

**Raport niezależnego biegłego rewidenta
z przeglądu półrocznego skróconego sprawozdania finansowego**

**DREWEX S.A.
w upadłości układowej**

**obejmującego okres
od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 30 czerwca 2012 roku**

40-119 KATOWICE, UL DOBRA 13
tel.: 32 782 13 20 - 21, fax: 32 259 94 13
e-mail: biuro@rewido.pl www.rewido.pl

Konto: BANK ZACHODNI WBK S.A I ODDZ. W TYCHACH
36 1090 1652 0000 0001 0611 3134, NIP 634-23-86-804

Sąd Rejonowy w Katowicach,
Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS 0000428089

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU PÓŁROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO OBEJMUJĄCEGO OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2012 ROKU DO DNIA 30 CZERWCA 2012 ROKU

**Dla Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej i Zarządu
DREWEX S.A. w upadłości układowej**

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego półrocznego skróconego sprawozdania finansowego **DREWEX S.A. w upadłości układowej** z siedzibą w Krakowie, na które składają się:

- bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2012 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **7.710.095,52 zł**
- rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 30 czerwca 2012 roku wykazujący stratę netto w wysokości **-2.219.756,91 zł**
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 30 czerwca 2012 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **-954.190,64 zł**
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 30 czerwca 2012 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **-146.744,33 zł**
- informacja dodatkowa.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego odpowiedzialny jest Zarząd DREWEX S.A.

Naszym zadaniem było dokonanie przeglądu tego sprawozdania.

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do postanowień ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.) oraz krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Standardy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

Przegląd przeprowadziliśmy głównie drogą analizy danych sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe, a także wykorzystania informacji uzyskanych od Zarządu oraz osób odpowiedzialnych za finanse i rachunkowość Jednostki.

Zakres i metoda przeglądu sprawozdania finansowego istotnie różni się od badań leżących u podstaw opinii wyrażanej o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości rocznego sprawozdania finansowego oraz o jego rzetelności i jasności, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym sprawozdaniu.



Na podstawie przeprowadzonego przeglądu nie zidentyfikowaliśmy niczego, co nie pozwoliłoby na stwierdzenie, że sprawozdanie finansowe jest zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami rachunkowości oraz że rzetelnie i jasno przedstawia, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową DREWEX S.A. w upadłości układowej na dzień 30 czerwca 2012 roku, jak też Jej wynik finansowy za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 30 czerwca 2012 roku, zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w powołanej wyżej ustawie i wydanymi na jej podstawie przepisami, jak również z wymogami określonymi w ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2009 r. Nr 185, poz. 1439) oraz rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259, z późn. zm.).

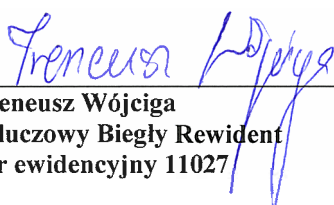
Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności półrocznego skróconego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na następujące kwestie.

Na dzień 30 czerwca 2012 roku śródroczne sprawozdanie finansowe wykazuje ujemne kapitały własne na poziomie -4.028 tys. zł. Łączne, nierozliczone straty z roku bieżącego i lat poprzednich wynoszą -11.955 tys. zł i przekraczają sumę kapitału zapasowego i rezerwowego oraz jedną trzecią kapitału zakładowego. Stosownie do dyspozycji zawartej w art. 397 kodeksu spółek handlowych Zarząd zobowiązany jest zwołać niezwłocznie Walne Zgromadzenie w celu podjęcia uchwały o dalszym istnieniu Spółki. Do dnia sporządzenia raportu z przeglądu uchwała taka nie została podjęta.

Śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu braku kontynuacji działalności przez Jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości, ze względu na ogłoszenie upadłości. Na dzień 30 czerwca 2012 roku aktywa i pasywa zostały wycenione zgodnie art. 29 ustawy o rachunkowości, o czym Spółka poinformowała w informacji dodatkowej.

W dniu 15 maja 2012 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, Wydział VIII Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych wydał postanowienie o zmianie sposobu prowadzenia postępowania upadłościowego Spółki z postępowania obejmującego likwidację majątku Spółki na postępowanie z możliwością zawarcia układu, pozostawiając Spółce zarząd własny. Jednocześnie Sąd Rejonowy odwołał syndyka masy upadłościowej powierzając mu funkcję nadzorcy sądowego. Postanowienie Sądu uprawomocniło się w dniu 30 maja 2012 roku.

Do dnia sporządzenia raportu z przeglądu, układ nie został zawarty.


Ireneusz Wójciga
Kluczowy Biegły Rewident
Nr ewidencyjny 11027

Rewido Spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością sp. k.
40-119 Katowice, ul. Dobra 13
Nr ewidencyjny 2302

Katowice, dnia 2 października 2012 roku.