

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
SPÓŁKI DREWEX S.A.
ZA OKRES
od 01 stycznia 2015 r.
do 30 wrzesień 2015 r.



1. Podstawowe informacje o Spółce

Nazwa (firma):	Drewex Spółka Akcyjna
Skrót firmy:	Drewex S.A.
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Nowogrodzka 31 00-511 Warszawa
Telefon :	+48 (33) 873 47 80
Telefaks:	+48 (33) 873 47 83
Poczta elektroniczna:	poczta@drewex.com
Strona internetowa:	www.drewex.com
Numer NIP:	679-290-41-10
Numer REGON:	120307910
Numer KRS:	0000276811
Organ rejestrowy:	SAD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SADOWEGO
Data rejestracji	20.03.2007 r.
Przedmiot działalności:	Produkcja mebli dla dzieci i niemowląt (zgodnie z klasyfikacją GUS: PKD 3109Z – produkcja pozostałych mebli).

Sprawozdanie Zarządu DREWEX S.A. z działalności Emitenta zostało sporządzone za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 września 2015 roku. Zaprezentowane zostały również dane porównawcze obejmujące okres od 1 stycznia 2014 roku do 30 września 2014 roku.

2. Osoby zarządzające i nadzorujące

Zarząd

W okresie III kwartału 2015 roku funkcję Prezesa Zarządu pełnił Pan Paweł Paluchowski.

Rada Nadzorcza

W dniu 20 lipca 2015 roku wszyscy członkowie Rady Nadzorczej złożyli rezygnację z pełnionej funkcji.

W dniu 5 listopada 2015 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Drewex S.A. powołało w skład pięcioosobowej Rady Nadzorczej Spółki następujące osoby:

Panią Monikę Wieczorek,
Panią Małgorzatę Łyżwińską,
Pana Czesława Piotrowicza,
Pana Rafała Plewińskiego,
Pana Łukasza Skalskiego.

3. Zasady sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie finansowe Spółki sporządzane jest w oparciu o zasady (politykę) rachunkowości wynikające z przepisów Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (wraz z późniejszymi zmianami). Sprawozdanie finansowe obejmuje zakres informacji wymagany w 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 zgodnie z § 87 ust. 7 pkt 2-11 oraz §89 ust. 2-6.

4. Opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związane 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 nastąpi redukcja w całości odsetek, kosztów sądowych i egzekucyjnych oraz innych należności ubocznych, oraz nastąpi redukcja należności głównej o 50 % natomiast pozostała, niezredukowana kwota należności tj. 50% sumy należności głównych zostanie spłacona w 36 równych miesięcznych ratach.
2. Dla drobnych Wierzycieli dysponujących wierzytelnością do 10.000,00 zł włącznie nastąpi redukcja w całości odsetek, kosztów sądowych i egzekucyjnych oraz innych należności ubocznych, oraz nastąpi redukcja należności głównej jedynie o 10 % natomiast pozostała, niezredukowana kwota należności (90 % sumy należności głównych) zostanie spłacona jednorazowo.
3. Umorzeniu wszystkich odsetek, kosztów sądowych i egzekucyjnych naliczonych od dnia ogłoszenia upadłości (28.11.2011r.) do dnia wykonania układu z Wierzycielami.

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

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.

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 likwidacji.

2) Ryzyko wierzycieli pozaukładowych i egzekucji zabezpieczeń:

Spółka posiada wierzytelności (pozaukładowe) zabezpieczone majątkiem. W większości są to wierzytelności wynikające z umów kredytowych zabezpieczone majątkiem Spółki w postaci nieruchomości, maszyn oraz zapasów. Umowy zostały wypowiedziane przez banki.

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

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 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.

Przejęcie wierzytelności przez Chemikolor S.A. od Bank Raiffeisen Bank Polska Spółka Akcyjna

W dniu 20 listopada 2013 roku podpisana została przez Przedsiębiorstwem Usługowo – Handlowym 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. Wykup wierzytelności od Banku był elementem strategii wynikającej z zawartej w dniu 14 października 2013 roku Umowy Inwestycyjnej z Przedsiębiorstwem Usługowo – Handlowym CHEMIKOLOR SA z siedzibą w Łodzi. Celem przedmiotowej umowy jest przejęcie przez Inwestora Spółki w zakresie kapitałowym i operacyjnym w zamian za inwestycje przez inwestora w spółkę na akceptowalnym przez niego i uzasadnionym ekonomicznie poziomie.

