

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE KERDOS GROUP S.A. W RESTRUKTURYZACJI
ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.**

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

KERDOS GROUP S.A.

**KERDOS GROUP S.A.
W RESTRUKTURYZACJI**

RAPORT ZA ROK 2016

KRAKÓW, 21 KWIETNIA 2017 r.

KERDOS GROUP S.A. W RESTRUKTURYZACJI

Raport roczny za 2016r.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Spis treści

- A. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU**
- B. WYBRANE DANE FINANSOWE**
- C. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**
- D. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI**
- E. OPINIA I RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

A. OŚWIADCZENIE ZARZĄDCY

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarządca Spółki oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

Zarządca oświadcza także, że sprawozdanie z działalności emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (t. j. Dz. U. z 2014 r., poz. 133). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku.

Zarządca oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidenci, dokonujący tego badania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Zgodnie z przyjętymi przez Spółkę zasadami ładu korporacyjnego, biegły rewident został wybrany przez Radę Nadzorczą Kerdos Group S.A. uchwałą z dnia 15 czerwca 2016 roku w sprawie wyboru biegłego rewidenta. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.

KERDOS GROUP S.A. W RESTRUKTURYZACJI
Raport roczny za 2016 r. Wybrane dane finansowe.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

B. WYBRANE DANE FINANSOWE

dane w tys. zł

Wyszczególnienie

01.01.2016 - 31.12.2016 01.01.2015 - 31.12.2015

	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	712	163	13 510	3 228
Koszt własny sprzedaży		0	11 053	2 641
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-7 048	-1 593	-965	-231
Zysk (strata) brutto	-81 814	-18 493	-53 564	-12 800
Zysk (strata) netto	-81 680	-18 463	-53 789	-12 853
Liczba udziałów/akcji w sztukach	58 609 786	-	58 609 786	-
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	-1,39	-0,32	-0,92	-0,22

BILANS				
Aktywa trwałe	0	0	75 206	17 648
Aktywa obrotowe	242	55	791	186
Kapitał własny	-44 654	-10 094	37 026	8 688
Zobowiązania długoterminowe	0	0	27 419	6 434
Zobowiązania krótkoterminowe	44 896	10 148	11 552	2711
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	0,77	0,17	0,63	0,15

RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-65	-15	7 238	1 730
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0	0	-25 648	-6 129
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	184	42	18 401	4 397

Kurs EUR/PLN

- dla danych bilansowych
- dla danych rachunku zysków i strat

2016

4,4240
4,3757

2015

4,2615
4,1848

Do przeliczenia danych bilansowych użyto kursu średniego NBP na dzień bilansowy.

Do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych użyto kursu będącego średnią arytmetyczną kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień poszczególnych miesięcy danego okresu.

C. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 R. DO 31 GRUDNIA 2016 R.

INFORMACJE OGÓLNE

I. Dane jednostki:

Nazwa:	Kapitałowa Kerdos Group S.A. w restrukturyzacji
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	Warszawa
Kraj rejestracji:	Polska
Podstawowy przedmiot działalności:	- holdingowo / inwestycyjna
Organ prowadzący rejestr:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer statystyczny REGON:	01130286

II. Czas trwania Jednostki:

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

III. Okresy prezentowane

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 01 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku.

IV. Skład organów Jednostki według stanu na dzień 31.12.2016 r.:

Zarząd:

Romuald Kalyciok - Prezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania:

Rafał Białka - Przewodniczący
Anna Antonik - Członek
Zbigniew Sienkiewicz - Członek
Aleksandra Marciniak - Członek

Skład Rady Nadzorczej uległ zmianie do dnia złożenia sprawozdania.

Skład Rady Nadzorczej zgodnie ze stanem na dzień 1 stycznia 2016 r. był następujący:

Rafał Białka - Przewodniczący
Beata Korona - Wiceprzewodniczący
Anna Antonik - Członek
Filip Dopierała - Członek
Zbigniew Sienkiewicz - Członek

KERDOS GROUP S.A. w restrukturyzacji
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

W dniu 29 czerwca 2016 r. odbyło się Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Kerdos Group SA w restrukturyzacji, które podjęło uchwały nr 14,15,16 zaprotokołowane przez Notariusza w Warszawie Adama Grada, na mocy których dokonane zostały zmiany w składzie Rady Nadzorczej (Protokół Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia stanowi akt notarialny Repertorium A nr 2859/1016).

Uchwałą nr 14 w/w WZA na wniosek pani Beaty Korony odwołało Ją z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki.

Uchwałą nr 15 w/w WZA odwołało Pana Filipa Dopierałę z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki.

Uchwałą nr 16 w skład Rady Nadzorczej Spółki została Powołana Pani Aleksandra Marciniak.

Zmiany te jeszcze nie zostały zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym, niemniej jednak wpis tych zmian ma charakter deklaracyjny.

Zmiany w składzie Zarządu Spółki:

Na dzień składania niniejszego sprawozdania Zarząd był jednoosobowy:

Romuald Alois Kalyciok – Prezes

V. Biegli rewidenci:

AURUS Kancelaria Biegłych Rewidentów spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie wpisany jest do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000572365 oraz jest wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, pod numerem: 4037

Emitent w ciągu ostatnich 5 lat nie korzystał z usług firmy AURUS Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp. z o.o. w zakresie przeglądu i badań jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

VI. Notowania na rynku regulowanym:

1. Informacje ogólne:

Giełda:

Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

ul. Książęca 4

00-498 Warszawa

Symbol na GPW:

KRS

Sektor na GPW:

Farmacja

2. System depozytowo – rozliczeniowy:

**Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.
(KDPW)**

ul. Książęca 4

00-498 Warszawa

KERDOS GROUP S.A. w restrukturyzacji
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

VII. Znaczący Akcjonariusze:

Według stanu na dzień 31.12.2016 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

