



DREWEX S.A.

**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31
grudnia 2017 roku**

Kraków, 27.04.2018

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

1. Nazwa jednostki, adres siedziby, przedmiot działalności oraz nr w rejestrze sądowym

DREWEX S.A. jest spółką akcyjną zarejestrowaną w Sądzie Rejonowym dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000276811, z siedzibą w Krakowie przy ul. Św. FILIPA, nr 23, lok. 3.

Głównym przedmiotem działalności Spółki jest produkcja pozostałych mebli (31, 09, Z,)

2. Czas trwania jednostki

Czas trwania spółki DREWEX S.A. jest nieoznaczony.

3. Sprawozdanie finansowe jednostki

Jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku oraz dane porównywalne obejmujące okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku i zostało przygotowane zgodnie z przepisami:

- Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. Dz. U. z 2018 roku, poz. 395 („Ustawa”),
- Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 18 października 2005 roku, Dz. U. 2016.857, 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 („Rozporządzenie o zakresie informacji w sprawozdaniach finansowych”),
- Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku, Dz. U. 149, poz. 1674 (z późniejszymi zmianami), w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych („Rozporządzenie o instrumentach finansowych”).

Dane finansowe są wyrażone w tysiącach złotych.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym oraz w okresie poprzednim nie wystąpiły zdarzenia wymagające doprowadzenia do porównywalności danych finansowych.

4. Skład osobowy Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd

Paweł Tomasz Paluchowski - Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza

Na dzień publikacji niniejszego raportu tj. 27 kwietnia 2017 roku członkami Rady Nadzorczej byli:

Pan Wojciech Łaszkiewicz, Pan Ryszard Zajączkowski, Drozdowski Dominik, Bujak Tomasz, Mateusz Jakubowski.

5. Wewnętrzne jednostki organizacyjne

W bieżącym okresie sprawozdawczym spółka nie posiadała wydzielonych wewnętrznych jednostek organizacyjnych.

6. Sprawowanie kontroli lub znaczącego wpływu nad innymi jednostkami

Spółka niesprawuje kontroli nad innymi jednostkami.

7. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

Sprawozdanie finansowe przedstawione w niniejszym raporcie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez DREWEX S.A. w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd Spółki jednak stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienie faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie, co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

Spółka nie prowadzi podstawowej działalności operacyjnej i nie posiada środków na bieżące regulowanie zobowiązań, wobec tego istnieje poważne zagrożenie co do możliwości kontynuowania działalności przez spółkę.

PODSTAWOWE DANE W PRZELICZENIU NA EURO

Wyszczególnienie	01.01.2016	31.12.2016	01.01.2017	31.12.2017
	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		4,4240		4,1709
Przychody netto ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów	38	9	0	0
Koszty własny sprzedaży	26	6	0	0
Zyska (strata) na działalności operacyjnej	-1 415	-323	-154	-36
Zysk (strata) brutto	-1 694	-387	-781	-184
Zysk (strata) netto	-1 694	-387	-781	-184
Liczba akcji w sztukach	1 852 500	1 852 500	1 852 500	1 852 500
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,00	0,00	0,00	0,00
BILANS	31.12.2016		31.12.2017	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Aktywa trwałe	0	0	0	0
Aktywa obrotowe	11	2	60	14
Kapitały własne	-13 048	-2 949	-12 552	-3 009
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	13 058	2 952	12 611	3 024
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	-8	-2	-8	-2
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2016	31.12.2016	01.01.2017	31.12.2017
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-132	-32	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0	0	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-132	-32	0	0
kurs EUR/PLN		31.12.2016		31.12.2017
- dla danych bilansowych		4,4240		4,1709
- dla danych rachunku zysków i strat		4,3757		4,2447

Do przeliczenia danych bilansu na dzień 31 grudnia 2017 roku przyjęto kurs EURO ustalony przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,1709 PLN/EURO.

Do przeliczenia danych bilansu na dzień 31 grudnia 2016 roku przyjęto kurs EURO ustalony przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,4240 PLN/EURO.

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat za okres od 1.01.2017 r. - 31.12.2017 roku przyjęto kurs średni EURO, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,2447 PLN/EURO.

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat za okres od 1.01.2016 r. - 31.12.2016 roku przyjęto kurs średni EURO, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,3757 PLN/EURO.

8. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów

8.1. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływy do jednostki korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami.

Początkowe ujęcie wartości niematerialnych i prawnych następuje według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne i prawne są wyceniane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności i kształtują się następująco:

- Patenty i licencje 5-15 lat
- Oprogramowanie 1-5 lat

Rozpoczęcie amortyzacji następuje nie wcześniej niż od pierwszego dnia miesiąca następujących po przyjęciu wartości niematerialnej i prawnej do użytkowania.

Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego, w celu weryfikacji, czy zastosowane metody i okres amortyzacji są zgodne z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez dane wartości niematerialne i prawne.

Na dzień bilansowy Spółka każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeśli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest obniżana do ceny sprzedaży netto. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych.

8.2. Rzeczowe aktywa trwałe

Do środków trwałych zalicza się stanowiące własność Spółki aktywa kompletne i zdadne do użytku o przewidywanym okresie użytkowania dłuższym niż rok.

Środki trwałe wycenia się i prezentuje w sprawozdaniu według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Dotyczące środka trwałego koszty, poniesione po przyjęciu tego środka trwałego do użytkowania odnoszone są w ciężar rachunku zysków i strat, z wyjątkiem sytuacji, gdzie możliwe jest wykazanie, że koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego. Wówczas poniesione koszty zwiększają wartość początkową środka trwałego.

Środki trwałe są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Poszczególnym okresom odpowiadają niżej prezentowane stawki amortyzacyjne:

Budynki i budowle: 2% - 4,5%

Maszyny i urządzenia: 6% - 30%

Środki transportu: 12,5% - 20%

Środki trwałe o cenie nabycia do 3,5 tys. zł amortyzuje się jednorazowo w pełnej wysokości pod datą zakupu. W przypadku środków trwałych, które trwale utraciły przydatność gospodarczą dokonuje się nieplanowych odpisów amortyzacyjnych w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego w celu weryfikacji, czy zastosowane metody i okres amortyzacji są zgodne z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez ten środek trwały. Inwentaryzacja środków trwałych przeprowadzana jest raz na cztery lata.

8.3. Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym z uwzględnieniem niepodlegającego odliczeniu podatku od towarów i usług oraz podatku akcyzowego, jak również kosztu obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania i związanych z nimi różnic kursowych, pomniejszonych o przychody z tego tytułu. Saldo środków trwałych w budowie jest pomniejszane o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

8.4. Leasing

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Spółkę zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są aktywowane na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i spłatę rat kapitałowych przy uwzględnieniu stałej stopy procentowej w odniesieniu do zobowiązania.

Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w rachunku zysków i strat. Używane na podstawie umów leasingu finansowego środki trwałe podlegają amortyzacji według zasad stosowanych do własnych składników majątku. Jeżeli brak jest wiarygodnej pewności, że po zakończeniu umowy leasingu Spółka otrzyma prawo własności, aktywa są amortyzowane w okresie krótszym spośród okresu leasingu i okresu ekonomicznej użyteczności.

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi leasingodawca ponosi zasadniczo całe ryzyko i zachowuje wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, klasyfikowane są jako umowy leasingu operacyjnego zgodnie z art. 3 ust 4 UoR.

8.5. Nieruchomości inwestycyjne

Do nieruchomości inwestycyjnych klasyfikowane są nieruchomości, które traktuje się jako źródło przychodów z czynszów lub utrzymuje w posiadaniu ze względu na przyrost ich wartości, względnie obie te korzyści, przy czym nieruchomość taka nie jest wykorzystywana przy produkcji, dostawach towarów, świadczeniu usług lub czynnościach administracyjnych ani też przeznaczona na sprzedaż w ramach zwykłej działalności jednostki.

Nieruchomości inwestycyjne początkowo wyceniane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Przy początkowej wycenie uwzględnia się koszty przeprowadzenia transakcji. Po początkowym ujęciu nieruchomości inwestycyjne są wykazywane według wartości godziwej. Zyski lub straty wynikające ze zmian wartości godziwej

Nieruchomości inwestycyjne są usuwane z bilansu w przypadku ich zbycia lub w przypadku stałego wycofania danej nieruchomości inwestycyjnej z użytkowania, gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści z jej sprzedaży. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia nieruchomości inwestycyjnej z bilansu są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Przeniesienia aktywów do nieruchomości inwestycyjnych dokonuje się tylko wówczas, gdy następuje zmiana sposobu ich użytkowania potwierdzona przez zakończenie użytkowania składnika aktywów przez właściciela, zawarcie umowy leasingu operacyjnego lub zakończenie budowy/wytworzenia nieruchomości inwestycyjnej.

