

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

za okres

od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.



1. Nazwa (firma) i siedziba, podstawowy przedmiot działalności Emitenta oraz wskazanie właściwego sądu lub innego organu prowadzącego rejestr.

Nazwa (firma):	DREWEX Spółka Akcyjna w upadłości układowej.
Siedziba:	00-511 Warszawa, ul. Nowogrodzka nr 31.
Podstawowy przedmiot działalności:	Produkcja mebli dla dzieci i niemowląt (zgodnie z klasyfikacją GUS: PKD 3109Z – produkcja pozostałych mebli).
Branża wg. klasyfikacji na GPW w Warszawie S.A.	Przemysł drzewny.
Sąd Rejestrowy:	W związku ze zmianą siedziby Spółki, Sądem właściwym jest Sąd Rejonowy dla M.ST. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, natomiast na dzień sporządzenia sprawozdania zmiana właściwości Sądu nie jest widoczna w KRS (na dzień sporządzenia sprawozdania wg KRS Sądem właściwym jest nadal Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego).
Numer KRS:	0000276811.
Data rejestracji w KRS:	20 marca 2007 roku.
Numer statystyczny REGON:	120307910.
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	6792904110.

2. Czas trwania działalności Emitenta, jeżeli jest ograniczony.

Czas trwania działalności Emitenta jest nieograniczony.

3. Wskazanie okresów objętych sprawozdaniem finansowym.

Prezentowane Sprawozdanie finansowe Emitenta obejmuje okres rozrachunkowy rozpoczynający się od dnia 01 stycznia 2014 roku, a kończący się w dniu 31 grudnia 2014 roku z danymi porównawczymi za okres 01 stycznia 2013, a kończący się w dniu 31 grudnia 2013.

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

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

- Pan Paweł Paluchowski – Prezes Zarządu,
- Pani Anna Prochownik – prokurent samoistny,

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

- Pan Wojciech Wesoły – Członek Rady Nadzorczej – Wiceprzewodniczący RN,
- Pani Patrycja Buchowicz – Członek Rady Nadzorczej,
- Pani Aneta Kazieczko – Członek Rady Nadzorczej,
- Pani Katarzyna Borkowska – Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Andrzej Krakówka – Członek Rady Nadzorczej,

5. Wskazanie, że sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne, jeżeli w skład przedsiębiorstwa Emitenta wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

Emitent sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe. W skład przedsiębiorstwa Emitenta nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

6. Wskazanie, czy Emitent jest jednostką dominującą lub znaczącym inwestorem oraz czy sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Emitent w okresie sprawozdawczym nie był jednostką dominującą lub znaczącym inwestorem oraz Emitent nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

7. Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Emitenta w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności (w opinii Zarządu) przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości (co najmniej 12 kolejnych miesięcy).

W dniu 24 października 2014 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie Wydział VIII dla spraw upadłościowych i naprawczych wydał Postanowienie 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.

W dniu 9 stycznia 2015 roku Sąd Okręgowy w Krakowie Wydział XII Gospodarczy – Odwoławczy wydał Postanowienie, na mocy którego oddalił zażalenie Zakładu Ubezpieczeń Społecznych Oddział w Krakowie na Postanowienie Sądu Rejonowego dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie Wydział VIII Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych o zatwierdzeniu układu z Wierzycielami DREWEX S.A. zawartego w dniu 6 października 2014 roku. Tym samym Postanowienie Sądu o zawarciu układu z wierzycielami z dnia 6 października 2014 roku stało się prawomocne.