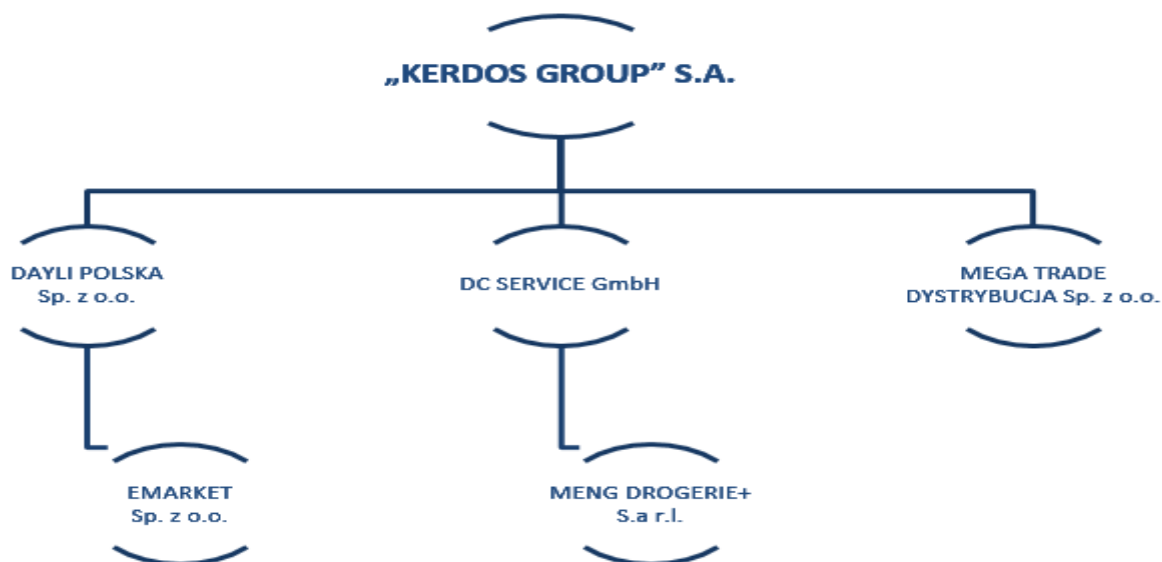
Akcjonariusze	Liczba akcji i głosów na dzień 21.03.2017	Udział w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu na dzień 21.03.2017
Romuald Kalyciok łącznie:	5 273 905	9,00%
w tym bezpośrednio:	800 000	1,37%
pośrednio poprzez Polska Ekologia Sp. z o.o.	4 473 905	7,63%
Pozostali	53 335 881	91,00%
Razem	58 609 786	100,00%

VIII. Spółki zależne:

- Dayli Polska Sp. z o.o. w restrukturyzacji
- Emarket Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej
- DC SERVICE GmbH w upadłości
- Mega Trade Dystrybucja Sp. z o.o.

IX. Spółki stowarzyszone:

- Meng Drogerie+ S.a.r.l.



X. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarządę w dniu 21 kwietnia 2017 roku.

KERDOS GROUP S.A. w restrukturyzacji
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE KERDOS GROUP S.A.

Rachunek zysków i strat

	NOTA	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2015
Przychody ze sprzedaży		712	13 510
Przychody ze sprzedaży produktów			14
Przychody ze sprzedaży usług		712	2 675
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów			10 821
Koszty sprzedanych produktów, towarów i		0	11 053
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług			342
Wartość sprzedanych towarów i materiałów			10 711
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		712	2 457
Różnica z tytułu przekazania aktywów niegotówkowych właścicielom			
Pozostałe przychody operacyjne			21
Koszty sprzedaży			42
Koszty ogólnego zarządu		1 157	2 832
Nakłady na prace badawcze i rozwojowe			
Pozostałe koszty operacyjne		6 603	569
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		- 7 048	-965
Przychody finansowe		981	1 352
Koszty finansowe		75 747	53 951
Udział w zyskach netto jednostek wycenianych metodą praw własności			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-81 814	-53 564
Podatek dochodowy z działalności kontynuowanej		- 134	225
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-81 680	-53 789
Zysk (strata) z działalności zaniechanej			
Podatek dochodowy z działalności zaniechanej			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		0	0
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy		-1,39	-0,92
Rozwodniony za okres obrotowy		-1,39	-0,92
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy		-1,39	-0,92
Rozwodniony za okres obrotowy		-1,39	-0,92
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)		0,00	0,00

Kraków, dnia 21 kwietnia 2017 r.

Podpisy Zarządcy:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

KERDOS GROUP S.A. w restrukturyzacji
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	NOTA	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2015
Zysk (strata) netto		-81 680	-53 789
Pozycje do przekwalifikowania do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach		0	0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek wycenianych metodą praw własności			
Strata netto z zabezpieczenia udziału w aktywach netto w jednostkach działających za granicą			
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży przeklasyfikowana do			
Efektywna część zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy środków			
Zmiana netto wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne			
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów			
Pozycje, które nie będą przekwalifikowane do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach		0	0
Przeszacowanie rzeczowego majątku trwałego			
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń			
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów			
Suma dochodów całkowitych		-81 680	-53 789

Kraków, dnia 21 kwietnia 2017 r.

Podpisy Zarządcy:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

KERDOS GROUP S.A. w restrukturyzacji
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	NOTA	31.12.2016	31.12.2015
Aktywa trwałe		0	75 206
Rzeczowe aktywa trwałe			676
Wartości niematerialne			311
Nieruchomości inwestycyjne			
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych			74 219
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
Pozostałe aktywa finansowe			
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		0	0
Pozostałe aktywa trwałe			
Aktywa obrotowe		242	791
Zapasy			
Należności handlowe		108	715
Należności z tytułu bieżącego podatku			
Pozostałe należności		14	70
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy			
Pozostałe aktywa finansowe			
Rozliczenia międzyokresowe			5
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		120	1
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do			
AKTYWA RAZEM		242	75 997

Kraków, dnia 21 kwietnia 2017 r.

Podpisy Zarządcy:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

KERDOS GROUP S.A. w restrukturyzacji
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

PASYWA	NOTA	31.12.2016	31.12.2015
Kapitał własny		- 44 654	37 026
Kapitał zakładowy		58 610	58 610
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny		23 977	23 977
Akcje własne			
Pozostałe kapitały		8 228	8 228
Niepodzielony wynik finansowy		-53 789	
Wynik finansowy bieżącego okresu		-81 680	-53 789
Zobowiązanie długoterminowe		0	27 419
Kredyty i pożyczki			
Pozostałe zobowiązania finansowe			27 285
Inne zobowiązania długoterminowe			
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku			134
Rozliczenia międzyokresowe przychodów			
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne			
Pozostałe rezerwy		0	0
Zobowiązania krótkoterminowe		44 896	11 552
Kredyty i pożyczki		1 737	1 496
Pozostałe zobowiązania finansowe		35 572	8 372
Zobowiązania handlowe		1 858	1 247
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku			
Pozostałe zobowiązania		3 082	407
Rozliczenia międzyokresowe przychodów			
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne			
Pozostałe rezerwy		2 647	30
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży			
PASYWA RAZEM		242	75 997

Kraków, dnia 21 kwietnia 2017 r.