W przypadku przeniesienia nieruchomości inwestycyjnej do aktywów wykorzystywanych przez właściciela lub do zapasów, domniemany koszt takiego składnika aktywów, który zostanie przyjęty dla celów jego ujęcia w innej kategorii jest równy wartości godziwej nieruchomości ustalonej na dzień zmiany jej sposobu użytkowania. Jeżeli składnik aktywów wykorzystywany przez właściciela – Spółkę - staje się nieruchomością inwestycyjną, DREWEX S.A. stosuje zasady opisane w części rzeczowy majątek trwały aż do dnia zmiany sposobu użytkowania tej nieruchomości. W przypadku przeniesienia aktywów z zapasów do nieruchomości inwestycyjnych, różnicę między wartością godziwą nieruchomości ustaloną na ten dzień przeniesienia a jej poprzednią wartością bilansową ujmuje się w zysku lub stracie. Gdy Spółka kończy budowę lub wytworzenie nieruchomości inwestycyjnej, różnicę między ustaloną na ten dzień wartością godziwą tej nieruchomości a jej poprzednią wartością bilansową ujmuje się w zysku lub stracie.

8.6. Inwestycje długoterminowe

Inwestycje w jednostkach zależnych, to znaczy jednostkach kontrolowanych, oraz w jednostkach stowarzyszonych są wyceniane według kosztu historycznego pomniejszonego o ewentualną utratę wartości wynikającą z przeprowadzonych testów na utratę wartości.

Udziały w jednostkach współzależnych wyceniamy zgodnie z metodą praw własności.

Utrata wartości udziałów w jednostkach podporządkowanych jest szacowana na każdy dzień bilansowy.

Wartość bilansowa takich aktywów jest każdorazowo poddawana przeglądowi w celu stwierdzenia, czy nie przekracza ona wartości przyszłych korzyści ekonomicznych. W przypadku, gdy wartość bilansowa przekracza wartość przewidywanych korzyści ekonomicznych, obniża się ją do ceny sprzedaży netto.

Obniżenie wartości inwestycji uprzednio przeszacowanej do wysokości kwoty, o którą podwyższono z tego tytułu kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny - jeżeli kwota różnicy z przeszacowania nie była do dnia wyceny rozliczona - zmniejsza ten kapitał (fundusz). W pozostałych przypadkach skutki obniżenia wartości inwestycji zalicza się do kosztów finansowych. Wzrost wartości danej inwestycji bezpośrednio wiążący się z uprzednim obniżeniem jej wartości, zaliczonym do kosztów finansowych, ujmuje się do wysokości tych kosztów jako przychody finansowe.

8.7. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe w momencie wprowadzenia do ksiąg rachunkowych są wyceniane według kosztu (ceny nabycia), stanowiącego wartość godziwą uiszczonej zapłaty. Koszty transakcji są ujmowane w wartości początkowej tych instrumentów finansowych. Aktywa finansowe są wprowadzane do ksiąg rachunkowych na dzień rozliczenia transakcji.

Po początkowym ujęciu aktywa finansowe są zaliczane do jednej z czterech kategorii i wyceniane, z wyłączeniem finansowych aktywów trwałych wycenianych w cenie nabycia nie przeszacowywanych do wartości w cenie rynkowej, w następujący sposób:

1. Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu
Wycena według wartości godziwej, bez jej pomniejszania o koszty transakcji, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w rachunku zysków i strat.
2. Pożyczki udzielone i należności własne
Wycena według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Należności o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty.
3. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności
Wycena według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
4. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
Wycena według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w kapitale z aktualizacji wyceny do momentu sprzedaży inwestycji lub obniżenia się jej wartości. W tym momencie łączny zysk lub strata z tytułu aktualizacji wyceny jest odnoszony na rachunek zysków i strat.

8.8. Utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją przesłanki wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów finansowych. Jeśli przesłanki takie istnieją, Spółka ustala szacowaną możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu trwałej utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową.

8.9. Zapasy

Zapasy rzeczowych składników majątku obrotowego stanowią materiały, towary, produkcja w toku oraz wyroby gotowe.

Spółka stosuje następujące zasady kwalifikacji zapasów do poszczególnych kategorii:

- **materiały** – elementy składowane w miejscach magazynowania przeznaczone do wykorzystania w procesach produkcyjnych, zwłaszcza do zużycia w działalności budowlanej,
- **produkcja w toku** – obejmuje koszty składowanych na terenach budów składników zapasów o ogólnym przeznaczeniu, niskim stopniu przetworzenia, które mogą w prosty sposób oraz bez ponoszenia istotnych kosztów zostać wykorzystane dla innych kontraktów lub sprzedane (w przypadku, gdy okażą się niepotrzebne do realizacji danego kontraktu),
- **towary** – składniki zapasów nabyte w celu ich odsprzedaży, w tym również grunty wykorzystywane w realizacji projektów deweloperskich,
- **wyroby gotowe** – wyroby własnej produkcji, których proces przerobu został całkowicie zakończony oraz mieszkania, lokale użytkowe oraz budowle gotowe do sprzedaży.

Składnikami zapasów nie są elementy składowane na terenach budów o przeznaczeniu specyficznym dla danej budowy lub przetworzone we własnym zakresie lub przez podwykonawcę, takie, co do których nie jest pewne, iż w prosty sposób mogą zostać wykorzystane dla innych kontraktów lub sprzedane. Takie pozycje odnoszone są bezpośrednio w koszt kontraktu i włączane są tym samym do wyceny kontraktu według stopnia zaawansowania. Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub kosztu wytworzenia i ceny sprzedaży netto.

Cena sprzedaży netto jest to możliwa do uzyskania na dzień bilansowy cena sprzedaży bez podatku od towarów i usług i podatku akcyzowego, pomniejszona o rabaty, opusty i tym podobne oraz koszty związane z przystosowaniem składnika do sprzedaży i dokonaniem tej sprzedaży.

Materiały i towary są wyceniane według ceny nabycia ustalonej metodą „pierwsze przyszło - pierwsze wyszło”, natomiast produkcja w toku oraz wyroby gotowe według kosztów bezpośrednich materiałów i robocizny oraz uzasadnionej części pośrednich kosztów produkcji ustalonej przy normalnym wykorzystaniu zdolności produkcyjnych.

8.10.1 Należności handlowe krótko- i długoterminowe

Należności ujmuje się w bilansie w kwocie wymagającej zapłaty z zachowaniem ostrożności.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie

odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące należności tworzy się na należności przeterminowane powyżej 180 dni w pełnej ich wartości. W pojedynczych, uzasadnionych przypadkach mogą być zastosowane indywidualne zasady naliczania odpisu aktualizującego.

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący. Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

8.11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w banku i kasie wyceniane są według wartości nominalnej.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują środki pieniężne w banku i kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy.

8.12. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych, mając przy tym na uwadze zasady istotności i ostrożności.

8.13. Kapitały

Kapitał podstawowy obejmuje akcje zwykłe i jest wykazywany według wartości nominalnej zgodnej ze statutem oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku, przeniesienia z kapitału z aktualizacji wyceny oraz emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej.

8.14. Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy), wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Rezerwy na zobowiązania obejmują między innymi:

- rezerwę na naprawy gwarancyjne,
- rezerwę na odroczony podatek dochodowy,
- rezerwę na niewykorzystane urlopy pracowników,
- rezerwę na odprawy emerytalne.

Rezerwy na naprawy gwarancyjne

W przypadku usług budowlanych, spółka DREWEX zobowiązana jest do udzielenia gwarancji na swoje usługi.

Jako ogólną zasadę przyjmuje się tworzenie rezerw na koszty napraw gwarancyjnych w wysokości ustalonej wskaźnikiem kosztów gwarancji obliczonym jako iloraz kosztów napraw gwarancyjnych do przychodów z danego

kontraktu. Wartość ta podlega indywidualnej analizie i może ulec zwiększeniu lub zmniejszeniu w uzasadnionych przypadkach.

Rezerwa na naprawy gwarancyjne ujmowana jest na dzień bilansowy w wysokości ustalonej na podstawie przeszłych doświadczeń w zakresie dokonanych napraw gwarancyjnych.

Rozliczenia podatkowe

W Polsce obowiązują liczne regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku akcyzowego, podatku dochodowego od osób prawnych i składek na ubezpieczenie społeczne. Przepisy dotyczące tych podatków podlegają częstym zmianom, co powoduje występowanie w nich niejasności i niespójności. Często występują różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych jak i pomiędzy organami państwowymi i podatnikami, powodując powstanie obszarów niepewności i konfliktów. Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat. Odpowiednie władze kontrolne uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji wraz z odsetkami karnymi. Istnieje ryzyko, że odpowiednie władze zajmą odmienne od spółki stanowisko w zakresie interpretacji przepisów, co mogłoby mieć znaczący wpływ na zobowiązania podatkowe Spółki.

8.15. Świadczenia pracownicze

Spółka zobowiązana jest do wypłaty odpraw emerytalnych i rentowych zgodnie z odpowiednimi przepisami. W związku z tym tworzy rezerwy na wartość bieżącą zobowiązań z tego tytułu. Wypłaty z tytułów opisanych powyżej odpisywane są w koszty rachunku zysków i strat w sposób umożliwiający rozłożenie tych świadczeń na cały okres zatrudnienia pracowników w spółkach.

Spółka nie tworzy odrębnego funduszu gromadzącego wpłaty na przyszłe świadczenia.