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_INW/2009 o kredyt inwestycyjny z dnia 2 kwietnia 2009 roku objętej bankowym tytułem egzekucyjnym nr 47/11 z dnia 15 listopada 2011 roku i bankowym tytułem egzekucyjnym nr 47/11/1 z dnia 15 listopada 2011 roku. Zarząd zaznacza, iż nieruchomości stanowiące zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego w Beskidzkim Banku Spółdzielczym S.A. stanowią odrębne działki i leżą poza obrębem nieruchomości, na których prowadzona jest faktyczna działalność Spółki i gdzie są zlokalizowane zakład produkcyjny oraz magazyny. Dlatego też w ocenie Zarządu rozpoczęcie procedury egzekucji przez Beskidzki Bank Spółdzielczy S.A. z tychże nieruchomości nie ma wpływu na działalność Emitenta. W ramach procedur windykacyjnych prowadzonych przez Beskidzki Bank Spółdzielczy S.A., Zarząd Spółki podjął kroki w celu znalezienia klienta na ww. nieruchomość i doprowadzenia do jak najszybszego rozliczenia wierzytelności.

Wobec powyżej istniejących wierzytelności bankowych i zabezpieczonych majątkiem Spółki istnieje ryzyko, iż wierzyciele rozpoczną egzekucję ww wierzytelności z majątku Spółki będącego zabezpieczeniem tych wierzytelności. W przypadku niezaspokojenia roszczeń wierzycieli z majątku Spółki będą oni mieli prawo dochodzenia pozostałych kwoty do zapłaty. W takim przypadku Spółka będzie musiała wygenerować dodatkowe środki z bieżącej działalności co może zakłócić procesy produkcyjne, sprzedażowe i spowolnić proces odbudowy przez Spółkę utraconego w związku z upadłością potencjału rynkowego i zaufania do marki.

3) Ryzyko finansowe:

Spółka do finansowania bieżącej działalności wykorzystuje kapitał zakładowy oraz pożyczki. Istnieje ryzyko wyczerpania środków finansowych niezbędnych do prowadzenia bieżącej działalności, 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 należy zaliczyć płatności z tytułu podatków od nieruchomości. Do aktywów finansowych Spółki obciążonych ryzykiem

należy zaliczyć przede wszystkim należności handlowe z tytułu dostaw i usług. Na bieżąco monitorowany jest stan należności i wielkość zadłużenia krótkoterminowego. Zarząd Spółki nie zwiększał rezerwy utworzonej w okresach poprzednich na zagrożone należności. Istnieje jednak ryzyko, że w przypadku braku środków finansowych na terminową spłatę zobowiązań wierzyciele Spółki złożą wniosek o upadłość z likwidacją jej majątku.

4) Ryzyka operacyjne:

Spółka ograniczyła działalność produkcyjną i handlową z powodu braku środków operacyjnych na jej finansowanie.

Bieżące funkcjonowanie i spłatę zobowiązań Spółka finansuje z kapitału zakładowego oraz pożyczek. W przypadku nie podjęcia działalności operacyjnej lub braku dopływu środków na finansowanie działalności w tym realizację układu istnieje ryzyko upadłości likwidacyjnej. Spółka posiada umowę inwestycyjną, zawartą w dniu 14 października 2013 roku, z Przedsiębiorstwem Usługowo – Handlowym CHEMIKOLOR SA z siedzibą w Łodzi, której celem jest przejęcie przez Inwestora Spółki, w zakresie kapitałowym i operacyjnym, w zamian za dokonanie przez niego inwestycji w Spółkę na akceptowalnym przez niego i uzasadnionym ekonomicznie poziomie.

Priorytetem dla Zarządu Emitenta jest utrzymanie działalności Spółki w branży mebli dziecięcych, aczkolwiek w przypadku braku odpowiedniego zaplecza technicznego i finansowego rozważane są możliwości zmiany podstawowego profilu działalności.

5. Wybrane dane finansowe.

dane w tys. zł

Wyszczególnienie	01-01-2014	30-09-2014	01-01-2015	30-09-2015
	PLN	EUR	PLN	EUR

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Przychody netto ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów	812	151	530	127
Koszty własny sprzedaży	631	-262	138	33
Zyska (strata) na działalności operacyjnej	-1 095	-264	-3 204	-770
Zysk (strata) brutto	-1 102	-264	-3 454	-831
Zysk (strata) netto	-1 102	-264	-3 454	-831
Liczba udział/akcji w sztukach	1 552	1 552	1 552	1 552
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0	0	-2	-1

BILANS	30-09-2014		31-12-2014		30-06-2015		30-09-2015	
	PLN	EUR	PLN	EUR	PLN	EUR	PLN	EUR
Aktywa trwałe	4 775	1 144	4 635	1 087	4 635	1 114	4 635	1 094
Aktywa obrotowe	1 686	404	2 584	606	70	17	70	17
Kapitały własne	-6 561	-1 571	-6 951	-1 631	-10 401	-2 500	-10 405	-2 455
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	13 023	3 119	14 170	3 324	15 106	3 630	15 110	3 565
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	-4	-1	-4	-1	-7	-2	-7	-2