Wobec powyższego Spółka sporządziła sprawozdanie zgodnie z zasadą kontynuacji działalności. Zarząd zgodnie ze swoją najlepszą wiedzą zakłada, że spółka będzie kontynuowała działalność w dającej się przewidzieć przyszłości. Należy jednak stwierdzić, że występują istotne ryzyka (opisane poniżej), które mają wpływ na kontynuację działalności. Mimo wystąpienia znaczących wątpliwości dotyczących kontynuacji działalności Zarząd podjął decyzję o sporządzeniu sprawozdania finansowego zgodnie z założeniem kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

Podstawowe ryzyka związane z działalnością gospodarczą Spółki (szczegółowo opisane w Sprawozdaniu Zarządu z działalności):

- 1) Ryzyko związane z realizacją układu zawartego z wierzycielami i bieżącymi zobowiązaniami
- 2) Ryzyko wierzycieli pozaukładowych i egzekucji zabezpieczeń
- 3) Ryzyko wyczerpania środków finansowych niezbędnych do prowadzenia bieżącej działalności
- 4) Ryzyko operacyjne wzrostu kosztów działalności.

Spółka przestrzega wymogi ustawowe oraz wymogi ładu korporacyjnego.

8. Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie Spółek, wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek, oraz wskazanie zastosowanej metody rozliczania połączenia (nabycia, łączenia udziałów).

Sprawozdanie finansowe Emitenta zostało sporządzone za okres, w którym nie nastąpiło połączenie Spółki z innymi spółkami lub podmiotami gospodarczymi.

9. Stwierdzenie, że sprawozdania finansowe podlegały przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych, a zestawienie i objaśnienie różnic, będących wynikiem korekt z tytułu zmian zasad (polityki) rachunkowości lub korekt błędów podstawowych, zostało zamieszczone w dodatkowej notcie objaśniającej.

Sprawozdanie finansowe nie podlegało przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych.

10. Wskazanie, czy w przedstawionym sprawozdaniu finansowym lub danych porównywalnych dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych.

Przedstawione sprawozdanie finansowe oraz dane porównawcze nie zawierają korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych.

11. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), ustalenia przychodów, kosztów i wyniku finansowego oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego i danych porównywalnych w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.

Sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone zostało zgodnie z zasadami rachunkowości przyjętymi dla jednostek gospodarczych kontynuujących działalność gospodarczą.

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

I. Zasady wyceny aktywów i pasywów.

- Wartości niematerialne i prawne:

Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe), a także z tytułu trwałej utraty wartości.

Szczegółowe zasady wyceny wartości niematerialnych i prawnych:

- na nieumorzoną na dzień bilansowy część wartości firmy został dokonany odpis aktualizacyjny
- wartości niematerialne i prawne takie jak programy komputerowe i licencje, bez względu na wartość początkową, zalicza się do składników majątku trwałego, jeśli przewidywany okres ich użytkowania przekracza 1 rok,
- wartość początkową wartości niematerialnych i prawnych zmniejszają odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe dokonywane w celu uwzględnienia utraty ich wartości, na skutek używania lub upływu czasu. Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się uwzględniając zapisy art. 32 ust 1-4 i ust 6 ustawy o rachunkowości,
- odpisów amortyzacyjnych od wartości niematerialnych i prawnych Spółka dokonuje co miesiąc metodą liniową.

- Środki trwałe:

Środki trwałe wyceniane są według cen nabycia, kosztu wytworzenia lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych), pomniejszonych o dokonane odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe), a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Wartość początkową stanowiącą cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia, polegającego na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji i powodujące, że wartość użytkowa tego środka po zakończeniu ulepszenia przewyższa posiadaną wartość użytkową, mierzoną okresem

jego używania, zdolnością wytwórczą, jakością produktów uzyskiwaną przy pomocy ulepszanego środka trwałego, kosztami eksploatacji lub innymi miarami.

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

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

Wykaz rocznych stawek amortyzacji bilansowej dla poszczególnych grup środków trwałych:

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

- stawka amortyzacji bilansowej dla poszczególnego środka trwałego w zakresie wykazu stawek ustalana jest w momencie przyjmowania do użytkowania na podstawie czasu ekonomicznej użyteczności. Wysokość stawki uzgadniana jest przez osobę odpowiedzialną za użytkowanie przedmiotu i akceptowana przez Kierownika Jednostki.

- stawka amortyzacji podatkowej ustalana jest na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych

- 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.

