarządu

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	01.07.2014- 30.09.2014	01.01.2014- 30.09.2014	01.07.2013- 30.09.2013	01.01.2013- 30.09.2013
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	-6 210	-8 054	-4 937	-4 937
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
b) korekty błędów	0	0	0	0
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-6 210	-8 054	-4 937	-4 937
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	6 920	9 781	6 920	6 001
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	2 861	0	0	919
a) zwiększenia (z tytułu)	2 861	2 861	0	919
- emisji akcji (wydania udziałów)	0	0	0	919
	2 861	2 861	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	2 861	0	0
- umorzenia akcji (udziałów)	0	0	0	0
- brak rejestracji w KRS	0	2 861	0	0
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	9 781	9 781	6 920	6 920
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0	-2 249	0	0
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	0	2 249	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	2 249	0	0
-	0	2 249	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0	0	0	0
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	0	0	0	0

**KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE DREWEX S.A. W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ
ZA OKRES 01.01. – 30.09.2014 R.**

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	0	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	0	0	0	0
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	3 852	3 852	3 852	3 852
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	0	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	0	0	0
- podziału zysku (ustawowo)	0	0	0	0
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
- pokrycia straty	0	0	0	0
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	3 852	3 852	3 852	3 852
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-352	-352	-352	-352
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
- zbycia środków trwałych	0	0	0	0
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-352	-352	-352	-352
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	3 211	351	351	351
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-2 861	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	2 861	0	0
-	0	2 861	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	2 861	2 861	0	0
-	2 861	2 861	0	0
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	351	351	351	351
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-19 841	-19 436	-14 798	-14 798
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	0	0
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
b) korekty błędów	0	0	0	0
7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
- podziału zysku z lat ubiegłych	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0	0
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-19 841	-19 436	-14 798	-14 798
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
b) korekty błędów	0	345	0	0
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-19 841	-19 091	-14 798	-14 798

**KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE DREWEX S.A. W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ
ZA OKRES 01.01. – 30.09.2014 R.**

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-19 841	-19 091	-14 798	-14 798
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-19 841	-19 091	-14 798	-14 798
8. Wynik netto	-351	-1 102	-3 035	-3 035
a) zysk netto	0	0	0	0
b) strata netto	-351	-1 102	-3 035	-3 035
c) odpisy z zysku	0	0	0	0
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	-6 561	-6 561	-7 053	-7 053
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	0	0	0	0

Warszawa, dnia 14.11.2014 r.

.....

Paweł Paluchowski

Prezes Zarządu

**KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE DREWEX S.A. W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ
ZA OKRES 01.01. – 30.09.2014 R.**

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.07.2014- 30.09.2014	01.01.2014- 30.09.2014	01.07.2013- 30.09.2013	01.01.2013- 30.09.2013
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-351	-1102	3035	3035
II. Korekty razem	278	-681	3029	2994
1. Amortyzacja	147	440	163	490
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0	0	7
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0	7	0	0
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	0	32	0	0
5. Zmiana stanu rezerw	0	39	0	207
6. Zmiana stanu zapasów	-279	-321	52	144
7. Zmiana stanu należności	338	-159	300	322
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	72	-811	2632	2378
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	0	92	0	124
10. Inne korekty	0	0	117	2
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	-73	-1783	6	40
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0	0	0	0
I. Wpływy	0	0	0	0
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0	0	0
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0	0	0	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
- zbycie aktywów finansowych	0	0	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0	0	0
- odsetki	0	0	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
- zbycie aktywów finansowych	0	0	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0	0	0
- odsetki	0	0	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0

**KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE DREWEX S.A. W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ
ZA OKRES 01.01. – 30.09.2014 R.**

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

II. Wydatki	0	0	0	0
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0	0	0
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0	0	0	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	0	0	0	0
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0	0	0	0
I. Wpływy	123	1904	0	0
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0	0
2. Kredyty i pożyczki	123	1904	0	0
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
II. Wydatki	14	67	0	0
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	14	60	0	0
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0	0	0
8. Odsetki	0	7	0	0
9. Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	109	1837	0	0
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.II +/- B.II +/- C.III)	36	55	6	40
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	36	55	6	40
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	65	47	24	58
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:	102	102	18	18

**KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE DREWEX S.A. W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ
ZA OKRES 01.01. – 30.09.2014 R.**

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0	0
--	---	---	---	---

Warszawa, dnia 14.11.2014 r.