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01-01-2014		30-09-2014		01-01-2015		30-09-2015	
	PLN	EUR	PLN	EUR	PLN	EUR	PLN	EUR
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 783	-426	27	6				
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0	0	0	0				
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 837	440	0	0				

kurs EUR/PLN	30-09-2014	31-12-2014	30-06-2015	30-09-2015
- dla danych bilansowych	4,1755	4,2623	4,1609	4,2386
- dla danych rachunku zysków i strat	4,1803	4,1892	4,1784	4,1585

Zarząd wskazuje, iż w okresie pierwszego półrocza 2015 roku Spółka skoncentrowała się na finalizacji formalno-prawnych spraw związanych z zakończeniem postępowania upadłościowego. Na koniec półrocza 2015 roku dokonano też pełnego przeglądu aktywów Spółki, i zgodnie z zasadami ostrożnej wyceny dokonano wszelkich niezbędnych odpisów aktualizacyjnych.

6. Opis organizacji emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji, a w przypadku emitenta będącego jednostką dominującą, który na podstawie obowiązujących go przepisów nie ma obowiązku lub może nie sporządzać skonsolidowanych sprawozdań finansowych – wskazanie przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji.

Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

7. 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.

Nie wystąpiły.

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

Spółka nie publikowała prognoz wyników na 2015 rok.

9. **Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu.**

Według wiedzy Spółki na dzień publikacji raportu okresowego za III kwartał 2015 roku akcjonariuszami, którzy bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne posiadali co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki są:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
Piotr Polak	245 613	14,43	245 613	14,38
WIN General Management Sp. z o. o. S.K.A. z siedzibą w Warszawie	150 500	8,84	155 500	9,11
Aquila Investment S.A. z siedzibą w Katowicach	150.000	8,81	150.000	8,78

10. **Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji spółki lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółki na dzień przekazania raportu okresowego, zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami, w okresie od przekazania ostatniego raportu okresowego, odrębnie dla każdej z osób.**

Zgodnie z wiedzą Zarządu, Członkowie Rady Nadzorczej 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.

11. **Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie:**
- a) **postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności Emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10 % kapitałów własnych Emitenta, z określeniem: przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska Emitenta.**
 - b) **dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10 % kapitałów własnych Emitenta, z określeniem łącznej wartości postępowań odrębnie w grupie zobowiązań oraz wierzytelności wraz ze stanowiskiem Emitenta w tej sprawie oraz, w odniesieniu do największych postępowań w grupie zobowiązań i grupie wierzytelności – ze wskazaniem ich przedmiotu, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania oraz stron wszczętego postępowania.**

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.

12. 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 III kwartale 2015 roku nie miały miejsca takie transakcje.

13. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji.

W okresie sprawozdawczym Emitent nie udzielał poręczeń i gwarancji.

14. Inne informacje, które są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta.

1. Rejestracja w KRS kapitału warunkowego

W dniu 31 marca 2015 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu kapitału warunkowego w kwocie 1.890.000,00 zł uchwalonego w dniu 16 lipca 2014 roku przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie DREWEX SA. Zgodnie z Uchwałą nr 5/07/2014 kapitał zakładowy Spółki został podwyższony o kwotę nie mniejszą niż 0,63zł i nie większą niż 1.890.000zł poprzez emisję nie mniej niż 1 i nie więcej niż 3.000.000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,63zł każda. Akcje mogą być objęte wyłącznie przez osoby uprawnione z Warrantów Subskrypcyjnych wyemitowanych na podstawie uchwały nr 4/07/2014 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 16 lipca 2014 roku. Rejestracja podwyższenia kapitału warunkowego umożliwi Zarządowi Spółki elastyczne pozyskanie kapitału do finansowania bieżącej działalności.

2. Realizacja układu z Wierzycielami Spółki

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

Układ został zawarty na warunkach przedstawionych w propozycjach układowych złożonych przez Zarząd Spółki w dniu 16 lipca 2014 roku, przedstawionych w raporcie bieżącym nr 33/2014 z dnia 17 lipca 2014 r. Za układem głosowało 44 wierzycieli dysponujących wierzytelnością w łącznej kwocie 2 326 328,20 zł., przeciwko układowi głosował 1 wierzyciel, zatem układ został przyjęty większością stanowiącą 85,78 % ogólnej sumy wierzytelności uprawniających do głosowania. Układ przyjęty przez Zgromadzenie Wierzycieli w dniu 6 października 2014 roku zostanie zatwierdzony przez Sąd Rejonowy dla Krakowa- Śródmieścia w Krakowie Wydział VIII dla spraw upadłościowych i naprawczych w dniu 24 października 2014 roku.