- Zapasy:

Surowce i towary na dzień bilansowy wyceniane są w cenach nabycia nie wyższych od cen sprzedaży netto na dzień bilansowy. Pozostałe materiały według ceny zakupu.

Półprodukty, produkty w toku i produkty gotowe na dzień bilansowy wyceniane są wg kosztów wytworzenia nie wyższych od cen sprzedaży.

Rozchód materiałów i towarów z magazynu wycenia się według metody FIFO „pierwsze przyszło – pierwsze wyszło”.

Produkty gotowe lub półprodukty wytworzone przez jednostkę we własnym zakresie ujmuje się w księgach rachunkowych wg. planowanego kosztu wytworzenia korygowanego o odchylenia, tj. różnicę pomiędzy rzeczywistym kosztem wytworzenia, a planowanym kosztem wytworzenia.

W przypadku gdy zapasy utraciły swoją wartość użytkową, dokonuje się odpisów aktualizujących.

- Należności:

Należności wyceniane są w kwotach wymagalnej zapłaty z zastosowaniem zasady ostrożności.

Na dzień bilansowy wartość należności jest aktualizowana przez dokonanie odpisu aktualizującego.

Odpisy aktualizujące tworzone są w odniesieniu do należności:

- od dłużników postawionych w stan likwidacji lub stan upadłości – do wysokości należności nie objętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem, zgłoszonej w postępowaniu upadłościowym,
- od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego w pełnej wysokości należności,
- kwestionowanych przez dłużnika oraz z których zapłatą dłużnik zalega, a według oceny sytuacji majątkowej i finansowej dłużnika spłata należności w kwocie umownej nie jest prawdopodobna – do wysokości nie pokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności, z wyłączeniem zabezpieczenia w postaci weksla in blanco,
- przeterminowanych lub nieprzeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności – w wysokości wiarygodnie oszacowanej kwoty odpisu,
- skierowanych na drogę postępowania egzekucyjnego – w pełnej wysokości,
- przeterminowanych powyżej 6 m-czy do 12 m-cy od terminu zapłaty – w wysokości 50%

- przeterminowanych powyżej 1 roku od terminu zapłaty – w wysokości 100%
-

- Środki pieniężne:

Środki pieniężne w walucie polskiej wycenia się według wartości nominalnej. Środki pieniężne w walutach obcych (w kasie i na rachunku bankowym) wycenia się na koniec roku obrotowego po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez NBP. Różnice kursowe zalicza się do przychodów lub kosztów finansowych.

- Zobowiązania:

Za zobowiązania uznaje się wynikający z przyszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Spółki.

- Rezerwy:

Rezerwy są to zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne. Tworzy się je na pewne lub prawdopodobne koszty, których kwotę można oszacować w sposób wiarygodny, w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania. Rezerwy zalicza się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

- Rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe:

Na dzień 31.12.2014 r. (ze względu na wiek zatrudnionych pracowników, nie stwarzający ryzyka konieczności wypłat odpraw w najbliższej przyszłości) Spółka nie utworzyła rezerw na odprawy emerytalne i rentowe.

- Podatek dochodowy odroczony:

Na dzień 31.12.2014 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.

- Zobowiązania z tyt. kredytów i pożyczek:

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

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

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

Jeśli dzień bilansowy (sporządzenia sprawozdania finansowego) przypada w jednostce na 31 grudnia 2014 r., to do kredytu długoterminowego należy zaliczyć jego raty przypadające do spłaty w 2016 r. i latach następnych, a do krótkoterminowych zobowiązań należy zaliczyć tę część kredytu, która wymaga spłaty do dnia 31 grudnia 2015 r.

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

- Przychody i zyski:

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

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

- Koszty i straty:

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

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

- Wynik finansowy:

Na wynik finansowy w Spółce składają się:

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

Spółka prowadzi ewidencję i rozliczenie kosztów wg rodzaju oraz sporządza rachunek zysków i strat w wersji porównawczej.

Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

- Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych.