Podpisy Zarządcy:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

KERDOS GROUP S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2016 r.							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2016 r.	58 610	23 977	0	8 228	0	-53 789	37 026
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0
Korekty z tyt. błędów poprzednich okresów							0
Kapitał własny po korektach	58 610	23 977	0	8 228	0	- 53 789	37 026
Emisja akcji							
Koszt emisji akcji							
Płatności w formie akcji własnych							
Podział zysku netto							
Wypłata dywidendy							0
Suma dochodów całkowitych					-53 789	-81 680	-135 469
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2016 r.	58 610	23 977	0	8 228	- 53 789	-81 680	- 44 654

KERDOS GROUP S.A. w restrukturyzacji
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2015 r.							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2015 r.	53 282	22 432	0	4 579	3 466		83 759
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0
Korekty z tyt. błędów podstawowych							0
Kapitał własny po korektach	53 282	22 432	0	4 579	3 466	0	83 759
Emisja akcji	5 328	1 545					6 873
Koszt emisji akcji							0
Płatności w formie akcji własnych							0
Podział zysku netto				3 649	-3 466		183
Wypłata dywidendy							0
Suma dochodów całkowitych						-53 789	-53 789
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2015 r.	58 610	23 977	0	8 228	0	-53 789	37 026

Kraków, dnia 21 marca 2016 r.

Podpisy Zarządcy:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

KERDOS GROUP S.A.**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.***(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)***Sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2015
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	- 81 680	-53 564
Korekty razem	82 870	60 802
Amortyzacja	405	407
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		237
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		2 693
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	74 219	
Zmiana stanu rezerw	2 617	-557
Zmiana stanu zapasów		
Zmiana stanu należności	668	14 474
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	3 810	-1 574
Zmiana stanu pozostałych aktywów		3 283
Inne korekty z działalności operacyjnej	-104	41 839
Gotówka z działalności operacyjnej		7 238
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony		
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-65	7 238
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy		21 901
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
Zbycie inwestycji w nieruchomości		
Zbycie aktywów finansowych w jednostkach zależnych		21 901
Inne wpływy inwestycyjne		
Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
Wydatki		47 549
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		11
Nabycie inwestycji w nieruchomości		
Wydatki na aktywa finansowe w jednostkach zależnych i stowarzyszonych		47 538
Inne wydatki inwestycyjne		
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-25 648
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy		42 425
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		6 873
Kredyty i pożyczki	184	21 520
Emisja dłużnych papierów wartościowych		14 032
Inne wpływy finansowe		
Wydatki		24 024
Spłaty kredytów i pożyczek		21 009
Wykup dłużnych papierów wartościowych		
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		427
Odsetki		2 588
Inne wydatki finansowe		
B. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	184	18 401
C. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	119	-9
D. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	119	- 9
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
E. Środki pieniężne na początek okresu	1	10
F. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	120	1

Kraków, dnia 21 marca 2016 r.

Podpisy Zarządcy:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.**

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz interpretacjami wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską, na mocy Rozporządzenia w sprawie MSSF (Komisja Europejska 1606/2002), zwanymi dalej „MSSF UE”.

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF), zatwierdzone do stosowania w UE.

Sporządzając sprawozdanie finansowe za rok 2015 jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2014, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2015 roku:

- a) Poprawki do MSSF (2011-2013) – zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF
- MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy – wyjaśnienie dotyczące stosowania różnych wersji standardów. Gdy nowa wersja standardu nie jest jeszcze obowiązkowa, ale możliwe jest jej wcześniejsze zastosowanie, podmiot przyjmujący MSSF może przyjąć starą lub nową wersję, o ile sam standard zostanie zastosowany do wszystkich prezentowanych okresów.
 - MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć – zmiana polega na wyjaśnieniu, że MSSF 3 nie ma zastosowania do ujęcia utworzenia wspólnych porozumień wg MSSF 11. Wyjaśniono także, że to wyłączenie z zakresu stosowania standardu dotyczy wyłącznie sprawozdań finansowych samego wspólnego porozumienia.
 - MSSF 13 Wycena w wartości godziwej – wyjaśnienie, że „wyłączenie portfelowe” zawarte w MSSF 13, które pozwala jednostkom określać wartość godziwą grupy aktywów i zobowiązań finansowych w kwocie netto, dotyczy wszystkich umów (w tym niefinansowych) wchodzących w zakres MSR 39 lub MSSF 9
 - MSR 40 Nieruchomości inwestycyjne- wyjaśnienie, że MSR 40 i MSSF 3 nie wykluczają się wzajemnie. Wytyczne zawarte w MSR 40 pomagają jednostkom sporządzającym sprawozdanie finansowe odróżnić nieruchomość inwestycyjną od nieruchomości zajmowanych przez właściciela. Jednostki sporządzające sprawozdanie finansowe powinny także korzystać z wytycznych podanych w MSSF 3 w celu ustalenia, czy nabycie nieruchomości inwestycyjnej stanowi połączenie przedsięwzięć.
- b) Poprawki do MSSF (2010-2012) – zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF
- MSSF 2 Płatności oparte na akcjach - wyjaśnienie definicji „warunku nabycia uprawnień” oraz osobno definiuje „warunek związany z wynikami” i „warunek związany ze świadczeniem usługi”
 - MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć – w zmianie wyjaśniono, że zobowiązanie do dokonania zapłaty warunkowej, które spełnia definicję instrumentu finansowego, klasyfikowane jest jako zobowiązanie finansowe lub kapitał własny na podstawie definicji zawartych w MSR 32 Instrumenty finansowe – prezentacja. Wyjaśniono także, że każda zapłata warunkowa, która kwalifikowana jest jako kapitał własny, zarówno finansowa, jak i niefinansowa, jest wyceniana w wartości godziwej na każdy dzień sprawozdawczy, a zmiany wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym. W związku z tą zmianą zmienione zostały także MSSF 9, MSR 37 i MSR 39.
 - MSSF 8 Segmenty operacyjne – został wprowadzony wymóg, że osąd dokonany przez kierownictwo przy agregowaniu segmentów operacyjnych musi zostać ujawniony. W takim ujawnieniu należy zaprezentować opis segmentów, które zostały połączone, wskaźniki ekonomiczne na podstawie których ustalono, że połączone segmenty mają podobne cechy ekonomiczne. Poza tym wprowadzony został wymóg, w przypadku wykazywania aktywów segmentu, zaprezentowania uzgodnienia sumy aktywów segmentu z aktywami jednostki w bilansie.
 - MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 38 Wartości niematerialne – zmiana w obu standardach wyjaśnia sposób ujmowania wartości bilansowej brutto i umorzenia, gdy jednostka stosuje model wartości