.....
Paweł Paluchowski

Prezes Zarządu

**INFORMACJA DODATKOWA DO
KWARTALNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

1. ISTOTNE ZMIANY WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH ZA OKRES 01.01.2014-30.09.2014

A. INFORMACJE O ISTOTNYCH ZMIANACH REZERW NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

W prezentowanym okresie Spółka nie tworzyła zarówno krótkoterminowych jak i długoterminowych rezerw na świadczenia emerytalne i podobne.

B. INFORMACJE O ISTOTNYCH ZMIANACH POZOSTAŁYCH REZERW

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH:

W prezentowanym okresie Spółka nie tworzyła pozostałych długoterminowych rezerw.

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	Pozostałe rezerwy
a) stan na 01.01.2014 r.	170
b) zwiększenia (z tytułu)	125
- wynagrodzenie Nadzorca Sądowego	24
- inne	101
c) wykorzystanie (z tytułu)	0
d) rozwiązanie (z tytułu)	86
- zobowiązań sądowych	86
e) stan na 30.09.2014	209

Spółka w badanym okresie utworzyła krótkoterminowe rezerwy na wynagrodzenia, w tym na wynagrodzenie Nadzorca Sądowego.

**C. INFORMACJE O ISTOTNYCH ZMIANACH REZERWY I AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU
DOCHODOWEGO**

Ze względu na wysokość straty podatkowej do odliczenia w prezentowanym okresie nie utworzono rezerw i aktywów na odroczony podatek dochodowy.

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

**KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE DREWEX S.A. W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ
ZA OKRES 01.01. – 30.09.2014 R.**

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Na dzień 30.09.2014 nie występują aktywa ani rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

D. INFORMACJE O ISTOTNYCH ZMIANACH ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ SKŁADNIKÓW AKTYWÓW

■ ZMIANA STANU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH ORAZ ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH Z NIMI ZWIĄZANYCH

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	Stan na 30.09.2014	Stan na 31.12.2013	Stan na 30.09.2013
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0	0
b) wartość firmy	0	0	0
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	1	0	4
- oprogramowanie komputerowe	0	0	0
d) inne wartości niematerialne i prawne	0	0	0
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0	0
Wartości niematerialne i prawne, razem	1	0	4

Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych nastąpiła na skutek korekty środków trwałych z BO.

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne, razem
30.09.2014			oprogramowanie komputerowe			
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	0	2 194	91	0	0	2 285
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
-	0	0	0	0	0	0
-	0	0	0	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
-	0	0	0	0	0	0
-	0	0	0	0	0	0
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	0	2 194	91	0	0	2 285
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	759	88	0	0	847
f) amortyzacja za okres	0	0	2	0	0	2
-	0	0	0	0	0	0
-	0	0	0	0	0	0

**KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE DREWEX S.A. W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ
ZA OKRES 01.01. – 30.09.2014 R.**

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	759	89	0	0	0	848
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	1 435	0	0	0	0	1 435
- zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	1 435	0	0	0	0	1 435
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	0	0	1	0	0	0	1

Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych nastąpiła na skutek korekty środków trwałych z BO.

■ **ZMIANA STANU ŚRODKÓW TRWAŁYCH ORAZ ODPIŚÓW AKTUALIZUJĄCYCH Z NIMI ZWIĄZANYCH**

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	Stan na 30.09.2014	Stan na 31.12.2013
a) środki trwałe, w tym:	4 774	4 901
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	462	462
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2 571	2 447
- urządzenia techniczne i maszyny	1 700	1 919
- środki transportu	41	47
- inne środki trwałe	0	27
b) środki trwałe w budowie	0	0
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	4 774	4 901