Zgodnie z zawartym układem wobec, największych wierzycieli, Spółka będzie dokonywać spłaty zobowiązań przez okres trzech kolejnych lat licząc od stycznia 2015 roku tj. w 36 równych ratach.

Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego (KRS) postanowił o dokonaniu w dniu 6 sierpnia 2015 roku wpisu w KRS zmiany nazwy DREWEX S.A. poprzez wykreślenie dopisku "w upadłości układowej". Ponadto KRS, w Dziale 6 Rubryka 5, wpisał informację o zakończeniu w dniu 29 kwietnia 2015 roku postępowania upadłościowego Spółki przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia VIII Wydział Gospodarczy dla spraw Upadłościowych i Naprawczych.

3. Umowy pożyczek

W dniu 12.03.2015 Spółka otrzymała zwrotnie ramową umowę o współpracy regulującą zasady udzielania przez Aquila Investment S.A. pożyczek, na mocy której wszystkie pożyczki zostały udzielone na okres do 31 grudnia 2015 roku. Kwota łączna udzielonych pożyczek nie może przekroczyć 3 mln zł. Pożyczki są udzielane każdorazowo wg harmonogramu uzgodnionego ze Spółką. Oprocentowanie pożyczek wynosi 10% w skali roku licząc od dnia wpłaty pożyczki na konto Spółki. Umowa została zawarta na czas określony tj. do dnia spłaty pożyczek 31 grudnia 2015 roku.

4. Podwyższenie kapitału w ramach kapitału warunkowego

Po dniu bilansowym, w dniu 14 października 2015 roku, na podstawie § 2 Uchwały nr 05¹/07/2014 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 16 lipca 2014 roku w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji przeznaczonych dla posiadaczy warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy Zarząd wyemitował 150.000 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii I po cenie emisyjnej 6,30 zł za jedną akcję w zamian za 1.500.000 sztuk Warrantów subskrypcyjnych serii A wyemitowanych na podstawie Uchwały nr 04/07/2014 z dnia 16 lipca 2014 r. w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych w ramach subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy, objętych w dniu 26 września 2014 roku.

W związku z powyższym, kapitał zakładowy Spółki został podwyższony z kwoty 9.780.750,00 zł do kwoty 10.725.750,00 zł, to jest o kwotę 945.000,00 zł i dzieli się na 1.702.500 akcji, w tym:

12.500 (dwanaście tysięcy pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii A,
60.000 (sześćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B,
337.500 (trzysta trzydzieści siedem tysięcy pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii C,
5.000 (pięć tysięcy) akcji imiennych uprzywilejowanych serii D,
145.000 (sto czterdzieści pięć tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii D,
90.000 (dziewięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E,
2.500 (dwa tysiące pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii F,
300.000 (trzysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii G,
600.000 (sześćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii H,
150.000 (sto pięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii I
o wartości nominalnej 6,30 zł każda akcja.

Ogólna liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki na dzień przekazania raportu za III kwartał 2015 roku wynosi 1.707.500.

15. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięcie przez nią wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego okresu sprawozdawczego.

Po ustabilizowaniu formalno-prawnej sytuacji spółki związanej z postępowaniem upadłościowym (zakończenie postępowania) spółka przystąpiła do szczegółowego opracowywania strategicznego planu działalności na nadchodzące okresy. Planowane zakończenie prac nad strategicznym planem rozwoju to druga połowa 2015 roku, a okres wdrażania w życie to początek roku 2016. Według wstępnych założeń spółka planuje pozostanie w branży meblarskiej w segmencie mebli dla dzieci.

Do podstawowych czynników mających wpływ na przyszłość Spółki poza ryzykami wskazanymi powyżej w raporcie należą:

- 1) czynniki zewnętrzne:
 - sytuacja rynkowa w branży meblowej i dziecięcej,
 - odbudowa zaufania u dostawców Spółki.
 - realizacja umowy inwestycyjnej,

- spłata zobowiązań pozaukładowych,
- 2) czynniki wewnętrzne:
 - rozpoczęcie działalności operacyjnej,
 - terminowa realizacja zobowiązań z tytułu zawartego układu z wierzycielami Spółki,
 - utrzymanie rygoru finansowego w zakresie kosztów działalności,
 - podwyższenie kapitału w ramach kapitału warunkowego.

W imieniu DREWEX S.A.

(Paweł Paluchowski – Prezes Zarządu)

Warszawa, 16 listopad 2015 r.