Podstawą do wyliczenia rezerwy z tytułu niewykorzystanego urlopu jest zestawienie niewykorzystanych dni urlopu na dany dzień bilansowy w podziale na poszczególnych pracowników oraz ich dzienne wynagrodzenie brutto powiększone o narzuty ZUS Pracodawcy.

8.16. Kredyty bankowe i pożyczki

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według kosztu stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu/pożyczki. Na dzień bilansowy kredyty bankowe i pożyczki, z wyjątkiem zobowiązań przeznaczonych do obrotu, są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania przeznaczone do obrotu są wyceniane według wartości godziwej. Zysk lub strata z tytułu przeszacowania do wartości godziwej są ujmowane w rachunku zysków i strat bieżącego okresu.

8.17. Odroczony podatek dochodowy

Rezerwę i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu występujących różnic przejściowych między wykazaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości od podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony tworzona jest w odniesieniu do dodatnich różnic przejściowych w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty.

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 oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia przy zachowaniu zasady ostrożności.

Wobec tego, że DREWEX S.A. w kolejnych latach ponosi straty na działalności, nie tworzone aktywów na odroczony podatek dochodowy, gdyż prawdopodobieństwo ich odliczenia od dochodu jest znikome.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę przepisy podatkowe obowiązujące na dzień bilansowy.

8.18. Zobowiązania

Zobowiązania to wynikające z przyszłych zdarzeń obowiązki wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów jednostki.

Ze względu na cechy charakteryzujące zobowiązania można je podzielić na :

- rezerwy,
- zobowiązania warunkowe,
- zobowiązania finansowe,
- zobowiązania krótkoterminowe,
- zobowiązania długoterminowe.

Zobowiązania warunkowe to obowiązki wykonania świadczeń, których powstanie jest uzależnione od zaistnienia określonych zdarzeń. Zobowiązania te są ujawniane w dodatkowych informacjach i objaśnieniach.

Zobowiązania finansowe to zobowiązania do wydania aktywów finansowych albo do wymiany instrumentu finansowego z inną jednostką na niekorzystnych warunkach.

Zobowiązania krótkoterminowe to ogół zobowiązań z tytułu dostaw i usług, a także całość lub ta część pozostałych zobowiązań, która stała się wymagalna w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Zobowiązania długoterminowe jest to część zobowiązań z innych tytułów niż dostaw i usług, które stają się wymagalne w okresie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Zobowiązania wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymaganej zapłaty.

8.19. Należności i zobowiązania w walutach obcych

Należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy według kursu średniego dla danej waluty ustalonego przez NBP na dzień bilansowy.

Należności w walutach obcych powstające w trakcie roku obrotowego przelicza się na złote według kursu walut

Zobowiązania w walutach obcych powstające w trakcie roku obrotowego przelicza się na złote według kursu walut zastosowanych w dokumentach celnych. W przypadku usług z importu lub wewnątrzwspólnotowych dostaw stosuje się kurs NBP z dnia operacji gospodarczej (daty wystawienia faktury).

W przypadku uregulowania zapłaty należności wyrażonej w walucie obcej, stosuje się kurs sprzedaży, po którym bank zarachował te środki na rachunku bankowym jednostki. Powstałe różnice między kursem, po którym zarachowano wpływ środków finansowych, a kursem wynikającym z powstania należności odnosi się w koszty lub przychody finansowe.

W przypadku regulacji zobowiązania dewizowego, stosuje się kurs walut, po którym nabyto w banku te środki, a gdy zapłata następuje z własnego rachunku dewizowego jednostki stosowany jest kurs, jaki policzyłby bank współpracujący, gdyby jednostka chciała zakupić w nim waluty. Powstałe różnice między kursem, po którym przeliczono zobowiązania na złote, a kursem po którym kupiono potrzebne do zapłaty waluty odnosi się w koszty lub na przychody finansowe.

8.20. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

8.21. Przychody i koszty operacyjne

Przychody są ewidencjonowane według zasady memoriału, tj. w okresach, których dotyczą, niezależnie od daty otrzymania lub dokonania płatności.

Przychody ze sprzedaży obejmują wartość godziwą przychodów ze sprzedaży towarów i usług, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, rabaty i opusty.

Przychody ze sprzedaży produktów i towarów ujmuje się, kiedy Spółka dostarczyła produkty klientowi, klient przyjął produkty, a ściągальność należności jest wystarczająco pewna.

Przychody z tytułu realizacji kontraktów budowlanych rozpoznaje się zgodnie z zasadami rachunkowości Spółki przedstawionymi w punkcie dotyczącym długoterminowych kontraktów budowlanych.

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie ustalenia prawa udziałowców do ich otrzymania.

Zgodnie z zasadą memoriału Spółka ujmuje w rachunku zysków i strat wszystkie koszty przypadające na dany okres sprawozdawczy niezależnie od okresu ich faktycznego rozliczenia. Koszty poniesione a nie odnoszące się do danego okresu są ujmowane w aktywach jako rozliczenia międzyokresowe czynne, natomiast koszty nie poniesione a przypadające na dany okres stanowią rozliczenia międzyokresowe bierne.

8.22. Pozostałe przychody, koszty, zyski i straty oraz przychody i koszty finansowe

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to przychody i koszty niezwiązane bezpośrednio z działalnością operacyjną.

Przychody i koszty finansowe zawierają między innymi: odsetki związane z udzielonymi i wykorzystanymi kredytami i pożyczkami, uzyskane i zapłacone odsetki za zwłokę, różnice kursowe, prowizje

zapłacone i otrzymane, zyski i straty związane ze sprzedażą papierów wartościowych, rozwiązane i tworzone rezerwy w ciężar kosztów finansowych.

Przychody z tytułu odsetek ujmuje się według zasady memoriałowej metodą efektywnej stopy procentowej.

Gdy należność traci na wartości, Spółka obniża jej wartość bilansową do poziomu wartości odzyskiwalnej, równej oszacowanym przyszłym przepływom pieniężnym zdyskontowanym według pierwotnej efektywnej stopy procentowej instrumentu, a następnie stopniowo rozlicza się kwotę dyskonta w korespondencji z przychodami z tytułu odsetek. Zyski i straty nadzwyczajne przedstawiają skutki finansowe zdarzeń powstających niepowtarzalnie poza główną działalnością.

8.23. Podatek dochodowy (w tym odroczony podatek dochodowy)

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Odroczony podatek dochodowy

Rezerwę i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu występujących różnic przejściowych między wykazaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości od podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony tworzona jest w odniesieniu do dodatnich różnic przejściowych w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty.

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 oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia przy zachowaniu zasady ostrożności.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę przepisy podatkowe obowiązujące na dzień bilansowy.

Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2017 roku (w tysiącach złotych)

Lp.	Wyszczególnienie - AKTYWA	2016	2017
A.	AKTYWA TRWAŁE	0,00	0,00
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
1.	Środki trwałe	0,00	0,00
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
	c) urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00
	d) środki transportu	0,00	0,00
	e) inne środki trwałe	0,00	0,00
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B.	AKTYWA OBROTOWE	10,62	59,58
I.	Zapasy	0,00	0,00
1.	Materiały	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00
4.	Towary	0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	10,62	59,58
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	10,62	59,58
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	10,62	0,07
	- do 12 miesięcy	10,62	0,07
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	0,00	59,51
	c) inne	0,00	0,00
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawy	0,00	0,00
D.	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
	AKTYWA RAZEM	10,62	59,58

DREWEX S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2017 roku (w tysiącach złotych)

Lp.	Wyszczególnienie- PASywa	2016	2017
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	-13 047,74	-12 551,62
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	10 726,00	11 670,75
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	3 851,54	3 851,54
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-352,06	-352,06
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	350,81	350,81
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-25 930,00	-27 291,76
VI.	Zysk (strata) netto	-1 694,03	-780,90
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	13 058,36	12 611,20
I.	Rezerwy na zobowiązania	750,04	1 138,42
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	750,04	1 138,42
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	750,04	1 138,42
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
	d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	e) inne	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	11 919,93	11 472,78
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	11 483,04	11 036,89
	a) kredyty i pożyczki	0,00	3 840,01
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	11 483,04	2 591,73
	- do 12 miesięcy	11 483,04	2 591,73
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	0,00	1 783,55
	h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	609,31
	i) inne	0,00	2 212,29
4.	Fundusze specjalne	436,89	435,89
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	388,39	0,00
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	388,39	0,00
	- długoterminowe	388,39	0,00
	- krótkoterminowe	0,00	0,00
	PASYWA RAZEM	10,62	59,58

Prezes Zarządu:

Paweł Paluchowski

Osoba sporządzająca sprawozdanie:

Paweł Paluchowski

Warszawa, 27 kwietnia 2018 roku

DREWEX S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2017 roku (w tysiącach złotych)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT w tys. zł.