KERDOS GROUP S.A. w restrukturyzacji
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

przeszacowanej. W przypadku przeszacowania podział między wartością bilansową brutto a umorzeniem ujmowany jest w jeden z poniżej podanych sposobów:

- wartość bilansowa brutto jest przeszacowywana w sposób spójny z przeszacowaniem wartości bilansowej, a umorzenie jest korygowane tak, aby było równe różnicy między wartością bilansową brutto a wartością bilansową uwzględniającą umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości, albo
 - umorzenie jest odliczane od wartości bilansowej brutto składników aktywów.
- MSR 24 Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych – wprowadzono wymóg ujawnienia informacji na temat podmiotu, który świadczy na rzecz jednostki sprawozdawczej lub jej podmiotu dominującego usługi kluczowego personelu kierowniczego („podmiotu zarządzającego”). Jednostka sprawozdawcza nie jest zobowiązana do ujawniania wynagrodzeń wypłaconych przez podmiot zarządzający pracownikom lub dyrektorom tego podmiotu, ale jest zobowiązana do ujawniania kwot wypłacanych przez jednostkę sprawozdawczą podmiotowi zarządzającemu za świadczone usługi.

c) Zmiany do MSR 19 „Programy określonych świadczeń: składki pracownicze”,

Składki wpłacone przez pracowników lub strony trzecie, powiązane wyłącznie z pracą świadczoną przez pracowników w tym samym okresie, w którym zostały wpłacone, traktować jako zmniejszenie kosztów zatrudnienia i rozliczać przez ten sam okres.

Pozostałe składki pracownicze byłyby przypisywane do okresu zatrudnienia w ten sam sposób, w jaki rozlicza się świadczenia brutto objęte programem.

W 2015 roku Spółka przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2015r.

Spółka nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania standardów i zmian do standardów zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku:

a) Poprawka do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 41 Rolnictwo : *Rośliny produkcyjne* – obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016

Zmiana wnosi, aby rośliny produkcyjne, obecnie w zakresie standardu MSR 41 Rolnictwo, ujmowane były w oparciu o zapisy MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe, tj. przy zastosowaniu modelu ceny nabycia (kosztu wytworzenia) bądź modelu opartego na wartości przeszacowanej. Zgodnie z MSR 41 wszelkie aktywa biologiczne wykorzystywane w działalności rolniczej wycenia się w wartości godziwej pomniejszonej o szacunkowe koszty związane ze sprzedażą.

b) Poprawka do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 38 Wartości niematerialne: *Wyjaśnienia dotyczące akceptowalnych metod amortyzacji (rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych)* – obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016

W odniesieniu do amortyzacji środków trwałych przypomniano, że metoda amortyzacja powinna odzwierciedlać tryb konsumowania przez jednostkę gospodarczą korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów. W zmianie do MSR 16 dodano jednak, iż metoda oparta na przychodach (odpisy amortyzacyjne dokonywane proporcjonalnie do przychodów generowanych przez jednostkę z tytułu działalności, w której wykorzystywane są określone składniki aktywów trwałych) nie jest właściwa. RMSR wskazała, że wpływ na wysokość przychodów ma szereg innych czynników, w tym takich jak np. inflacja, która nie ma absolutnie nic wspólnego ze sposobem konsumowania korzyści ekonomicznych ze składników rzeczowych aktywów trwałych.

W odniesieniu do składników aktywów niematerialnych (czyli w ramach poprawki do MSR 38) uznano jednak, że w pewnych okolicznościach można uznać, iż zastosowanie metody amortyzacji opartej na przychodach będzie właściwe. Sytuacja taka wystąpi, jeżeli jednostka wykaże, że istnieje ścisły związek między przychodami a konsumpcją korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów niematerialnych oraz dany składnik aktywów niematerialnych jest wyrażony jako prawo do uzyskania określonej kwoty przychodów (kiedy jednostka osiągnie

KERDOS GROUP S.A. w restrukturyzacji
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

określoną kwotę przychodów dany składnik aktywów niematerialnych wygaśnie) – przykład może stanowić prawo do wydobywania złota ze złoża, aż osiągnięty zostanie określony przychód.

- c) Poprawka do MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne: *Ujmowanie udziałów we wspólnych działaniach* – obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016

Poprawka wprowadza dodatkowe wytyczne dla transakcji nabycia (przejęcia) udziałów we wspólnym działaniu, które stanowi przedsięwzięcie zgodnie z definicją MSSF 3.

MSSF 11 wskazuje zatem obecnie, że w takiej sytuacji jednostka powinna, w zakresie wynikającym ze swojego udziału we wspólnym działaniu, zastosować zasady wynikające z MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć (jak również inne MSSF niestojące w sprzeczności z wytycznymi MSSF 11) oraz ujawnić informacje, które są wymagane w odniesieniu do połączeń. W części B standardu przedstawiono bardziej szczegółowe wskazówki dotyczące sposobu ujęcia m.in. wartości firmy, testów na utratę wartości

- d) Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych : *Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji* - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku,

Zmiany mają na celu zachęcenie jednostek do zastosowania profesjonalnego osądu w celu określenia, jakie informacje podlegają ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym jednostki oraz gdzie i w jakiej kolejności zaprezentować ujawnienia w sprawozdaniu finansowym.

- e) Zmiany do MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe : *Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym* - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku.

Zmiany dotyczą zastosowania metody praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych. Mają na celu przywrócenie tej metody jako dodatkowej opcji rozliczania inwestycji w jednostkach zależnych, wspólnych przedsięwzięciach i jednostkach stowarzyszonych.