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
Stan na 30.09.2014						
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	462	2 824	5 251	327	90	8 953
b) zwiększenia (z tytułu)	0	414	12	0	33	459
-	0	414	12	0	33	459
-	0	0	0	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	320	0	0	320
-	0	0	320	0	0	320
-	0	0	0	0	0	0

**KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE DREWEX S.A. W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ
ZA OKRES 01.01. – 30.09.2014 R.**

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	462	3 238	4 942	327	123	9 093
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	187	3 156	276	63	3 682
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	481	86	6	60	632
- korekta umorzenia na BO	0	414	10	0	58	482
- umorzenie za 01-09/2014	0	66	375	6	2	449
- korekta umorzenia - braki w inwentaryzacji	0	0	-288	0	0	0
- korekta umorzenia 2014 roku	0	0	-11	0	0	0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	667	3 242	281	123	4 315
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	275	4	0	279
- zwiększenia	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenia	0	0	275	0	0	275
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	4	0	4
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	462	2 571	1 700	41	0	4 774

Zmiana środków trwałych jest wynikiem korekty umorzenia BO oraz niedoborów wykazanych w inwentaryzacji.

■ INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2014-30.09.2014
Odwrocenie uprzednio dokonanych odpisów aktualizujących	0,00
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, ze zmianami wartości godziwej ujmowanymi w kapitale z aktualizacji wyceny	0,00
Pożyczki udzielone i należności własne	0,00
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0,00
Utworzenie odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości	0,00
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, ze zmianami wartości godziwej ujmowanymi w kapitale z aktualizacji wyceny	0,00

**KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE DREWEX S.A. W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ
ZA OKRES 01.01. – 30.09.2014 R.**

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Pożyczki udzielone i należności własne	0,00
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0,00

■ **ZMIANA ZAPASÓW ORAZ ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH Z NIMI ZWIĄZANYCH**

Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2014	Stan na 31.12.2013
Materiały (brutto)	638	198
Materiały (odpisy)	498	148
Materiały netto	140	50
Półprodukty i produkcja w toku (brutto)	357	579
Półprodukty i produkcja w toku (odpisy)	0	367
Półprodukty i produkcja w toku (netto)	357	212
Produkty gotowe (brutto)	292	309
Produkty gotowe (odpisy)	0	210
Produkty gotowe (netto)	292	99
Towary (brutto)	1 191	489
Towary (odpisy)	1 191	381
Towary (netto)	0	108

Zmiana stanu zapasów jest spowodowana dotworzeniem odpisów aktualizujących zapasy. Odpisem zostały objęte zapasy przestarzałe i nie wykazujące żadnej wartości materialnej.

Wyszczególnienie	Odpisy aktualizujące materiały	Odpisy aktualizujące półprodukty i produkcję w toku	Odpisy aktualizujące produkty gotowe	Odpisy aktualizujące towary	Razem odpisy aktualizujące zapasy
Stan na 01.01.2014 r.	148	367	210	381	1 106
Zwiększenia w tym:	350	-367	-210	810	583
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi	350	0	0	233	583
- przemieszczenia	0	-367	-210	577	0
- inne	0	0	0	0	0
Zmniejszenia w tym:	0	0	0	0	0
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi	0	0	0	0	0
- wykorzystanie odpisów	0	0	0	0	0
- przemieszczenia	0	0	0	0	0
Stan na 30.09.2014 r.	498	0	0	1 191	1 689

Zmiana stanu zapasów jest spowodowana dotworzeniem odpisów aktualizujących zapasy. Odpisem zostały objęte zapasy przestarzałe i nie wykazujące żadnej wartości materialnej.

**KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE DREWEX S.A. W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ
ZA OKRES 01.01. – 30.09.2014 R.**

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

▪ **ZMIANA NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH ORAZ ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH
Z NIMI ZWIĄZANYCH**

Nie nastąpiła zmiana należności długoterminowych oraz odpisów aktualizujących z nimi związanych.