Lp.	Wyszczególnienie	2016	2017
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	37,73	0,06
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	37,73	0,06
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	26,04	0,00
	-jednostkom powiązanym	0,00	0,00
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	0,00	0,00
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	26,04	0,00
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	11,69	0,06
D.	Koszty sprzedaży	0,00	0,00
E.	Koszty ogólnego zarządu	372,26	57,58
F.	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	-360,57	-57,52
G.	Pozostałe przychody operacyjne	315,13	1,20
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	315,13	1,20
H.	Pozostałe koszty operacyjne	1 369,07	97,91
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	993,53	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	294,39	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	81,15	97,91
I	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	-1 414,51	-154,23
J.	Przychody finansowe	0,00	0,00
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
	a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:		
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V.	Inne		
K.	Koszty finansowe	279,72	626,67
I.	Odsetki, w tym:	279,72	626,67
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych		
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV.	Inne		
L.	Zysk (strata) brutto (I+J-K)	-1 694,23	-780,90
M.	Podatek dochodowy	0,00	0,00
N.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
O.	Zysk (strata) netto (L-M-N)	-1 694,23	-780,90

Prezes Zarządu:

Paweł Paluchowski

Osoba sporządzająca sprawozdanie:

Paweł Paluchowski

Warszawa, 27 kwietnia 2018 roku

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Lp.	Wyszczególnienie	2016	2017
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	-1 694,03	-780,90
II.	Korekty razem	1 694,03	748,82
1.	Amortyzacja	0,00	0,00
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-993,53	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	89,96	388,38
6.	Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
7.	Zmiana stanu należności	10,62	-48,96
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 160,77	-4 287,16
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	0,00	-388,39
10.	Inne korekty	426,21	5 084,95
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	0,00	-32,08
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
I.	Wpływy	0,00	0,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym :	0,00	0,00
3.a	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
3.b	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	0,00
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym :	0,00	0,00
3.a	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
3.b	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	0,00
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0,00	0,00
I.	Wpływy	0,00	32,08
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	0,00	32,08
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	0,00
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4.	Splaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8.	Odsetki	0,00	0,00
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	32,08
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	0,00	0,00
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	0,00	0,00
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym	0,00	0,00

Prezes Zarządu:

Paweł Paluchowski

Osoba sporządzająca sprawozdanie:

Paweł Paluchowski

Warszawa, 27 kwietnia 2018 roku

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Lp.	Wyszczególnienie	2016	2017
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	-11 353,00	-13 047,99
	– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	– korekty błędów	0,00	0,00
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	-11 353,00	-13 047,99
1.	Kapitał podstawowy (fundusz) podstawowy na początek okresu	10 725,75	10 725,75
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	945,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	945,00
	- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	945,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	10 725,75	11 670,75
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	3 851,54	3 851,54
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	3 851,54	3 851,54
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-352,06	-352,06
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-352,06	-352,06
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	350,81	350,81
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	350,81	350,81
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-20 583,00	-25 930,00
5.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-20 583,00	-25 930,00
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	332,27
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-20 583,00	-25 597,73
	a) zwiększenie (z tytułu)	-5 347,00	-1 694,03
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-5 347,00	-1 694,03
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-25 930,00	-27 291,76
5.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-25 930,00	-27 291,76
6.	Wynik netto	-1 694,03	-780,90
	a) zysk netto	0,00	0,00
	b) strata netto	-1 694,03	-780,90
	c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-13 047,99	-12 551,62
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego	-13 047,99	-12 551,62

Prezes Zarządu:

Paweł Paluchowski

Osoba sporządzająca sprawozdanie:

Paweł Paluchowski

Warszawa, 27 kwietnia 2018 roku

NOTY OBJAŚNIAJĄCE**Nota 1. Wartości niematerialne i prawne**

	31.12.2016	31.12.2017
Wartości niematerialne i prawne		
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
b) wartość firmy	2194	0
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	0	0
- oprogramowanie komputerowe	0	0
d) inne wartości niematerialne i prawne	0	0
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
Wartości niematerialne i prawne razem	2194	0

Nota 1.1. Zmiany innych wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych)

Wyszczególnienie	2017
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na 1 stycznia 2017	2194
b) zwiększenia	
- nabycia	0
- przeniesienie z zaliczek na WNiP	0
c) zmniejszenia	2194
- likwidacja	2194
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na 31 grudnia 2017	0
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 1 stycznia 2017	759
f) amortyzacja za okres	0
g) zmniejszenie	759
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31 grudnia 2017	0
i) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na 31 grudnia 2017	0

Wyszczególnienie	2016
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na 1 stycznia 2016	2275
b) zwiększenia	
- nabycia	0
- przeniesienie z zaliczek na WNiP	0
c) zmniejszenia	0
- likwidacja	81
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na 31 grudnia 2016	0
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 1 stycznia 2016	840
f) amortyzacja za okres	0
g) zmniejszenie	81
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31 grudnia 2016	759
i) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na 31 grudnia 2016	0

Nota 1.2. Wartości niematerialne i prawne (struktura własnościowa)

	31.12.2017	31.12.2016
Inne wartości niematerialne i prawne		
a) własne	0	2194
Inne wartości niematerialne i prawne razem	0	2194

Nota 2. Rzeczowe aktywa trwałe

	31.12.2017	31.12.2016
Rzeczowe aktywa trwałe		
Środki trwałe, w tym:	0	0
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0	0
- budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i	0	0
- urządzenia techniczne i maszyny	0	0
- środki transportu	0	0
- inne środki trwałe	0	0
Środki trwałe w budowie	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe razem	0	0

Nota 2.1. Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa)

	31.12.2016	31.12.2017
Środki trwałe bilansowe		
a) własne	0	0
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w	0	0
- leasing	0	0
Środki trwałe bilansowe razem	0	0

Nota 2.2. Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych)

Wyszczególnienie	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	środki trwałe w budowie	zaliczki na środki trwałe w budowie	środki trwałe razem
a) wartość brutto środków trwałych na 1 stycznia 2017	0	0	0	0	0	0	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0	0	0
- zakup	0	0	0	0	0	0	0	0
- leasing	0	0	0	0	0	0	0	0
- przesunięcia	0	0	0	0	0	0	0	0
- przyjęcie ze środków trwałych w budowie	0	0	0	0	0	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0	0	0
- sprzedaż	0	0	0	0	0	0	0	0
- aktualizacja wartości	0	0	0	0	0	0	0	0
- likwidacja	0	0	0	0	0	0	0	0
- przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0	0
- przeniesienia	0	0	0	0	0	0	0	0
d) wartość brutto środków trwałych 31 grudnia 2017	0	0	0	0	0	0	0	0
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	0	0	0	0	0	0	0
f) amortyzacja (umorzenie) za okres	0	0	0	0	0	0	0	0
g) zmniejszenia, w tym	0	0	0	0	0	0	0	0
Likwidacja	0	0	0	0	0	0	0	0
Sprzedaż	0	0	0	0	0	0	0	0
korekty	0	0	0	0	0	0	0	0
Przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0	0
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31 grudnia 2017	0	0	0	0	0	0	0	0
i) wartość netto środków trwałych na 1 stycznia 2017	0	0	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto środków trwałych na 31 grudnia 2017	0	0	0	0	0	0	0	0

DREWEX S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2017 roku (w tysiącach złotych)

Wyszczególnienie	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	środki trwałe w budowie	zaliczki na środki trwałe w budowie	środki trwałe razem
a) wartość brutto środków trwałych na 1 stycznia 2016	462	3237	0	0	0	0	0	3699
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0	0	0
- zakup	0	0	0	0	0	0	0	0
- leasing	0	0	0	0	0	0	0	0
- przesunięcia	0	0	0	0	0	0	0	0
- przyjęcie ze środków trwałych w budowie	0	0	0	0	0	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	462	3237	0	0	0	0	0	3699
- sprzedaż	462	3237	0	0	0	0	0	3699
- aktualizacja wartości	0	0	0	0	0	0	0	0
- likwidacja	0	0	0	0	0	0	0	0
- przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0	0
- przeniesienia	0	0	0	0	0	0	0	0
d) wartość brutto środków trwałych 31 grudnia 2016	0	0	0	0	0	0	0	0
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	689	0	0	0	0	0	689
f) amortyzacja (umorzenie) za okres	0	0	0	0	0	0	0	0
g) zmniejszenia, w tym	0	689	0	0	0	0	0	689
Likwidacja	0	0	0	0	0	0	0	0
Sprzedaż	0	689	0	0	0	0	0	689
korekty	0	0	0	0	0	0	0	0
Przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0	0
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31 grudnia 2016	0	0	0	0	0	0	0	0
i) wartość netto środków trwałych na 1 stycznia 2016	462	2548	0	0	0	0	0	3100
j) wartość netto środków trwałych na 31 grudnia 2016	0	0	0	0	0	0	0	0

Nota 2.3. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie; w tym odsetki oraz skapitalizowane różnice kursowe od zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 roku pozycja nie wystąpiła.

Nota 2.4. Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 roku pozycja nie wystąpiła.