Sprawozdanie finansowe przedstawia szacunki Spółki w zakresie wyceny:

1. Rezerw na zobowiązania:
 - a. utworzenie rezerw na:
 - i. odsetki dotyczące zobowiązań publicznoprawnych 8.157,18 zł
 - ii. rezerwa na koszty sporządzenia i badania sprawozdania finansowego 33.800,00 zł
 - iii. wynagrodzenie nadzorca sądowego 24.026,10 zł
 - iv. pozostałe 180.633,62 zł
2. Odpisów aktualizujących aktywa niefinansowe, w tym:
 - a. Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych
 - i. Odpisów aktualizujących wartość środków trwałych w budowie – ostrożna wycena na dzień bilansowy 31.12.2014 r. (inwestycje zaniechane) 102.985,73 zł
 - b. Odpisy aktualizujące wartość zapasów
 - i. Odpis aktualizujący – ostrożna wycena na dzień bilansowy 31.12.2014 r. 1.688.744,16 zł
 - c. Odpisy aktualizujące wartość należności
 - i. Odpis aktualizujący 923.444,71 zł

- Rozliczenia międzyokresowe czynne obejmują rozliczenia:

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

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

- Rozliczenia międzyokresowe bierne obejmują rozliczenia:

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

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

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

12. Wskazanie średnich kursów wymiany złotego w okresach objętych sprawozdaniem finansowym w stosunku do Euro, ustalonych przez Narodowy Bank Polski.

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

Kurs PLN / EUR na dzień 31.12.2013 r.
4,1472
Kurs PLN / EUR na dzień 31.12.2014 r.
4,2623

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

Średni kurs Euro w 2013 r.
4,2110
Średni kurs Euro w 2014 r.
4,1893

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

Tabela nr 001/A/NBP/2013 Z DNIA 02.01.2013 – kurs najniższy
4,0671
Tabela nr 120/A/NBP/2013 Z DNIA 04.06.2013 – kurs najwyższy
4,3432

- w okresie 01.01.2014 r. – 31.12.2014 r.

Tabela nr 110/A/NBP/2014 Z DNIA 09.06.2014 – kurs najniższy
4,0998
Tabela nr 251/A/NBP/2014 Z DNIA 30.12.2014 – kurs najwyższy
4,3138

13. Wskazanie podstawowych pozycji bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych ze sprawozdania finansowego i danych porównywalnych, przeliczonych na Euro, ze wskazaniem zasad przyjętych do tego przeliczenia, oraz kursów zaprezentowanych w punkcie nr 12.

Podstawowe pozycje sprawozdania finansowego	01.01.2014	01.01.2014-	01.01.2013	01.01.2013 -
	31.12.2014 (w tys. PLN)	31.12.2014 (w tys. EUR)	31.12.2013 (w tys. PLN)	31.12.2013 (w tys. EUR)
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	2.001	478	2.096	505
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1.292	-308	-4.435	-1.069
III. Zysk (strata) brutto	-1.471	-351	-4.647	-1.120
IV. Zysk (strata) netto	-1.471	-351	-4.647	-1.120
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1.944	-464	-47	-11
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0	0	0	0
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2.030	484	0	0
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	85	20	-47	-11
IX. Aktywa, razem	7.219	1.694	6.145	1.481
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	14.171	3.325	14.199	3.423
XI. Zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	13.531	3.175	13.640	3.288
XIII. Kapitał własny	-6.952	-1.631	-8.053	-1.941
XIV. Kapitał zakładowy	9.781	2.295	9.780	2.358
XV. Liczba akcji ogółem (w sztukach)	15 525 000	15 525 000	15.525.000	15.525.000
XVII. Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w PLN / EUR)	-0,09	-0,02	-0,29	-0,07
XVIII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł./EUR)	-0,08	-0,02	-0,29	-0,07
XIX. Wartość księgowa netto na jedną akcję (w PLN / EUR)	-0,45	-0,11	-0,51	-0,12
XX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł. / EUR)	-0,38	-0,11	-0,51	-0,12
XXI. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł. / EUR)	0	0	0	-

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

14. Wskazanie i objaśnienie różnic w wartości ujawnionych danych oraz istotnych różnic dotyczących przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, a sprawozdaniem finansowym, które zostałyby sporządzone zgodnie z MSR/MSSF.