▪ **ZMIANA NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH ORAZ ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH
Z NIMI ZWIĄZANYCH**

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	Stan na 30.09.2014	Stan na 31.12.2013	Stan na 30.09.2013
a) od jednostek powiązanych	0	0	0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0	0	0
- do 12 miesięcy	0	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
- dochodzone na drodze sądowej	0	0	0
- inne	0	0	0
b) należności od pozostałych jednostek	786	628	0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	402	515	
- do 12 miesięcy	402	515	
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	164	33	
- dochodzone na drodze sądowej	0	0	
- inne	221	80	
Należności krótkoterminowe netto, razem	786	628	0
c) odpisy aktualizujące wartość należności	923	923	0
Należności krótkoterminowe brutto, razem	1 710	1 551	0

Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych

Nie występują należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych.

Bieżące i przeterminowane należności handlowe na 30.09.2014 r.

Z uwagi na brak możliwości uzyskania danych z komputerowego systemu księgowego nie dokonano wiekowania należności handlowych.

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	30.09.2014
Stan na początek okresu	923
a) zwiększenia (z tytułu)	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych	923

W badanym okresie nie nastąpiła zmiana odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe.

**KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE DREWEX S.A. W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ
ZA OKRES 01.01. – 30.09.2014 R.**

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

**2. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE OBJĘTYM
KWARTALNYM SKRÓCONYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM, WRAZ Z WYKAZEM
NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH;**

W opinii Zarządu Spółki dla zrozumienia sytuacji spółki istotne są poniżej podane zdarzenia związane z procedurą przed sądem.

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 poza układowych, 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 wysłane 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 Nadzorca 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).

Wniosek został wycofany przez Nadzorcę Sądowego w dniu 22 kwietnia 2014.

Informacje podane do publicznej wiadomości RB 11/2014.

KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE DREWEX S.A. W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ ZA OKRES 01.01. – 30.09.2014 R.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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. wierzycielności 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 Nadzorcy 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 Nadzorcy 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 wypłatnych zobowiązaniach 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 Nadzorcy 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 Nadzorcy i wyznaczenie terminu Zgromadzenia Wierzycieli.

KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE DREWEX S.A. W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ ZA OKRES 01.01. – 30.09.2014 R.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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 łącznie, 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. Umorzeniu 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.

3. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiły czynniki i zdarzenia, w szczególności o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

4. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI EMITENTA W PREZENTOWANYM OKRESIE

W działalności Spółki nie występuje sezonowość ani cykliczność.

5. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKcjACH NABYCIA I SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

W raportowanym okresie nie wystąpiły istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

6. INFORMACJE O ISTOTNYM ZOBOWIĄZANIU Z TYTUŁU DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

W okresie objętym sprawozdaniem nie powstały istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

7. INFORMACJE O ISTOTNYCH ROZLICZENIACH Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH

Spółka w całości uregulowała zaległości w wypłatnych zobowiązań pracowniczych.

8. WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

W badanym okresie Spółka dokonała korekty błędów poprzednich okresów w wysokości 345 479,28 PLN. Korekta dotyczyła odpisów umorzeniowych środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych.

9. INFORMACJE NA TEMAT ZMIAN SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWĄ AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH JEDNOSTKI,

Oprócz zdarzeń wskazanych w pkt 2 powyżej nie wystąpiły inne zdarzenia mające wpływ na działalność spółki.

10. 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

Saldo bilansowe na 30.09.2014 r. łącznego zadłużenia z tytułu kredytów bankowych i pożyczek wynosiło 3 216 665,95 zł w tym: zobowiązanie z tytułu kredytów bankowych wyniosło 595 685,15 zł, natomiast z tytułu pożyczek 2 620 980,80 zł.