Nota 3. Zmiana stanu nieruchomości inwestycyjnych

	31.12.2016	31.12.2017
Zmiana stanu nieruchomości		
a) stan na początek okresu	0	0
b) zwiększenia	0	0
c) zmniejszenia	0	0
- sprzedaż	0	0
d) stan na koniec okresu	0	0

Nota 4. Długoterminowe aktywa finansowe

	31.12.2016	31.12.2017
Długoterminowe aktywa finansowe		
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- udziały lub akcje	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0
- udziały lub akcje	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	0	0

Nota 4.1. Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych (wg grup rodzajowych)

	31.12.2016	31.12.2017
Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych		
a) stan na początek okresu - 1 stycznia 2017 roku	0	0
- udziały	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0
- udziały	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
- udziały	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
d) stan na koniec okresu - 31 grudnia 2017 roku	0	0
- udziały	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe		

Nota 5. Udziały lub akcje w jednostkach

Na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 roku pozycja nie wystąpiła.

Nota 6. Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe (wg zbywalności)

Na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 roku pozycja nie wystąpiła.

Nota 7. Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 roku pozycja nie wystąpiła

Nota 8. Zapasy

	31.12.2016	31.12.2017
Zapasy		
a) materiały	0	0
b) półprodukty i produkty w toku	0	0
c) towary	0	0
Zapasy razem	0	0

Nota 9. Należności krótkoterminowe

	31.12.2016	31.12.2017
Należności krótkoterminowe		
a) od jednostek powiązanych	0	0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0	0
- do 12 miesięcy	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- inne	0	0
- dochodzone na drodze sądowej	0	0
b) należności od pozostałych jednostek	60,62	59,58
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	60,62	0,07
- do 12 miesięcy	60,62	0,07
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		59,51
- inne	0	0
- dochodzone na drodze sądowej	0	0
Należności krótkoterminowe netto, razem	60,62	59,58
c) odpisy aktualizujące wartość należności	50	0
Należności krótkoterminowe brutto, razem	10,62	59,58

Nota 9.1. Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych

	31.12.2016	31.12.2017
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych		
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych	0	0
b) inne	0	0
- od jednostek zależnych	0	0
c) dochodzone na drodze sądowej	0	0
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto razem	0	0
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto razem	0	0

Nota 9.2. Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych

	31.12.2016	31.12.2017
Stan odpisów na początek okresu	50	50
a) zwiększenia	0	0
- utworzenia	0	0
b) zmniejszenia	0	0
- rozwiązanie odpisu aktualizującego	0	50
Stan odpisów na koniec okresu	50	0

Nota 9.3. Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) – o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

Na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 roku pozycja nie wystąpiła.

Nota 9.4. Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto)

Na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 roku pozycja nie wystąpiła.

Nota 10. Krótkoterminowe aktywa finansowe

	31.12.2016	31.12.2017
Krótkoterminowe aktywa finansowe		
a) w jednostkach zależnych	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
b) w jednostkach współzależnych	0	0
c) w jednostkach stowarzyszonych	0	0
d) w znaczącym inwestorze	0	0
e) w jednostce dominującej	0	0
f) w pozostałych jednostkach	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	0	0
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	0	0
- inne środki pieniężne	0	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe razem	0	0

31 grudnia 2016 roku 31 grudnia 2017 roku

Środki pieniężne w kasie	0	0
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	0	0
- rachunki bieżące	0	66
- depozyty jednodniowe	0	0
- inne depozyty	0	0
- lokaty terminowe	0	0
Inne środki pieniężne	0	0
Razem środki pieniężne	0	0
Odpisy aktualizujące środki pieniężne	0	66
Środki pieniężne	0	0
w tym: środki pieniężne i ich ekwiwalenty o ograniczonej możliwości do dysponowania	0	0
Środki pieniężne na potrzeby rachunku	0	0

przepływów pieniężnych**Nota 10.1. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)**

	31.12.2016	31.12.2017
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		
a) w walucie polskiej	0	0
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
- PLN	0	0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	0	0

Nota 10.2. Udzielone pożyczki krótkoterminowe (struktura walutowa)

	31.12.2016	31.12.2017
a) w walucie polskiej	0	0
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
- jednostka/waluta PLN / 1 EUR (4,1709 i 4,2615)	0	0
- PLN	0	0
Udzielone pożyczki krótkoterminowe, razem	0	0

Nota 11. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2016	31.12.2017
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	0	0
- inne koszty	0	0
- kontrakty długoterminowe	0	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe razem	0	0

Nota 12. Istotne kwoty odpisów aktualizujących ujętych i odwróconych z tytułu trwałej utraty wartości

Odpisy aktualizujące wartość długoterminowych aktywów finansowych	31.12.2016	31.12.2017
BO	0	0
Zwiększenia/Zmniejszenia	0	0
BZ	0	0

Odpisy aktualizujące wartość krótkoterminowych aktywów	31.12.2016	31.12.2017
BO	0	0
Zwiększenia/Zmniejszenia	66	0
BZ	66	0

Odpisy aktualizujące wartość zapasów	31.12.2016	31.12.2017
BO	0	0
Zwiększenia/Zmniejszenia	0	0
BZ	0	0

Nota 13. Kapitał zakładowy DREWEX S.A. (struktura)**Nota 13.1 Struktura własności kapitału podstawowego na dzień 31.12.2017**

Kapitał akcyjny jednostki na dzień 31 grudnia 2017 roku składa się z 1.852.500 akcji o łącznej wartości 11.670.750 złotych. Struktura kapitału zakładowego na dzień 31 grudnia 2017 roku przedstawia się następująco

DREWEX S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2017 roku (w tysiącach złotych)

Według wiedzy Spółki na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz dzień publikacji raportu rocznego za 2017 roku akcjonariuszami, którzy bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne posiadają co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki są:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
Piotr Polak	245 613	13,26	245 613	13,22
Win General Management Sp. z o.o. S.K.A. z siedzibą w Warszawie	150 500	8,12	150 500	8,10
Aquila Investment S.A. z siedzibą w Katowicach	150 000	8,10	150 000	8,08
Restata Ltd z siedzibą Gibraltar	150 000	8,10	150 000	8,08

Tabela prezentuje akcjonariuszy posiadających powyżej 5% w kapitale zakładowym i została sporządzona na podstawie księgi akcji.

Opis zmian w wysokości kapitału zakładowego Spółki dominującej w 2017 roku.

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 11.670.750,00 zł (jedenaście milionów sześćset siedemdziesiąt tysięcy siedemset pięćdziesiąt złotych) i dzieli się na 1.852.500 (słownie: milion osiemset pięćdziesiąt dwa tysiące pięćset) akcji o wartości nominalnej 6,30 zł (sześć złotych i trzydzieści groszy) każda akcja to jest:

serii A 12.500 (dwanaście tysięcy pięćset) akcji zwykłych na okaziciela,
seria B 60.000 (sześćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela ,
seria C 337.500 (trzysta trzydzieści siedem tysięcy pięćset) akcji zwykłych na okaziciela ,
seria D 5.000 (pięć tysięcy) akcji imiennych uprzywilejowanych ,
seria D 145.000 (sto czterdzieści pięć tysięcy) akcji zwykłych imiennych ,
seria E 90.000 (dziewięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela ,
seria F 2.500 (dwa tysiące pięćset) akcji zwykłych na okaziciela ,
seria G 300.000 (trzysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela ,
seria H 600.000 (sześćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela ,
seria I 300.000 (trzysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela

Opis istotnych zmian w kapitale zakładowym Spółki w okresie od 1 stycznia 2017 roku do daty sporządzenia sprawozdania finansowego.

W 2017 roku został podwyższony kapitał zakładowy .

Nota 14. Kapitał z aktualizacji wyceny

	31.12.2016	31.12.2017
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu, razem	-352,06	-352,06
a) z tytułu zysków/strat z wyceny instrumentów finansowych ujętych w ramach rachunkowości zabezpieczeń		
b) z innych korekt	0	0
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu, razem	-352,06	-352,06

Nota 15. Kapitał zapasowy (struktura)

	31.12.2016	31.12.2017
Kapitał zapasowy, w tym	3851,54	3851,54
a) ze sprzedaży udziałów powyżej ich wartości nominalnej	0	0
b) wypłaty na rzecz wspólników	0	0
Kapitał zapasowy, razem	3851,54	3851,54

Nota 16. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.12.2016	31.12.2017
Tytuł rezerwy	0	0
- wycena kontraktów budowlanych	0	0
- pozostałe	0	0
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego razem	0	0

Nota 17. Zmiana stanu długoterminowych rezerw na świadczenia emerytalne i podobne

	31.12.2016	31.12.2017
a) stan na początek okresu	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0
- odprawy emerytalne	0	0
c) wykorzystanie (z	0	0
d) rozwiązanie (z	0	0
nagrody	0	0
e) stan na koniec okresu	0	0

Nota 18. Zmiana stanu krótkoterminowych rezerw na świadczenia emerytalne i podobne

	31.12.2016	31.12.2017
a) stan na początek	0	0
b) zwiększenia (z	0	0
- niewykorzystane urlopy	0	0
c) wykorzystanie (z	0	0
d) rozwiązanie (z	0	0
e) stan na koniec	0	0

Nota 19. Zmiana stanu pozostałych rezerw długoterminowych (wg tytułów)

Pozycja nie wystąpiła.