Spółka stosuje zasady i metody rachunkowości zgodne z Ustawą z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości, wraz z późniejszymi zmianami. Wynik finansowy oraz niektóre pozycje aktywów i pasywów różnią się od wielkości, które wykazane byłyby w sprawozdaniach finansowych sporządzonych zgodnie z MSR.

Wartości niematerialne i prawne.

Jednostka wycenia na dzień bilansowy wartości niematerialne i prawne w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne. Okres użytkowania wartości niematerialnych i prawnych jest określany na dzień przyjęcia do ewidencji. Wariant alternatywny przewidziany przez MSR 38 („Wartości niematerialne”) daje możliwość wyceny Wartości Niematerialnych i Prawnych wg wartości godziwej o ile istnieje aktywny rynek pozwalający na wycenę wartości godziwej oraz pozwala na ustalenie okresu użytkowania nieokreślonego. W przypadku nieokreślonego okresu użytkowania, wartości niematerialne nie podlegają amortyzacji, lecz muszą być poddawane testowi utraty wartości na każdy dzień bilansowy. Zastosowanie wariantu alternatywnego mogłoby spowodować korektę kosztu amortyzacji wykazanego w rachunku zysków i strat i zmianę wartości netto ujętych na dzień bilansowy.

Zgodnie z MSSF 1 Spółka może na dzień przejścia na MSR ustalić wartość godziwą wartości niematerialnych i prawnych, gdy istnieje aktywny rynek, która może być różna od wartości bilansowej. Przejście na MSR wymagać będzie także weryfikacji zasad i stawek amortyzacji zgodnie z MSR 38.

Wartość firmy zgodnie z MSSF 3 („Połączenie jednostek gospodarczych”) nie jest amortyzowana, a podlega jedynie corocznym testom na utratę wartości. Spółka stosując Ustawę o Rachunkowości amortyzuje wartość firmy w okresie 20 lat wg. metody liniowej. Fakt ten ma wpływ na ustalenie wyniku finansowego oraz wartości aktywów netto. W 2014 roku ze względu na fakt, iż cała nieumorzona część wartości firmy jest objęta odpisem aktualizującym, umorzenie wartości firmy wynosi 0,00.

Środki trwałe.

Jednostka wycenia środki trwałe w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne. Zgodnie z MSSF 1 Spółka może na dzień przejścia na MSR ustalić wartość godziwą środków trwałych, która może być różna od wartości bilansowej. Wariant alternatywny przewidziany przez MSR 16 („Rzeczowe aktywa trwałe”) daje możliwość wyceny środków trwałych wg wartości godziwej. Zastosowanie wariantu alternatywnego spowodowałoby korektę kosztu amortyzacji wykazanego w rachunku zysków i strat.

MSR 16 wymaga odrębnego amortyzowania komponentów środka trwałego o różnych okresach użytkowania, podczas, gdy Ustawa o rachunkowości nie zawiera takiego wymogu. Dla celów sporządzenia sprawozdania finansowego wg. polskich zasad rachunkowości Spółka stosuje jedną stawkę amortyzacyjną dla każdego środka trwałego, jako całości.

MSR 16 wymaga ujęcia, jako środki trwałe specjalistycznych części zamiennych, natomiast zgodnie z polskimi przepisami o rachunkowości Spółka ujmuje takie zakupy, jako zapasy.

Przepisy Ustawy o rachunkowości pozwalają na użytkowanie przez firmę środków trwałych w pełni zamortyzowanych, o wartości netto zerowej. MSR pozwalają natomiast na wycenę takich środków trwałych wg. wartości godziwej i ujawnienie ich w sprawozdaniach. Może to wpłynąć na wzrost wartości aktywów trwałych i korektę amortyzacji.

Utrata wartości aktywów.