- f) Poprawki do MSSF (2012-2014) - zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku.

- MSSF 5 Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana – zmiany w metodach zbycia, Wprowadzenie specjalnych wytycznych dotyczących przypadku reklasyfikacji składnika aktywów (lub grupy aktywów przeznaczonych do zbycia) z przeznaczonych do sprzedaży na przeznaczone do dystrybucji (lub odwrotnie), lub w przypadku zaniechania ich klasyfikacji jako przeznaczonych do dystrybucji. Tego typu reklasyfikacja nie będzie stanowiła zmiany planu sprzedaży lub dystrybucji, wobec czego dotychczasowe wymogi dotyczącej klasyfikacji, prezentacji i wyceny nie ulegną zmianie. Aktywa, które przestały spełniać kryterium przeznaczonych do dystrybucji (i nie spełniają kryteriów przeznaczonych do sprzedaży) należy traktować tak samo, jak aktywa, które przestały kwalifikować się jako przeznaczone do sprzedaży. Proponuje się, by poprawki miały zastosowanie prospektywne.
- MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnienia – obsługa kontraktów; zastosowanie zmian do MSSF 7 przy kompensacie danych ujawnianych w skróconych śródrocznych sprawozdaniach finansowych, Dodanie wytycznych precyzujących, czy dany kontrakt usługowy stanowi kontynuację zaangażowania w przekazywany składnik aktywów dla celów ujawnienia informacji wymaganych w odniesieniu do przekazywanych składników aktywów. Paragraf 42C(c) MSSF 7 stanowi, że przekazanie umów zgodnie z kontraktem usługowym nie oznacza samo w sobie ciągłości zaangażowania związanej z obowiązkiem ujawniania informacji o ich przekazaniu. W praktyce jednak większość kontraktów usługowych zawiera dodatkowe klauzule, skutkujące utrzymaniem ciągłości zaangażowania w dany składnik aktywów, np. jeżeli kwota i/lub termin wypłaty opłat za usługi zależy od kwoty i/lub terminu otrzymania wpływów pieniężnych. Proponowane poprawki przyczyniłyby się do wyjaśnienia tej kwestii. Proponowane poprawki do MSSF 7 eliminują wątpliwości dotyczące uwzględniania wymogów ujawniania kompensaty aktywów i zobowiązań finansowych w skróconych śródrocznych sprawozdaniach finansowych. Proponuje się sprecyzowanie, że ujawnienia dotyczące kompensaty nie są wymagane w stosunku do wszystkich okresów śródrocznych.
- MSR 19 Świadczenia pracownicze – stopa dyskonta: emisje na rynkach regionalnych, Proponuje się wprowadzenie poprawek do MSR 19 w celu wyjaśnienia, że wysoko oceniane obligacje przedsiębiorstw wykorzystywane do szacowania stopy dyskonta świadczeń po okresie zatrudnienia powinny być emitowane w tej samej walucie, co te zobowiązania. Proponowane poprawki umożliwią ocenę wielkości rynku takich obligacji na poziomie waluty. Propozycje obowiązywałyby retrospektywnie.

KERDOS GROUP S.A. w restrukturyzacji
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

- MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa – ujawnianie informacji „w innym miejscu śródrocznego raportu finansowego”.

Proponuje się wyjaśnienie, czy informacje wymagane w MSR 34 przedstawione są w ramach śródrocznego raportu finansowego, ale poza śródrocznym sprawozdaniem finansowym. Zgodnie z propozycją, informacje takie musiałyby być włączone do sprawozdania śródrocznego przez odniesienie do innej części raportu śródrocznego dostępnego dla użytkowników na tych samych warunkach i w tym samym czasie, co śródroczne sprawozdanie finansowe.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki winno być czytane łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zatwierdzonym do publikacji przez Zarząd i opublikowanym tego samego dnia co jednostkowe sprawozdanie finansowe, celem uzyskania pełnej informacji o sytuacji majątkowej i finansowej grupy na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE do stosowania:

- a) MSSF 9 Instrumenty finansowe – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku

Nowy standard zastępuje wytyczne zawarte w MSR 39 Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena, na temat klasyfikacji oraz wyceny aktywów finansowych. Standard eliminuje istniejące w MSR 39 kategorie utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności. W momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe będą klasyfikowane do jednej z dwóch kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu; lub

- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej.

Składnik aktywów finansowych jest wyceniany według zamortyzowanego kosztu jeżeli spełnione są następujące dwa warunki: aktywa utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów wynikających z kontraktu; oraz, jego warunki umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału.

Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, gdy inwestycja w instrument kapitałowy nie jest przeznaczona do obrotu. MSSF 9 daje możliwość decyzji o wycenie takich instrumentów finansowych, w momencie ich początkowego ujęcia, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Decyzja taka jest nieodwracalna. Wyboru takiego można dokonać dla każdego instrumentu osobno. Wartości ujęte w innych całkowitych dochodach nie mogą w późniejszych okresach zostać przekwalifikowane do rachunku zysków i strat.

- b) MSSF 14 Odroczone salda z regulowanej działalności – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku

Standard ten został opublikowany w ramach większego projektu Działalność o regulowanych cenach, poświęconego porównywalności sprawozdań finansowych jednostek działających w obszarach, w których ceny podlegają regulacji przez określone organy regulacyjne bądź nadzorcze (w zależności od jurysdykcji do takich obszarów należą często dystrybucja energii elektrycznej i ciepła, sprzedaż energii i gazu, usługi telekomunikacyjne itp.).

MSSF 14 nie odnosi się w szerszym zakresie do zasad rachunkowości dla działalności o regulowanych cenach, a jedynie określa zasady wykazywania pozycji stanowiących przychody bądź koszty kwalifikujące do ujęcia ich w wyniku obowiązujących przepisów w zakresie regulacji cen, a które w świetle innych MSSF nie spełniają warunków ujęcia jako składniki aktywów lub zobowiązania.

Zastosowanie MSSF 14 jest dozwolone wtedy, gdy jednostka prowadzi działalność objętą regulacjami cen i w sprawozdaniach finansowych sporządzanych zgodnie z wcześniej stosowanymi zasadami rachunkowości ujmowała kwoty kwalifikujące się do uznania za „saldo pozycji odroczonej”.