Zarząd DREWEX S.A. w upadłości układowej informuje, iż w dniu 13 lutego 2014 roku Spółka podpisała z AQUILA INVESTMENT S.A. z siedzibą w Katowicach Umowę Pożyczki, w wyniku której AQUILA INVESTMENT S.A. z siedzibą w Katowicach udzieliła Spółce pożyczki w kwocie 600.000,00 zł. Łączna wartość umów pożyczek zawartych przez Spółkę z AQUILA INVESTMENT S.A. z siedzibą w Katowicach na dzień 13 lutego 2014 roku wynosiła 900.000,00 zł. Umową o największej wartości była Umowa Pożyczki z dnia 13 lutego 2014 roku. Przedmiotem umowy jest udzielenie Spółce pożyczki w kwocie 600.000,00 zł. Oprocentowanie pożyczki wynosi

**KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE DREWEX S.A. W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ
ZA OKRES 01.01. – 30.09.2014 R.**

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

10% w stosunku rocznym. Pożyczka została udzielona na okres trzech miesięcy od dnia zapłaty kwoty pożyczki. Termin obowiązywania umowy został wydłużony na okres 12 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. Umowa została uznana za znaczącą ze względu na jej wartość przekraczającą 10% przychodów ze sprzedaży Spółki za okres ostatnich czterech kwartałów.

Informacje podane do publicznej wiadomości RB 44/2014.

**11. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ
TRANSAKCI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA WARUNKACH INNYCH NIŻ RYNKOWE**

W raportowanym okresie ani Emitent, ani jednostka od niego zależna nie zawarł transakcji z podmiotami powiązanyymi na warunkach innych niż rynkowe.

12. INFORMACJE O ZMIANIE SPOSOBU (METODY) USTALENIA WARTOŚCI GODZIWEJ

W okresie objętym sprawozdaniem nie nastąpiły zmiany sposobu (metody) ustalania wartości godziwej.

**13. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZMIANY W KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH W
WYNIKU ZMIANY CELU LUB WYKORZYSTANIA TYCH AKTYWÓW**

W okresie objętym sprawozdaniem nie nastąpiły zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

**14. INFORMACJE DOTYCZĄCE EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH I
KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH**

1. W dniu 16 lipca 2014 roku Uchwałą Nr 3/07/2014 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki i zmiany Statutu Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podwyższyło kapitał akcyjny Spółki z kwoty 9.780.750zł do kwoty nie większej niż 10.662.750zł, to jest o kwotę nie wyższą niż 882.000zł, poprzez emisję nie więcej niż 1.400.000 Akcji zwykłych na okaziciela serii I obejmujących o wartości nominalnej 0,63zł każda Akcja.

Emisja Akcji serii I ma zostać przeprowadzona poza ofertą publiczną, o której mowa w art.3 ust.3 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Akcje serii I zostaną objęte w drodze oferty skierowanej do maksymalnie 149 adresatów, którzy obejmą Akcje w zamian za wkłady pieniężne. Ustalono termin zawarcia umów o objęcie Akcji serii I upływa w dniu 14 stycznia 2015 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu akcje zostały objęte, a podwyższenie kapitału jest w trakcie rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Treść Uchwały podana do publicznej wiadomości RB 31/2014.

2. 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.

**KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE DREWEX S.A. W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ
ZA OKRES 01.01. – 30.09.2014 R.**

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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.

Treść Uchwały podana do publicznej wiadomości RB 39/2014.

Na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego kapitał zakładowy Spółki wynosi 9.780.750 zł. Zmiana ilości akcji w wyniku scalenia (z liczby 15.525.000 do liczby 1.552.500) na dzień publikacji niniejszego raportu nie została zarejestrowana w KRS.

15. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY, ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ, Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I UPRIWILEJOWANE

W poprzednim okresie Spółka zanotowała stratę, dlatego w prezentowanym okresie Spółka nie dokonywała wypłaty dywidend.

16. OPIS ZDARZEŃ, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, NIEUJĘTE W TYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCE W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE EMITENTA

Wypowiedzenie porozumienia ws. spłaty kredytu (Informacje podane do publicznej wiadomości RB 45/2014)