Spółka zgodnie z przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości – zasadą ostrożnej wyceny – może szacować utratę wartości aktywów. Odpisy ustalane są poprzez porównanie wartości bilansowej składnika aktywów do jego ceny sprzedaży.

Zastosowanie procedur i zasad określonych przez MSR 36 („Utrata wartości aktywów”) i ustalenie odpisu z tytułu trwałej utraty wartości poprzez porównanie wartości bilansowej składnika aktywów do jego wartości odzyskiwalnej (przez wartość odzyskiwalną rozumie się niższą z dwóch: wartości użytkowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży) może mieć wpływ na wysokość dokonanych odpisów aktualizujących, a tym samym na wartość aktywów i ustalenie wyniku finansowego.

Zgodnie z MSR 36 odwrócenie odpisu z tytułu trwałej utraty wartości aktywów może nastąpić tylko wtedy, gdy od czasu ujęcia ostatniego odpisu nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej, natomiast w przypadku stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości odwrócenie odpisu jest wymagane w przypadku ustania przyczyny, dla której go utworzono.

Rezerwy na świadczenia pracownicze.

Spółka zgodnie z przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości tworzy rezerwy na świadczenia emerytalne pracowników. W sprawozdaniach rezerwy te ujawnia się w podziale na krótko – i długoterminowe.

Natomiast MSR 19 („Świadczenia pracownicze”) obliguje do ujęcia wszystkich zobowiązań z tytułu krótkoterminowych i długoterminowych świadczeń pracowniczych, w tym świadczeń bieżących (płac, dorocznych urlopów, zwolnień chorobowych, rocznych wypłat z zysku, premii i świadczeń w naturze), świadczeń po ustaniu zatrudnienia oraz innych długoterminowych świadczeń pracowniczych. Zastosowanie MSR w tym obszarze mogłoby spowodować korektę wyniku finansowego. Spółka zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości nie tworzy rezerwy na inne rodzaje świadczeń pracowniczych w tym na urlopy wypoczynkowe. Utworzenie rezerwy na urlopy mogłoby spowodować obniżenie wyniku finansowego o utworzone rezerwy. Wpływ korygowania wysokości rezerw na urlopy w latach następnych jest trudny do ustalenia. Przyjęcie MSR 19 spowodowałoby również inny sposób prezentacji rezerw pracowniczych w sprawozdaniach finansowych.

Podatek odroczony.

Zastosowanie MSR nie wpływa na wysokość zobowiązań podatkowych zgodnie z polskimi przepisami podatkowymi, w związku z tym korekty związane z wprowadzeniem MSR spowodują konieczność ich uwzględnienia w kalkulacji podatku odroczonego.

Różnice w zakresie ujawnień.

MSSF 1 („Zastosowanie międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej po raz pierwszy”) obliguje do ujawnienia uzgodnienia kapitału własnego i wyniku finansowego wykazanych zgodnie z wcześniej stosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości, a ustalonymi zgodnie z MSSF. Zastosowanie MSR do prezentowanego sprawozdania finansowego wymagałoby również dokonania przekształceń sprawozdań za okresy porównawcze wg. zasad przyjętych na bieżący dzień bilansowy.

MSR 14 („Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności”) wymaga ujawnienia co najmniej:

- przychodów, wyniku, ogólnej wartości bilansowej aktywów i pasywów każdego segmentu,
- ogólnej kwoty kosztów poniesionych w danym okresie w celu nabycia aktywów segmentu, co do których istnieje oczekiwanie, że będą wykorzystywane przez więcej niż jeden okres,
- ogólnej kwoty kosztów uwzględnionych w wyniku segmentu z tytułu odpisów amortyzacyjnych od aktywów segmentu w danym okresie.

MSR 1 („Prezentacja sprawozdań finansowych”) – rozszerzenie prezentacji sprawozdania finansowego o elementy nie wymagane w Ustawie o rachunkowości, tj. sprawozdania z całkowitych dochodów, obejmującego rachunek zysków i strat oraz inne składniki całkowitego dochodu.