Zgodnie z opublikowanym MSSF 14 takie pozycje powinny natomiast podlegać prezentacji w odrębnej pozycji sprawozdania z pozycji finansowej (bilansu) odpowiednio w aktywach oraz w pasywach. Pozycje te nie podlegają podziałowi na obrotowe i trwałe i nie są określane mianem aktywów czy zobowiązań. Dlatego „pozycje

KERDOS GROUP S.A. w restrukturyzacji
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

odroczone” wykazywane w ramach aktywów są określane jako „saldo debetowe pozycji odroczonech”, natomiast te, które są wykazywane w ramach pasywów – jako „saldo kredytowe pozycji odroczonech”.

W sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów jednostki powinny wykazywać zmiany netto w „pozycjach odroczonech” odpowiednio w sekcji pozostałych dochodów całkowitych oraz w sekcji zysków lub strat (lub w jednostkowym sprawozdaniu z zysków lub strat).

- c) MSSF 15 Przychody z umów z kontrahentami - – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku

MSSF 15 określa, w jaki sposób i kiedy należy rozpoznawać przychody, jak również wymaga od podmiotów stosujących MSSF istotnych ujawnień. Standard wprowadza jednolity model pięciu kroków, oparty na zasadach, który ma być stosowany dla wszystkich umów z klientami przy rozpoznawaniu przychodu.

- d) MSSF 16 Leasing – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku

MSSF 16 zastępuje obowiązujące dotychczas rozwiązania w zakresie leasingu obejmujące MSR 17, KIMSF 4, SKI 15 i SKI 27. MSSF wprowadza jeden model ujmowania leasingu u leasingobiorcy wymagający ujęcia aktywa i zobowiązania, chyba że okres leasingu wynosi 12 miesięcy i mniej lub składnik aktywów ma niską wartość. Podejście od strony leasingodawcy pozostaje zasadniczo niezmienione w stosunku do rozwiązań z MSR 17 - nadal wymagana jest klasyfikacja leasingu jako operacyjnego lub finansowego.

- e) Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe, MSSF 12 Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach i MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach : *Jednostki inwestycyjne – zastosowanie wyjątku od konsolidacji* - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku,

Zmiany dotyczą jednostek inwestycyjnych: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji. Wprowadzają także wyjaśnienia w odniesieniu do rozliczania jednostek inwestycyjnych.

- f) Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe i MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach: *Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* – odroczenie stosowania na czas nieokreślony

Zmiany dotyczą sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz wyjaśniają, że ujęcie zysku lub straty w transakcjach z udziałem jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia zależy od tego, czy sprzedane lub wniesione aktywa stanowią przedsięwzięcie.

- g) Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy: *Rozpoznanie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na niezrealizowane straty*- obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku,

Celem proponowanych zmian jest doprecyzowanie, że niezrealizowane straty na instrumentach dłużnych wycenianych w wartości godziwej, a dla celów podatkowych według ceny nabycia, mogą powodować powstanie ujemnych różnic przejściowych.

Proponowane poprawki będą również stanowić, że wartość bilansowa danego składnika aktywów nie ogranicza szacunków wartości przyszłych dochodów do opodatkowania. Ponadto, w przypadku porównania ujemnych różnic przejściowych do przyszłych dochodów do opodatkowania, przyszłe dochody do opodatkowania nie będą obejmować odliczeń podatkowych wynikających z odwrócenia tych ujemnych różnic przejściowych.

- h) Zmiany do MSR 17 Rachunek przepływów pieniężnych: *Inicjatywa dotycząca ujawniania informacji*- obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku,

Zmiana ma na celu podniesienie jakości informacji dotyczących działalności finansowej i płynności jednostki sprawozdawczej przekazywanych użytkownikom sprawozdań finansowych. Wprowadza się wymóg:

- (i) uzgadniania sald otwarcia i zamknięcia w sprawozdaniu z sytuacji finansowej dla wszystkich pozycji, generujących przepływy pieniężne, które kwalifikują się jako działalność finansowa, z wyjątkiem pozycji kapitału własnego;

KERDOS GROUP S.A. w restrukturyzacji
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

- (ii) ujawniania informacji dotyczących kwestii ułatwiających analizę płynności jednostki, takich jak ograniczenia stosowane przy podejmowaniu decyzji dotyczących wykorzystania środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

Według szacunków Spółki, wymienione wyżej standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

II. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu braku kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 31.12.2016 roku.

W dniu 22 marca 2017r zostało wydane postanowienie przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie X Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych o umorzeniu postępowania sanacyjnego Emitenta.

Emitent zamierza zaskarżyć powyższe postanowienie.

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

Zasady (polityka) rachunkowości przedstawione poniżej stosowane były w odniesieniu do wszystkich okresów zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym Spółki.

Niektóre dane porównawcze zostały przeklasyfikowane w celu uzyskania zgodności z prezentacją bieżącego okresu.

Rzeczowe aktywa trwałe

Ujęcie oraz wycena

Składniki rzeczowych aktywów trwałych ujmuje się w księgach w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Cena nabycia obejmuje koszty bezpośrednio związane z nabyciem składnika majątku. Koszty wytworzenia aktywów we własnym zakresie obejmują koszty materiałów, wynagrodzeń bezpośrednich oraz inne koszty bezpośrednio związane z doprowadzeniem składnika aktywów do stanu zdatnego do używania. Koszt wytworzenia składnika środków trwałych oraz środków trwałych w budowie obejmuje ogół kosztów poniesionych w okresie jego budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia poniesionych do dnia przyjęcia takiego składnika majątkowego do używania (lub do końca okresu sprawozdawczego, jeśli składnik nie został jeszcze oddany do używania). Koszt wytworzenia obejmuje również w przypadkach, gdy jest to wymagane, wstępny szacunek kosztów demontażu i usunięcia składników rzeczowych aktywów trwałych oraz koszty renowacji miejsca, w którym będzie się on znajdował. Cena nabycia może być również korygowana o przeniesione z kapitałów zyski lub straty z transakcji zabezpieczających przepływy pieniężne dotyczące zakupów rzeczowych aktywów trwałych w walucie obcej. Zakupione oprogramowanie, które jest niezbędne do prawidłowego funkcjonowania związanego z nim urządzenia jest aktywowane jako część tego urządzenia.

W przypadku, gdy określony składnik rzeczowych aktywów trwałych składa się z odrębnych i istotnych części składowych o różnym okresie użytkowania, części te są traktowane jako odrębne składniki aktywów.

