

**INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE
DO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPÓŁKI DREWEX S.A.
ZA OKRES:
III KWARTAŁ 2010 ROK.
SA-Q 3/2010**



Wstęp

Informacje uzupełniające do skróconego kwartalnego sprawozdania finansowego za III kwartał 2010 roku, zostały sporządzone na podstawie § 87 ust. 7 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

1) Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje skróconego sprawozdania finansowego (również przeliczone na euro).

Podstawowe pozycje sprawozdania finansowego	3 kwartał 2010 r. narastająco (tys. PLN)	3 kwartał 2009 r. narastająco (tys. PLN)	3 kwartał 2010 r. narastająco (tys. EUR)	3 kwartał 2009 r. narastająco (tys. EUR)
	Okres 01.01.2010 – 30.09.2010	Okres 01.01.2009 – 30.09.2009	Okres 01.01.2010 – 30.09.2010	Okres 01.01.2009 – 30.09.2009
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	15 889	16 372	3 970	3 722
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(-826)	140	(-206)	32
III. Zysk (strata) brutto	(-1 150)	(-294)	(-287)	(-67)
IV. Zysk (strata) netto	(-1 150)	(-294)	(-287)	(-67)
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 019	133	255	30
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3	(-970)	1	(-221)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(-982)	861	(-246)	196
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	40	24	10	5
IX. Aktywa, razem	22 785	23 609	5 715	5 591
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	13 228	12 159	3 318	2 879
XI. Zobowiązania długoterminowe	1 160	1 807	291	428
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	11 373	9 564	2 853	2 265
XIII. Kapitał własny	9 557	11 450	2 397	2 712
XIV. Kapitał zakładowy	6 525	6 525	1 637	1 545
XV. Liczba akcji ogółem (w sztukach)	6 525 000	6 525 000	6 525 000	6 525 000
XVII. Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w PLN / EUR)	(-0,18)	(-0,05)	(-0,04)	(-0,01)
XVIII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł./EUR)	-	-	-	-
XIX. Wartość księgowa netto na jedną akcję (w PLN / EUR)	1,46	1,75	0,37	0,42
XX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł. / EUR)	-	-	-	-
XXI. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł. / EUR)	-	-	-	-

Do przeliczenia wartości w PLN na Euro zastosowano następujące kursy:

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

Tabela NBP	Kurs PLN / EUR na dzień 30.09.2010 r.
Tabela nr 191/A/NBP/2010 z dnia 2010-09-30	3,9870

Tabela NBP	Kurs PLN / EUR na dzień 30.09.2009 r.
Tabela nr 191/A/NBP/2009 z dnia 2009-09-30	4,2226

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

- w okresie 01.01.2010 r. – 30.09.2010 r.

Nr Tabeli NBP	Dzień publikacji Tabeli	Kurs PLN / EUR
20/A/NBP/2010	29.01.2010 r.	4,0616

40/A/NBP/2010	26.02.2010 r.	3,9768
63/A/NBP/2010	31.03.2010 r.	3,8622
84/A/NBP/2010	30.04.2010 r.	3,9020
104/A/NBP/2010	31.05.2010 r.	4,0770
125/A/NBP/2010	30.06.2010 r.	4,1458
147/A/NBP/2010	30.07.2010 r.	4,0080
169/A/NBP/2010	31.08.2010 r.	4,0038
191/A/NBP/2010	30.09.2010 r.	3,9870
	Średni kurs Euro narastająco do 30.09.2010 r.	4,0027
	Średni kurs Euro w III kwartale 2010 r.	3,9996

- w okresie 01.01.2009 r. – 30.09.2009 r.

Nr Tabeli NBP	Dzień publikacji Tabeli	Kurs PLN / EUR
21/A/NBP/2009	30.01.2009 r.	4,4392
41/A/NBP/2009	27.02.2009 r.	4,6578
63/A/NBP/2009	31.03.2009 r.	4,7013
84/A/NBP/2009	30.04.2009 r.	4,3838
104/A/NBP/2009	29.05.2009 r.	4,4588
125/A/NBP/2009	30.06.2009 r.	4,4696
148/A/NBP/2009	31.07.2009 r.	4,1605
169/A/NBP/2009	31.08.2009 r.	4,0998
191/A/NBP/2009	30.09.2009 r.	4,2226
	Średni kurs Euro narastająco do dnia 30.09.2009 r.	4,3993
	Średni kurs Euro w III kwartale 2009 r.	4,1610

Dodatkowe dane objaśniające sposób obliczenia zysku (straty) na jedną akcję zwykłą:

- w prezentowanym okresie sprawozdawczym wszystkie akcje Spółki posiadały równe prawo udziału w zysku netto,
- w prezentowanym okresie sprawozdawczym nie występowało rozwodnienie akcji,
- średnia ważona liczba akcji występujących w ciągu danego okresu:

I kwartał 2010	Ilość dni	Wagi	Ilość akcji w okresie	Średnioważona liczba akcji
01.01.2010 – 31.09.2010	92	100%	6 525 000	6 525 000
	92	100%		6 525 000
Narastająco 3 kwartały 2010	Ilość dni	Wagi	Ilość akcji w okresie	Średnioważona liczba akcji
01.01.2010 - 31.09.2010	273	100%	6 525 000	6 525 000
	273	100%		6 525 000
III kwartał 2009	Ilość dni	Wagi	Ilość akcji w okresie	Średnioważona liczba akcji
01.07.2009 – 30.09.2009	92	100%	6 525 000	6 525 000
	92	100%		6 525 000
Narastająco 3 kwartały 2009	Ilość dni	Wagi	Ilość akcji w okresie	Średnioważona liczba akcji
01.01.2009 – 30.09.2009	273	100%	6 525 000	6 525 000
	273	100%		6 525 000

2) Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

3) Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

W prezentowanych okresach sprawozdawczych nie były dokonywane zmiany w strukturze jednostki, inwestycje długoterminowe, podział, restrukturyzacja i zaniechanie działalności.

4) Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.

Zarząd Spółki, w związku ze zmienną sytuacją na rynku nie zdecydował o publikacji prognozy na 2010 rok.

- 5) Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

Stan na dzień przekazania raportu kwartalnego:

Imię i nazwisko/Nazwa	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki
Piotr Polak	4 589 910	70,34%	6 089 910	75,89%

Stan na dzień 31.08.2010 r. (dzień przekazania raportu kwartalnego za II kwartał 2010 roku):

Imię i nazwisko/Nazwa	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki
Piotr Polak	4 587 170	70,30%	6 087 170	75,85%

W okresie od opublikowania ostatniego raportu kwartalnego do dnia przekazania bieżącego raportu kwartalnego nie uległa zmianie liczba akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta.

- 6) Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób.

Akcje Spółki, stanowiące własność Członków Zarządu:

Imię i nazwisko	Liczba	Łączna wartość nominalna (zł)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
-----------------	--------	-------------------------------	----------------------------------	---------------	-------------------------------------

Stan na dzień przekazania raportu kwartalnego:

Piotr Polak	4 589 910	4 589 910,00	70,34%	6 089 910	75,89%
-------------	-----------	--------------	--------	-----------	--------

Stan na dzień 31.08.2010 r. (dzień przekazania raportu kwartalnego za II kwartał 2010 roku):

Piotr Polak	4 587 170	4 587 170,00	70,30%	6 087 170	75,85%
-------------	-----------	--------------	--------	-----------	--------

Członkowie Zarządu nie posiadają uprawnień do akcji Emitenta.

Akcje Spółki będące własnością Członków Rady Nadzorczej:

Imię i nazwisko	Liczba	Łączna wartość nominalna (zł)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
-----------------	--------	-------------------------------	----------------------------------	---------------	-------------------------------------

Stan na dzień przekazania raportu kwartalnego:

Wojciech Jankowski	-	-	-	-	-
--------------------	---	---	---	---	---

Stan na 31.08.2010 r. (dzień przekazania raportu kwartalnego za II kwartał 2010 roku):

Wojciech Jankowski	1 000	1 000,00	0,02%	1 000	0,01%
--------------------	-------	----------	-------	-------	-------

Obecnie członkowie Rady Nadzorczej nie posiadają akcji Emitenta.

Członkowie Rady Nadzorczej nie posiadają uprawnień do akcji Emitenta.

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

- a) **postępowania dotyczącego zobowiązań emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta,**

Nie występują takie postępowania.

- b) **dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta.**

Nie występują takie postępowania.

- 8) **Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.**

W prezentowanym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły transakcje spełniające warunki ww. punktu.

- 9) **Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta.**

W okresie sprawozdawczym Emitent nie udzielał poręczeń i gwarancji.

- 10) **Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.**

W III kwartale 2010 roku sytuacja finansowa Spółki uległa pogorszeniu w stosunku do poprzednich okresów. Jest to głównie efekt spadku sprzedaży w hurtowych kanałach dystrybucji i braku osiągnięcia progów rentowności w sprzedaży detalicznej. Dlatego Zarząd Spółki podjął istotne działania restrukturyzacyjne, mające przystosować działalność i koszty Spółki do obecnej trudnej sytuacji rynkowej. W kolejnych miesiącach ograniczone zostało zatrudnienie z 211 do 181 osób, rozwiązano lub renegotjowano część umów z dostawcami zewnętrznymi usług, przeprowadzono sprzedaż stoków magazynowych z poprzednich kolekcji, w trakcie renegotjacji są warunki umów najmu największych lokali sieci KOLORINO. Koszty Spółki z miesiąca na miesiąc ulegają zmniejszeniu.

Spółka realizuje terminowo spłaty zobowiązań wobec Banków, obniżając poziom zadłużenia finansowego. Główny Bank kredytujący dokonał przedłużenia limitu wierzytelności krótkoterminowych do połowy przyszłego roku.

We wrześniu wprowadzona została do sprzedaży kolekcja ubrań „jesień – zima”, co spowodowało czasowy wzrost poziomu zapasów towarów handlowych i zobowiązań wobec dostawców.

Spółka notuje wzrost zamówień i popytu na jej produkty, lecz podstawowym problemem jest sfinansowanie tego wzrostu kapitałem obrotowym.

Zarząd Spółki oraz główny akcjonariusz prowadzą głębokie działania restrukturyzacyjne mające na celu uzdrowienie sytuacji finansowej oraz stworzenie nowej wizji rozwoju.

- 11) **Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.**

W kolejnym kwartale najważniejszymi czynnikami, które będą wpływać na działalność przedsiębiorstwa będą efekty prowadzonych wewnętrznych działań restrukturyzacyjnych oraz popyt krajowy i zagraniczny na produkty branży dziecięcej. Z tym, że efekty prowadzonych działań restrukturyzacyjnych będą widoczne w następnym roku, a w bieżącym kwartale mogą powodować dodatkowe koszty, często księgowe związane z nieplanowanymi odpisami amortyzacyjnymi, rezerwami na koszty restrukturyzacji lub odpisami aktualizacyjnymi.

- 12) **Opinia z badania lub raport z przeglądu skróconego sprawozdania finansowego.**

Prezentowane przez Emitenta kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe nie podlegało badaniu lub przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

Sporządził: Jarosław Lasek

W imieniu DREWEX S.A.

.....
Piotr Polak – Prezes Zarządu

Kraków, 12 listopad 2010 r.