MSSF 7 („Instrumenty finansowe – ujawnienie informacji”) – sprawozdawczość zgodna z MSSF wymaga w zakresie instrumentów finansowych dużo szerszych ujawnień w stosunku do krajowych przepisów w tym zakresie.

MSR 24 („Ujawnienie informacji o podmiotach powiązanych”) – prezentowane przez Jednostkę sprawozdania finansowe zgodnie z polskimi przepisami o rachunkowości zawężają definicję podmiotu powiązanego do jednostek powiązanych w rozumieniu podmiotów prawnych (tj. grupę podmiotów obejmującą jednostkę dominującą lub znaczącego inwestora, jednostki zależne, współzależne i stowarzyszone). Natomiast MSR 24 rozszerza definicję podmiotu powiązanego między innymi o właścicieli i ich rodziny, kluczowych członków kierownictwa i nadzoru.

Wymogi dotyczące zakresu ujawnianych informacji określone w poszczególnych międzynarodowych standardach rachunkowości są szersze niż wymogi określone przez przepisy Ustawy o Rachunkowości. Przejście na MSSF spowoduje tym samym konieczność rozszerzenia zakresu ujawnień.

Pomimo dołożenia należytej staranności, nie jest możliwe określenie w sposób wiarygodny różnic w wartości ujawnionych danych dotyczących co najmniej kapitału własnego (aktywów netto) i wyniku finansowego netto pomiędzy informacjami zawartymi w prezentowanym sprawozdaniu finansowym, a sprawozdaniem finansowym, które zostałyby sporządzone zgodnie z MSSF.

Spółka przeprowadziła porównanie zasad (polityki) rachunkowości DREWEX S.A. z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości.

Przeprowadzone analizy nie dają możliwości wypełnienia w sposób wiarygodny obowiązku wynikającego z § 7 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 18 października 2005 r. w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości, zmienionego Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r.

Analiza obszarów różnic oraz oszacowanie ich wartości bez sporządzenia kompletnego sprawozdania zgodnego z MSSF jest obarczona ryzykiem niepewności.

15. Sposób sporządzania sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie finansowe za 2014 rok i analogicznie za 2013 rok sporządzone zostało w oparciu zasady (politykę) rachunkowości wynikające z przepisów Ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości (wraz z późniejszymi zmianami) oraz „Opisu przyjętych zasad (polityki) rachunkowości” Spółki i „Zasad i wykazu stawek amortyzacji środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych” przyjętych Uchwałą Zarządu Nr 1 z dnia 2 stycznia 2007 roku.

Spółka sporządza jednostkowe sprawozdania finansowe. Spółka nie posiada oddziałów.

16. Dodatkowe dane objaśniające sposób obliczenia zysku (straty) na jedną akcję zwykłą oraz rozwodnionego zysku (straty) na jedną akcję zwykłą z uwzględnieniem podziału na wszystkie rodzaje akcji zwykłych, które różnią się między sobą prawem udziału w zysku netto danego okresu:

Średnia ważona liczba akcji zwykłych w ciągu danego okresu:

Okres 01.01.2014 – 31.12.2014	Ilość dni	Ilość akcji w okresie	Średnioważona liczba akcji
01.01.2014-31.12.2014	365	15 525 000	15 525 000
	365		

Średnia ważona liczba akcji z uwzględnieniem warrantów subskrypcyjnych w ciągu danego okresu:

Okres 01.01.2013 – 31.12.2013	Ilość dni	Ilość akcji w okresie	Średnioważona liczba akcji
01.01.2014-16.07.2014	197	15 525 000,00	8 379 246,58
17.07.2014-31.12.2014	168	18 525 000,00	8 526 575,34
	365		16 905 821,92

Na dzień bilansowy, Spółka posiada zobowiązania z tytułu pożyczek, które potencjalnie będą konwertowane na kapitał.

W imieniu DREWEX S.A. w upadłości układowej

Paweł Paluchowski – Prezes Zarządu

Warszawa, dnia: 23 marca 2015 roku