Zarząd DREWEX S.A. w upadłości układowej [Spółka] informuje, że w dniu 7 października 2014 roku otrzymał Oświadczenie banku DNB Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie [Bank] o wypowiedzeniu porozumienia w sprawie dobrowolnej spłaty wymagalnego zadłużenia Spółki z tytułu umowy kredytu inwestycyjnego nr 1001R80123 z dnia 5 listopada 2008 roku z późniejszymi zmianami. O zawarciu porozumienia Zarząd Spółki informował raportem nr 45/2013 z dnia 15 listopada 2013 roku. Porozumienie weszło w życie w dniu 18 listopada 2013 roku. Bank w oświadczeniu wezwał Spółkę do zapłaty w terminie 7 dni od otrzymania oświadczenia, wymagalnego zadłużenia, które na dzień 25 września 2014 roku wraz z odsetkami i poniesionymi przez Bank kosztami wyniosło 154.244,70 Euro (wg średniego kursu NBP, na dzień publikacji raportu, stanowiącego równowartość 644.742,85 PLN). Wypowiedzenie ww porozumienia jest związane z rozmowami nt. przejęcia ww wierzytelności przez Inwestora Finansowego - AQUILA INVESTMENT S.A. z siedzibą w Katowicach, o którym Spółka informowała w raportach nr 5/2014 z 14 lutego 2014 roku oraz nr 44/2014 z 7 października 2014 roku.

Zawarcie układu z Wierzycielami Spółki (Informacje podane do publicznej wiadomości RB 46/2014)

**KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE DREWEX S.A. W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ
ZA OKRES 01.01. – 30.09.2014 R.**

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zarząd DREWEX S.A. w upadłości układowej, w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 37/2014 z dnia 1 sierpnia 2014 roku informuje, że w dniu 6 października 2014 roku na Zgromadzeniu Wierzycieli Spółki, w postępowaniu upadłościowym toczącym się przed Sądem Rejonowym dla Krakowa- Śródmieścia w Krakowie Wydział VIII dla spraw upadłościowych i naprawczych, sygn. akt. VIII Gup 48/11/S, doszło do zawarcia układu z Wierzycielami Spółki.

Układ został zawarty na warunkach przedstawionych w propozycjach układowych złożonych przez Zarząd Spółki w dniu 16 lipca 2014 roku, przedstawionych w raporcie bieżącym nr 33/2014 z dnia 17 lipca 2014 r.

Za układem głosowało 44 wierzycieli dysponujących wierzytelnością w łącznej kwocie 2 326 328,20 zł., przeciwko układowi głosował 1 wierzyciel, zatem układ został przyjęty większością stanowiącą 85,78 % ogólnej sumy wierzytelności uprawniających do głosowania.

Układ przyjęty przez Zgromadzenie Wierzycieli w dniu 6 października 2014 roku zostanie zatwierdzony przez Sąd Rejonowy dla Krakowa- Śródmieścia w Krakowie Wydział VIII dla spraw upadłościowych i naprawczych w dniu 24 października 2014 roku.

Zatwierdzenie układu z Wierzycielami Spółki (Informacje podane do publicznej wiadomości RB 48/2014)

Zarząd DREWEX S.A. w upadłości układowej, informuje, że w dniu 27 października 2014 roku otrzymał Postanowienie z dnia 24 października 2014 roku Sądu Rejonowego dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie Wydział VIII dla spraw upadłościowych i naprawczych o zatwierdzeniu układu z Wierzycielami Spółki. Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie Wydział VIII Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych postanowił zatwierdzić układ zawarty w dniu 6 października 2014 roku przez DREWEX S.A. w upadłości układowej z Wierzycielami o następującej treści:

"1. W stosunku do Wierzycieli dysponujących wierzytelnościami w kwocie ponad 10.000,00 zł 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 tj. 50% sumy należności głównych zostanie spłacona w 36 równych miesięcznych ratach.

2. Dla drobnych Wierzycieli dysponujących wierzytelnością do 10.000,00 zł włącznie 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.

3. Umorzeniu wszystkich odsetek, kosztów sądowych i egzekucyjnych naliczonych od dnia ogłoszenia upadłości (28.11.2011r.) do dnia wykonania układu z Wierzycielami."

**17. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW
WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD 31.12.2013 R.**

W prezentowanym okresie nie wystąpiły zmiany w zakresie zobowiązań warunkowych.

Warszawa, dnia 14.11.2014 r.

.....

Paweł Paluchowski

Prezes Zarządu