Nota 20. Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych (wg tytułów)

	31.12.2016	31.12.2017
a) stan na początek	840	750,04
b)	-89,96	388,38
c)	0	0
d) rozwiązanie	0	0
Stan na koniec	750,04	1138,42

Nota 21. Zobowiązania długoterminowe**Nota 21.1. Zobowiązania długoterminowe**

	31.12.2016	31.12.2017
a) wobec jednostek zależnych	0	0
b) wobec pozostałych jednostek	0	0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
- z tytułu leasingu finansowego	0	0
c) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
d) inne	0	0
Zobowiązania długoterminowe razem	0	0

Nota 21.2. Zobowiązania długoterminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

	31.12.2016	31.12.2017
a) powyżej 1 roku do 3 lat	0	0
Zobowiązania długoterminowe razem	0	0

Nota 21.3. Zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa)

	31.12.2016	31.12.2017
a) w walucie polskiej	0	0
b) w walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	0	0
Zobowiązania długoterminowe razem	0	0

Nota 22. Zobowiązania krótkoterminowe

	31.12.2016	31.12.2017
a) wobec jednostek powiązanych	0	0
- kredyty i pożyczki	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
- z tytułu dywidend	0	0
- inne zobowiązania finansowe	0	0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0
- do 12 miesięcy	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- zaliczki otrzymane na dostawy	0	0
- zobowiązania wekslowe	0	0
- inne	0	0
b) wobec pozostałych jednostek	11483,04	11036,89
- kredyty i pożyczki	6271,65	3840,01
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
- z tytułu dywidend	0	0
- inne zobowiązania finansowe w tym:	0	0
- z tytułu leasingu	0	0
- z tytułu odsetek od obligacji	0	0
- z tytułu instrumentów finansowych	0	0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2971,63	2591,73
- do 12 miesięcy	2971,63	2591,73
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- zaliczki otrzymane na dostawy	0	0
- zobowiązania wekslowe	0	0
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 825,00	1 783,55
- z tytułu wynagrodzeń	301,30	609,31
		3030
- inne	113,46	113,46
- zobowiązania wobec akcjonariuszy z tytułu wypłaty dywidendy nadzwyczajnej	0	0
Fundusze Specjalne	436,89	436,89
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	11 919,93	11 472,78

	31.12.2016	31.12.2017
Rozliczenia międzyokresowe		
Do 12 miesięcy	0	0
Powyżej 12 miesięcy	388,39	0
Rozliczenia międzyokresowe, razem	388,39	0

Nota 22.1. Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa)

Wszystkie zobowiązania nominowane są w walucie polskiej

Nota 23. Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa – rodzaje działalności)

	2016	2017
- sprzedaż produktów	37,73	0,06
- w tym: do jednostek powiązanych	0	0
- sprzedaż usług	0	0
- w tym: do jednostek powiązanych	0	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	37,73	0,06

Nota 24. Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)

	2016	2017
a) kraj	0	0
- sprzedaż produktów	37,73	0,06
- w tym: do jednostek powiązanych	0	0
- sprzedaż usług	0	0
- w tym: do jednostek powiązanych	0	0
b) eksport	0	0
- sprzedaż produktów	0	0
- w tym: do jednostek powiązanych	0	0
- sprzedaż usług	0	0
- w tym: do jednostek powiązanych	0	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	37,73	0,06
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0

Nota 25. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna)

Na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 roku pozycja nie wystąpiła.

Nota 26. Działalność zaniechana w roku obrotowym lub przewidziana do zaniechania w roku następnym.

Nie wystąpiły w prezentowanym roku.

Nota 27. Podatek dochodowy

	2016	2017
1. Zysk (strata) brutto, w tym	-1 694,03	-780,90
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	0	0
Odpisy aktualizujące	286,82	0
Odsetki naliczone – nie opłacone	279,72	626,67
Inne	88,44	97,91
Rezerwy	240,00	0
Przychody księgowe niezaliczane do podatkowych	0	0
Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
Nadwyżka przychodów bilansowych nad podatkowymi z wyceny kontraktów	0	0

DREWEX S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2017 roku (w tysiącach złotych)

Odwrócenie odpisu należności	0	0
2. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-895,26	-56,32
3. Odliczenia od podstawy opodatkowania	0	0
- straty z lat ubiegłych	0	0
4. Podstawa opodatkowania po odliczeniach	-895,26	-56,32
5. Podatek dochodowy według stawki 19%	0	0
6. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu,	0	0
7. Zmiana stanu aktywa z tyt. podatku odroczonego (19%)	0	0
9. Zmiana stanu rezerwy na podatek odroczony (19%)	0	0
10. Zmiana stanu rezerwy odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny	0	0
11. Zmiana stanu aktywa odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny	0	0
12. Zmiana stanu aktywa i rezerwy na podatek odroczony	0	0
13. Podatek od dywidendy od spółki zagranicznej	0	0
14. Podatek stanowiący zobowiązanie wykazany w rachunku zysków i strat	0	0

Nota 28. Dodatkowe informacje w przypadku, gdy jednostka nie sporządza rachunku zysków i strat w wersji porównawczej

Nota 29. Dodatkowe informacje w przypadku, gdy jednostka nie sporządza rachunku zysków i strat w wersji porównawczej

Nota 30. Koszty według rodzaju

	2017	2016
a) amortyzacja	0	0
b) zużycie materiałów i energii	0	0,99
c) usługi obce	51,88	89,55
d) podatki i opłaty	5,7	41,52
e) wynagrodzenia	0	240
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0	0
g) pozostałe koszty rodzajowe	0	0
h) wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0
Koszty według rodzaju razem	57,58	372,06
Zmiana stanu produktów i rozliczeń międzyokresowych kosztów dotycząca kontraktów budowlanych	0	0
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0	0
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	0	0
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	0	0
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	0	26,04

Nota 31. Pozostałe przychody operacyjne

	2017	2016
a) zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, w tym:	0	0
- środków trwałych i środków trwałych w budowie	0	0
- nieruchomości	0	0
b) dotacje	0	0
c) pozostałe, w tym:	0	0
- odszkodowania ubezpieczeniowe	0	0
- rozwiązane rezerwy	0	0
- inne	1,2	315,13
- umorzone zobowiązania	0	0
- odpisy aktualizujące należności	0	0
Pozostałe przychody operacyjne razem	1,2	315,13

Nota 32. Pozostałe koszty operacyjne

	2017	2016
a) strata ze zbycia nie finansowych aktywów trwałych	0	993,53
b) aktualizacja aktywów nie finansowych	0	294,39
- odpisy aktualizujące należności	0	0
- odpisy aktualizujące zapasy	0	0
c) pozostałe, w tym:	n	n
- odpisy aktualizujące należności	n	n
- spisane należności	n	n
- kary, grzywny, odszkodowania	n	n
- koszty postępowania sądowego	n	n
- utworzone rezerwy	n	n
- darowizny	n	n
- dyskonto należności	n	n
- inne	97,91	81,15
Pozostałe koszty operacyjne razem	97,91	1369,07

Nota 33. Przychody finansowe z tytułu odsetek

	2017	2016
a) z tytułu udzielonych pożyczek	0	0
- od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych	0	0
- od pozostałych jednostek	0	0
b) pozostałe odsetki	0	0
- od jednostek powiązanych,	0	0
- od pozostałych jednostek w tym:	0	0
- z lokat	0	0
- inne	0	0
Przychody finansowe z tytułu odsetek razem	0	0

Nota 33.1. Inne przychody finansowe

	2017	2016
a) dodatnie różnice kursowe	0	0
- zrealizowane	0	0
- niezrealizowane	0	0
b) rozwiązane rezerwy	0	0
c) pozostałe	0	0
Inne przychody finansowe razem	964	5 397

Nota 32. Koszty finansowe**Nota 32.1. Koszty finansowe z tytułu odsetek**

	2017	2016	2016 było
a) od kredytów i pożyczek	0	0	0
- dla jednostek powiązanych	0	0	0
- dla innych jednostek	0	0	0
b) pozostałe odsetki	0	0	0
- dla jednostek powiązanych	0	0	0
- dla innych jednostek, w tym:	0	0	0
zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	0	0	0
odsetki budżetowe	0	0	0
odsetki od obligacji	0	0	0
odsetki inne	626,67	279,72	0
inne zobowiązania krótkoterminowe	0	0	0
Koszty finansowe z tytułu odsetek razem	626,67	279,72	0

Nota 33. Inne koszty finansowe

	2017	2016	2016 było
a) ujemne różnice kursowe	0	0	0
b) utworzone rezerwy	0	0	0
c) pozostałe, w tym:	0	0	0
- opłaty od gwarancji bankowych	0	0	0
- prowizje bankowe	0	0	0
- pozostałe	0	0	279,72
Inne koszty finansowe razem	0	0	279,72

Nota 34. Struktura środków pieniężnych na początek i koniec okresu

	31.12.2017	31.12.2016
a) środki pieniężne razem (stan na początek okresu)	^	^
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	^	^
- inne środki pieniężne	^	^
b) środki pieniężne razem (stan na koniec okresu)	^	^
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	^	^
- inne środki pieniężne	^	^
Zmiana stanu środków pieniężnych	^	^
Zmiana stanu środków pieniężnych z tyt. różnic kursowych	0	0
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	-32,08	0
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	0	0
Środki pieniężne z działalności finansowej	32,08	0

Uzgodnienie zmiany stanu pozycji bilansowych do zmian wykazanych w rachunku przepływów pieniężnych za rok 2017 roku zostało zaprezentowane poniżej:

	31 grudnia 2017 roku
Zmiana stanu rezerw w bilansie	388,38
Zmiana stanu rezerwy z tyt. odroczonego podatku dochodowego odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny	0
Zmiana stanu rezerw w rachunku przepływów pieniężnych	388,38

Zmiana stanu zobowiązań w bilansie	-4287,16
Zmiana stanu zobowiązań wobec akcjonariuszy z tytułu wypłaty dywidendy nadzwyczajnej	
Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych	-4287,16

	31 grudnia 2017 roku
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych w bilansie	-388,39
zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego odniesiona na kapitał z	10
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych w rachunku przepływów pieniężnych	-388,39

Nota 35. Akcje kluczowej kadry kierowniczej

Zgodnie z wiedzą Zarządu, Członkowie Rady Nadzorczej nie posiadali i nie posiadają akcji Emitenta, opcji i innych uprawnień do akcji Emitenta.