Zysk lub stratę ze zbycia składnika rzeczowych aktywów określa się na podstawie porównania przychodów ze zbycia z wartością bilansową zbytych aktywów i ujmuje się je w kwocie netto w zysku lub stracie bieżącego okresu w pozycji pozostałe przychody lub pozostałe koszty. W momencie, gdy sprzedaż dotyczy aktywów podlegających wcześniej aktualizacji wyceny, odpowiednią kwotę w kapitale z kapitału aktualizacji wyceny przenosi się do pozycji „zyski zatrzymane”.

Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

Aktywowaniu podlegają poniesione w późniejszym okresie koszty wymienianych części składnika rzeczowych aktywów trwałych, które można wiarygodnie oszacować i jest prawdopodobne, że Spółka osiągnie korzyści ekonomiczne związane z wymienianymi składnikami rzeczowych aktywów trwałych. Wartość bilansowa usuniętych części składnika rzeczowych aktywów trwałych jest wyłączana z ksiąg. Nakłady ponoszone w związku z bieżącym utrzymaniem składników rzeczowych aktywów trwałych są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie poniesienia.

Amortyzacja

Wysokość odpisów amortyzacyjnych ustala się w oparciu o cenę nabycia danego składnika aktywów, pomniejszoną o jego wartość rezydualną. Spółka ocenia również okres użytkowania istotnych elementów poszczególnych składników aktywów, i, jeśli okres użytkowania elementu jest inny niż okres użytkowania pozostałej części składnika aktywów, element ten amortyzowany jest osobno.

KERDOS GROUP S.A. w restrukturyzacji
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Koszt amortyzacji ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu z zastosowaniem metody liniowej w odniesieniu do oszacowanego przez Spółkę okresu użytkowania każdego elementu składnika rzeczowych aktywów trwałych. Składniki aktywów użytkowanych na podstawie umowy leasingu lub innej umowy o podobnym charakterze amortyzuje się przez krótszy z dwóch okresów: okres trwania umowy leasingu lub okres użytkowania, chyba że Spółka posiada wystarczającą pewność, że uzyska tytuł własności przed upływem okresu leasingu. Grunty nie są amortyzowane.

W sprawozdaniu finansowym za okres sprawozdawczy i okresy porównawcze, Spółka zakłada poniższe okresy użytkowania

dla poszczególnych kategorii rzeczowych aktywów trwałych:

- Budynki 40 lat
- Urządzenia techniczne i maszyny 5 – 12 lat
- Środki transportu 5 – 10 lat
- Meble i wyposażenie 3 – 5 lat

Poprawność stosowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji oraz wartości rezydualnych rzeczowych aktywów trwałych jest weryfikowana na koniec każdego okresu sprawozdawczego i, w uzasadnionych przypadkach, korygowana. Szacunki dotyczące określonych pozycji rzeczowych aktywów trwałych zostały zweryfikowane w 2015 r..

Wartości niematerialne

Wartość firmy

Wartość firmy, która powstaje w związku z przejściem jednostek zależnych jest ujmowana jako składnik wartości niematerialnych.

Wycena po początkowym ujęciu

Po początkowym ujęciu wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. W przypadku inwestycji wycenianych metodą praw własności, wartość firmy jest ujęta w wartości bilansowej inwestycji, a odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości tej inwestycji nie alokuje się do żadnego składnika aktywów, w tym również do wartości firmy, która stanowi część wartości tej inwestycji.

Pozostałe wartości niematerialne

Pozostałe wartości niematerialne nabyte przez Spółkę o określonym okresie użyteczności ekonomicznej wykazywane są w oparciu o ich cenę nabycia, pomniejszoną o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości.

Nakłady poniesione w terminie późniejszym

Późniejsze wydatki na składniki istniejących wartości niematerialnych podlegają aktywowaniu tylko wtedy, gdy zwiększają przyszłe korzyści ekonomiczne związane z danym składnikiem. Pozostałe nakłady, w tym nakłady na wytworzone we własnym zakresie: znaki towarowe, wartość firmy i marka są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie poniesienia.

Amortyzacja

Odpisy amortyzacyjne oblicza się w oparciu o cenę nabycia danego składnika aktywów, pomniejszoną o jego wartość rezydualną.

Koszt amortyzacji ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu z zastosowaniem metody liniowej w odniesieniu do oszacowanego przez Spółkę okresu użytkowania danego składnika wartości niematerialnych, innego niż wartość firmy, od momentu stwierdzenia jego przydatności do użytkowania.

W sprawozdaniu finansowym za okres bieżący i okresy porównawcze, Spółka zakłada poniższe okresy użytkowania dla poszczególnych kategorii wartości niematerialnych:

- Oprogramowanie komputerowe 10 – 20 lat

Poprawność stosowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji oraz wartości rezydualnych wartości niematerialnych jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i w uzasadnionych przypadkach korygowana.

Szacunkowy okres użyteczności ekonomicznej wartości niematerialnych w przypadku umowy o usługi koncesjonowane jest okresem obowiązywania koncesji, w którym Spółka ma możliwość obciążyć strony trzecie za korzystanie z infrastruktury.

Amortyzacja wartości niematerialnych zawarta jest w kosztach ogólnego zarządu.

Składniki rzeczowych aktywów trwałych użytkowane na podstawie umów leasingu

Umowy leasingowe, w ramach których Spółka ponosi praktycznie całość ryzyka oraz czerpie praktycznie wszystkie korzyści wynikające z posiadania składników rzeczowych aktywów trwałych klasyfikowane są jako umowy leasingu finansowego.

Aktywa nabyte w drodze leasingu finansowego są wykazywane początkowo w wartości godziwej lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, w zależności od tego, która z tych kwot jest niższa, a następnie pomniejszane o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

KERDOS GROUP S.A. w restrukturyzacji
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Umowy leasingowe niebędące umowami leasingu finansowego są traktowane jak leasing operacyjny i nie są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki.