Prezes Zarządu Paweł Paluchowski posiada 5.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii D uprawniających do 10.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki oraz posiada uprawnienia w zakresie:

1. powoływania Prezesa Zarządu, a w przypadku zarządu wieloosobowego jednego Wiceprezesa Zarządu. Uprawnienie to realizowane jest poprzez dostarczenie do Spółki oświadczenia. Uprawnienia te wygasają poprzez uchwałę WZ podjętą większością 90% wszystkich głosów, przy udziale co najmniej połowy kapitału zakładowego.
2. powoływania trzech członków Rady Nadzorczej w pięcioosobowej radzie i czterech członków w pięcioosobowej radzie nadzorczej. Członków Rady Nadzorczej powołanych przez akcjonariuszy posiadających wszystkie akcje imienne serii D może odwołać lub zawiesić w drodze uchwały WZ podjętej większością 95% wszystkich głosów, przy udziale co najmniej 90% kapitału zakładowego.

Stan posiadania akcji przez członków organów Spółki od dnia publikacji raportu za III kwartał roku 2017 roku nie uległ zmianie

Nota 36. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły w okresie dwunastu miesięcy 2017 oraz po dniu bilansowym.

Nie było istotnych zdarzeń które nastąpiły po dniu bilansowym, które nie zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym, a wymagałyby takiego ujęcia..

Nota 37. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego (lat obrotowych), ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność.

W okresie sprawozdawczym zmiany nie wystąpiły.

Nota 38. Połączenie jednostek

W okresie zakończonym 31 grudnia 2017 oraz 31 grudnia 2016 roku Spółka nie połączyła się z inną jednostką.

Nota 39. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe

Przeciętne zatrudnienie w latach	31.12.2016	31.12.2017
Pracownicy administracyjni	0	0
Pracownicy produkcyjni	0	0
Razem	0	0

Nota 40. Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłacone lub należne za rok obrotowy

Badanie sprawozdania finansowego za 2017 roku przeprowadzi podmiot Polscy Biegli Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie za kwotę 8000 zł netto.

Nota 41 Opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z działalnością gospodarczą Spółki.

1) Ryzyko związane z realizacją układu zawartego z wierzycielami i bieżącymi zobowiązaniami :

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. z Wierzycielami o następującej treści:

1. W stosunku do Wierzycieli dysponujących wierzytelnościami w kwocie ponad 10.000,00 zł w ramach przyjętego układu nastąpiła 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 nastąpiła 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.

W dniu 8 maja 2015 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, Wydział VIII dla spraw upadłościowych i naprawczych wydał postanowienie o zakończeniu postępowania upadłościowego. Zgodnie z postanowieniem z dnia 29 kwietnia 2015 roku, Sąd zakończył postępowanie upadłościowe prowadzone wobec DREWEX S.A. w upadłości układowej oraz stwierdził umorzenie postępowań egzekucyjnych i zabezpieczających prowadzonych przeciwko Spółce w celu zaspokojenia należności objętych układem, oraz utratę wykonalności sądowych tytułów wykonawczych i egzekucyjnych, które stanowiły podstawę do prowadzenia takich postępowań.

4. W dniu 3 października 2017 r. postanowieniem Sąd Upadłościowy w Warszawie uchylił układ przyjęty w postępowaniu upadłościowym Drewex S.A. z dnia 6 października 2014 r., a zatwierdzonego postanowieniem Sądu Rejonowego dla Krakowa-Śródmieścia z dnia 24 października 2014 r.

5. W dniu 27.10.2017 r. Spółka złożyła zażalenie na postanowienie Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy dla Spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych z dnia 3 października 2017 r. o uchyleniu układu przyjętego w postępowaniu upadłościowym z dnia 6 października 2014 r. w Krakowie . O wydaniu przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy dla Spraw upadłościowych Postanowienia o Uchyleniu Spółka informowała w Raporcie Bieżącym nr 12/2017 z dnia 24.10.2017 r. Spółka zaskarża Postanowienie o Uchyleniu w całości.

Wobec powyższego szczególnie istotnym ryzykiem jest ryzyko związane z terminową realizacją zobowiązań finansowych wynikających z układu zawartego z wierzycielami Spółki oraz terminowa spłata bieżących zobowiązań. Spłata zobowiązań wynikających z zawartego układu oraz zobowiązań bieżących jest warunkiem dalszego funkcjonowania Spółki. Brak środków pieniężnych może skutkować zaprzestaniem realizacji układu z wierzycielami i postawieniem Spółki w stan upadłości.

2) Ryzyko wierzycieli i egzekucji zobowiązań:

Spółka obecnie nie posiada wierzytelności zabezpieczonych majątkiem. W większości są to wierzytelności wynikające z wcześniejszych umów kredytowych . Umowy zostały wypowiedziane przez banki 2011 roku.

Przejęcie wierzytelności od Banku DNB Nord Polska SA przez Aquila Investment S.A.

W dniu 15 listopada 2013 roku Emitent podpisał z Bankiem DnB NORD Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie nowe warunki porozumienia w sprawie dobrowolnej spłaty wymagalnego zadłużenia Spółki z tytułu Umowy kredytu inwestycyjnego nr 1001R80123 z dnia 5 listopada 2008 roku z późniejszymi zmianami. Na mocy Porozumienia Spółka zobowiązała się do spłaty wymagalnego zadłużenia wobec banku na kwotę łączną 231.093,33 EUR oraz 196,84 zł. W dniu 18 listopada 2013 roku w wyniku wpłaty na rachunek banku środków w kwocie 54 517,59 EUR porozumienie

DREWEX S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2017 roku (w tysiącach złotych)

weszło w życie. W dniu 7 października 2014 roku Zarząd DREWEX S.A. w upadłości układowej otrzymał Oświadczenie banku DNB Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie 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. 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. Wypowiedzenie ww porozumienia było związane z rozmowami nt. przejęcia ww wierzytelności przez Inwestora Finansowego - AQUILA INVESTMENT S.A. z siedzibą w Katowicach, który udzielił Spółce pożyczek koniecznych do bieżącej spłaty zobowiązań zmierzających do zawarcia układu z wierzycielami. W dniu 8 października 2015 roku DREWEX S. A. otrzymał zawiadomienie od AQUILA INVESTMENT S.A. z siedzibą w Katowicach (dalej: AQUILA) o nabyciu wierzytelności DREWEX S.A.. Zgodnie z otrzymanym zawiadomieniem AQUILA poinformowała o nabyciu od DNB Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Postępu 15C, 02-676 Warszawa, wierzytelność wobec DREWEX S.A. z siedzibą w Warszawie z tytułu Umowy kredytu inwestycyjnego nr 1001R80123 z dnia 5 listopada 2008 roku z późniejszymi zmianami wraz ze wszelkimi prawami związanymi z wierzytelnością oraz przypisanymi jej zabezpieczeniami.

Wierzytelności przejęte od Bank Raiffeisen Bank Polska Spółka Akcyjna

W dniu 20 listopada 2013 roku podpisana została przez Przedsiębiorstwo Usługowo – Handlowe CHEMIKOLOR S. A. umowa odkupu wierzytelności od banku Raiffeisen Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie. Wierzytelności w łącznej kwocie 3.451.935,57 zł, na dzień zawarcia umowy, zostały odkupione przez PHU Chemikolor S.A. od banku za pośrednictwem funduszu sekurytyzacyjnego, który w dniu 19 listopada 2013 roku poinformował Zarząd Spółki o nabyciu wierzytelności od Banku.

W dniu 10 czerwca 2016 roku Drewex zawarł umowę przeniesienia prawa własności nieruchomości w zamian za zwolnienie z długu Datio in solutum. Stronami umowy są Spółka i spółka pod firmą Centrum Windykacji i Egzekucji Kredytowej Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą Łodzi (CWIEK). Spółka jest dłużnikiem CWIEK w zakresie kwoty należności głównej 2.000.000,00, wynikającej z zawartych przez Drewex S.A. z Raiffeisen Bank Polska S.A. umów: Umowy o Limit Wierzytelności Nr CRD/L/22732/06 z dnia 18 sierpnia 2006 r. wraz z późniejszymi zmianami, Umowy o przelew praw i przejęcie zobowiązań z tytułu Umowny o limit wierzytelności CRD/L/22732/06 z dnia 06.02.2007 r., Aneks nr 1 z dnia 06.02.2007 r., Aneks nr 2 z dnia 28.02.2007 r., Aneks nr 3 z dnia 14.06.2007 r., Aneks nr 4 z dnia 10.09.2008 r., Aneks nr 5 z dnia 29.04.2010 r., Aneks nr 6 z dnia 13.09.2010 r., Aneks nr 7 z dnia 30.09.2010 r., Aneks nr 8 z dnia 29.10.2010 r., Aneks nr 9 z dnia 15.04.2011 r. Przedmiotem umowy Datio in solutum jest nieruchomość należąca do Spółki położona w Tomicach, w województwie małopolskim, w powiecie Wadowickim, stanowiąca działkę gruntu oznaczoną numerem 941/3, dla której Sąd Rejonowy w Wadowicach V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr KW KR1W/00052934/5, zwana dalej "Nieruchomością". Nieruchomość zabudowana jest zespołem budynków o charakterze produkcyjno – magazynowo – biurowym hale produkcyjne, hale magazynowe, budynek biurowo – socjalny, plac manewrowy, budowle silosu, kotłowni i stacji transformatorowej. Zgodnie z zawartą umową Datio in solutum Spółka przeniosła na CWIEK prawo własności Nieruchomości w celu zwolnienia z obowiązku zapłaty długu przez Spółkę na rzecz CWIEK kwoty do wysokości 2.000.000,00. zł W zamian CWIEK oświadczył, że wobec faktu nabycia przez niego prawa własności Nieruchomości, wierzytelności CWIEK wobec Spółki wygasają do kwoty 2.000.000,00 zł.

Beskidzki Bank Spółdzielczy S.A.

Beskidzki Bank Spółdzielczy S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej posiada wymagalne wierzytelności, przysługujące bankowi z tytułu umowy nr 177/OB/K_l/2009 o kredyt inwestycyjny z dnia 2 kwietnia 2009 roku objętej bankowym tytułem egzekucyjnym. Na sporządzenia niniejszego raportu okresowego w wyniku egzekucji komorniczej z nieruchomości Spółki stanowiącej zabezpieczenie wierzytelności Beskidzkiego Banku Spółdzielczego SA, bank uzyskał kwotę 162.725,73 zł. W wyniku zbycia nieruchomości zabudowanej budynkami produkcyjnymi Spółki w Tomicach, dla której Sąd Rejonowy w Wadowicach V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr KW KR1W/00052934/5, za kwotę 2 mln zł oraz egzekucji komorniczej z nieruchomości w Tomicach, dla której Sąd Rejonowy w Wadowicach V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr KW KR1W/00021286/1 na kwotę 170 tys. zł wierzyciele Spółki nie zaspokoiли swoich roszczeń w całości wobec czego mają prawo dochodzenia pozostałych kwoty do zapłaty. W takim przypadku Spółka będzie musiała wygenerować dodatkowe środki na spłatę powyższych zobowiązań. Istnieje ryzyko, że Spółka nie pozyska środków finansowych na spłatę tychże zobowiązań wobec czego wierzyciele mogą złożyć wniosek o upadłość.

3) Ryzyko finansowe:

Spółka do finansowania bieżącej działalności wykorzystuje kapitał zakładowy oraz pożyczki. Istnieje ryzyko wyczerpania środków finansowych niezbędnych do funkcjonowania Spółki, aczkolwiek Zarząd posiada wstępne deklaracje potencjalnych pożyczkodawców / inwestorów, w zakresie finansowania minimalnych kosztów administracyjnych w okresie dochodzenia do finalnego modelu działalności. Innym ryzykiem finansowym w działalności Spółki jest spłata zobowiązań krótkoterminowych. Do stałych zobowiązań finansowych Spółki, oprócz rat wynikających z układu z wierzycielami, płatnych co miesiąc, prowadzi rozmowy z wierzycielami. Istnieje jednak ryzyko

4) Ryzyka operacyjne:

Spółka zakończyła działalność związaną z produkcją mebli dla dzieci z powodu braku środków operacyjnych na jej finansowanie i w okresie bilansowym nie podjęła działalności operacyjnej. Bieżące funkcjonowanie i spłatę zobowiązań Spółka finansuje z kapitału zakładowego oraz pożyczek. W przypadku nierozpoczęcia działalności operacyjnej w dłuższej perspektywie lub braku dopływu środków koniecznych na finansowanie zobowiązań Spółki, w tym realizację układu z Wierzycielami istnieje ryzyko postawienia Spółki w stan upadłości.

7. Opis istotnych dokonań i niepowodzeń w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku.

Spółka zaprzestała prowadzenia działalności związanej z produkcją mebli dla dzieci. Główną przyczyną był brak zabezpieczenia odpowiednich środków finansowych koniecznych do uruchomienia produkcji i finansowania działań sprzedażowych. Mając powyższe na uwadze, w okresie roku 2016 i w I półroczu 2017 r. oraz do dnia publikacji niniejszego raportu półrocznego Zarząd skupiał się na poszukiwaniu podmiotów zainteresowanych inwestycją w Spółkę oraz jej oddłużeniem.

Zgodnie z przyjętymi wcześniej założeniami Zarząd kontynuował działania idące w kierunku zmniejszenia krótkoterminowych zobowiązań Spółki. Zarząd aktywnie poszukuje inwestorów zainteresowanych inwestycją w Spółkę, z uwagi na potencjał jakim jest jej obecność na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie SA. Zarząd widzi możliwość pozyskiwania przez Spółkę środków finansowych potrzebnych do realizacji nowych inwestycji oraz pozyskania nowych kompetencji w ramach zmiany profilu działalności poprzez emisję akcji. Zarząd nie wyklucza dalszego wykorzystania emisji akcji własnych do uregulowania części obecnych zobowiązań krótkoterminowych oraz do akwizycji, która pozwoli na rozpoczęcie działalności w nowej branży. Uwzględniając dotychczasowe próby uruchomienia działalności produkcyjnej i handlowej w branży mebli dla dzieci, w ocenie Zarządu, tylko zdecydowane działania idące w kierunku całkowitej zmiany profilu działalności pozwolą Spółce kontynuować działalność w przyszłości.

Nota 42. Sprawy sporne.

1) Wystąpienie o odszkodowanie od P.P.H.U. AS-Gold sp. z o.o. z siedzibą w Radomiu z tytułu niedotrzymania warunków umowy warunkowej z dnia 10 maja 2012 roku, ,
- kwoty 1.000.000,00 zł. wraz z ustawowymi odsetkami zwłoki od dnia 31 grudnia 2012. do dnia zapłaty tytułem zadośćuczynienia,

Postępowania Sądowe zostało umorzone.

2) W dniu 3 października 2017 r. postanowieniem Sąd Upadłościowy w Warszawie uchylił układ przyjęty w postępowaniu upadłościowym Drewex S.A. z dnia 6 października 2014 r., a zatwierdzonego postanowieniem Sądu Rejonowego dla Krakowa-Śródmieścia z dnia 24 października 2014 r.
W dniu 27.10.2017 r. Spółka złożyła zażalenie na postanowienie Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy dla Spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych z dnia 3 października 2017 r. o uchyleniu układu przyjętego w postępowaniu upadłościowym z dnia 6 października 2014 r. w Krakowie. O wydaniu przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy dla Spraw upadłościowych Postanowienia o Uchyleniu Spółka informowała w Raporcie Bieżącym nr 12/2017 z dnia 24.10.2017 r. Spółka zaskarża Postanowienie o Uchyleniu w całości.
Termin rozstrzygnięcia zażalenia nie jest Spółce znany.

Nota 43. Informacje o poniesionych w ostatnim roku i planowanych na następny rok nakładach na niefinansowe aktywa trwałe w tym poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska

Na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz w poprzednim roku obrotowym Spółka nie poniosła nakładów na ochronę środowiska, oraz nakłady na niefinansowe aktywa trwałe.

Nota 44. Informacje o zyskach i stratach nadzwyczajnych (losowe i pozostałe)

Zdarzenia takie nie wystąpiły.

Nota 45. Informacje o podatku dochodowym od wyniku na operacjach nadzwyczajnych

Nie wystąpiły operacje nadzwyczajne.

Nota 46. Sezonowość

Spółka nie prowadzi działalności objętej sezonowością.

Nota 47. Informacje o transakcjach zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi

Nie dotyczy.

Nota 48. Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno) za rok obrotowy

Nie dotyczy.

Nota 49. Informacje o korektach błędów poprzednich okresów

W okresie sprawozdawczym pozycja nie wystąpiła.

Prezes Zarządu:

Paweł Paluchowski

Osoba sporządzająca sprawozdanie:

Paweł Paluchowski

Warszawa, 27 kwietnia 2018 roku