Zapasy

Składniki zapasów wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia nie wyższych od możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto. Wartość stanu zapasów ustala się z zastosowaniem metody pierwsze weszło, pierwsze wyszło. Cena nabycia obejmuje cenę zakupu powiększoną o koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika aktywów do stanu zdolnego do używania lub wprowadzenia do obrotu. W przypadku wyrobów gotowych i produkcji w toku, koszty zawierają odpowiednią część pośrednich kosztów produkcji, wyliczoną przy założeniu normalnego wykorzystaniu zdolności produkcyjnych. Cena nabycia zapasów może być również korygowana o przeniesione z kapitałów zyski lub straty z transakcji zabezpieczających przepływy pieniężne dotyczące zagranicznych zakupów zapasów w walucie obcej.

Możliwa do uzyskania cena sprzedaży netto jest różnicą pomiędzy szacowaną ceną sprzedaży dokonywanej w toku działalności gospodarczej, a szacowanymi kosztami ukończenia i kosztami niezbędnymi do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Cenę nabycia drewna przeniesionego z aktywów biologicznych do zapasów stanowi wartość godziwa pomniejszona o koszty związane ze sprzedażą oszacowane na dzień wyrębu drzew.

Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

Aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki świadczące o utracie wartości składników aktywów finansowych innych niż wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Uznaje się, że składnik aktywów finansowych utracił wartość, gdy po jego początkowym ujęciu pojawiły się obiektywne przesłanki wystąpienia zdarzenia mogącego mieć negatywny, wiarygodnie oszacowany wpływ na wartość przyszłych przepływów pieniężnych związanych z danym składnikiem aktywów.

Do obiektywnych przesłanek utraty wartości aktywów finansowych (w tym instrumentów kapitałowych) zalicza się niespłacenie albo zaleganie w spłacie długu przez dłużnika, restrukturyzację długu dłużnika, na którą Spółka wyraziła zgodę ze względów ekonomicznych lub prawnych wynikających z trudności finansowych dłużnika, a której w innym wypadku Spółka by nie udzieliła, okoliczności świadczące o wysokim poziomie prawdopodobieństwa bankructwa dłużnika lub emitenta, niepomyślnie zmiany w saldzie płatności od dłużników i emitentów w ramach Spółki, warunki ekonomiczne sprzyjające naruszeniu warunków umowy, zanik aktywnego rynku na dany składnik aktywów finansowych. Ponadto, w przypadku inwestycji w instrumenty kapitałowe, za obiektywną przesłankę utraty wartości aktywów finansowych uważa się znaczący lub przedłużający się spadek wartości godziwej takiej inwestycji poniżej ceny jej nabycia.

Pożyczki udzielone i należności oraz inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Spółka ocenia przesłanki świadczące o utracie wartości pożyczek udzielonych, należności lub inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności zarówno na poziomie pojedynczego składnika aktywów jak i w odniesieniu do grup aktywów.

W przypadku indywidualnie istotnych należności i inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności przeprowadza się test na utratę wartości pojedynczego składnika aktywów. Wszystkie indywidualnie istotne pożyczki udzielone, należności i inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności, dla których nie stwierdzono przesłanek utraty wartości w oparciu o indywidualną ocenę, są następnie poddawane grupowej ocenie w celu stwierdzenia, czy nie wystąpiła inaczej niezidentyfikowana utrata wartości. Pożyczki udzielone, należności i inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności o indywidualnie nieistotnej wartości są oceniane zbiorczo pod kątem utraty wartości w podziale na Spółki o zbliżonej charakterystyce ryzyka.

Dokonując oceny utraty wartości dla grup aktywów Spółka wykorzystuje historyczne trendy do szacowania prawdopodobieństwa wystąpienia zaległości oraz momentu zapłaty oraz wartości poniesionych strat, skorygowane o szacunki Zarządu oceniające, czy bieżące warunki ekonomiczne i kredytowe wskazują, aby rzeczywisty poziom strat miał znacząco różnić się od poziomu strat wynikającego z oceny historycznych trendów.

Utrata wartości w odniesieniu do aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu szacowana jest jako różnica między ich wartością księgową, a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu pierwotnej efektywnej stopy procentowej. Wszelkie straty ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu i stanowią odpis aktualizujący wartość pożyczek udzielonych i należności oraz inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności, przy czym Spółka kontynuuje naliczanie odsetek od zaktualizowanych aktywów. Jeżeli późniejsze okoliczności (np. dokonanie płatności przez dłużnika) świadczą o ustaniu przesłanek powodujących powstanie utraty wartości, wówczas odwrócenie odpisu aktualizującego ujmowane jest w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Utratę wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się poprzez przeniesienie do zysku lub straty bieżącego okresu skumulowanej straty ujętej w kapitale z aktualizacji wyceny do wartości godziwej. Wartość skumulowanej straty, o której mowa, oblicza się jako różnicę pomiędzy ceną nabycia, pomniejszoną o otrzymane spłaty rat kapitałowych oraz zmiany wartości bilansowej wynikające z zastosowania metody efektywnej stopy procentowej, a wartością godziwą. Dodatkowo różnica ta jest pomniejszona o straty z tytułu utraty wartości ujęte uprzednio w zysku lub stracie bieżącego okresu. Zmiany odpisu z tytułu utraty wartości związane z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej są ujmowane jako przychody z tytułu odsetek.

KERDOS GROUP S.A. w restrukturyzacji
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Jeżeli w kolejnych okresach wartość godziwa odpisanych dłużnych papierów wartościowych zakwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży wzrośnie, a jej wzrost może być obiektywnie przypisany do zdarzenia po ujęciu utraty wartości, to uprzednio ujętą stratę z tytułu utraty wartości odwraca się, odnosząc skutki tego odwrócenia do zysku lub straty bieżącego okresu. W przypadku instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości ujmuje się w innych całkowitych dochodach.

Aktywa niefinansowe

Wartość bilansowa aktywów niefinansowych, innych niż aktywa biologiczne, nieruchomości inwestycyjne, zapasy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego poddawana jest ocenie na koniec każdego okresu sprawozdawczego w celu stwierdzenia, czy występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. W przypadku wystąpienia takich przesłanek Spółka dokonuje szacunku wartości odzyskiwalnej poszczególnych aktywów. Wartość odzyskiwalna wartości firmy, wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania oraz wartości niematerialnych, które nie są jeszcze zdadne do użytkowania jest szacowana każdego roku w tym samym terminie. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się jeśli wartość księgową składnika aktywów lub związanego z nim ośrodka wypracowującego środki pieniężne (OWSP) przekracza jego szacowaną wartość odzyskiwalną.

Wartość odzyskiwalna aktywów lub OWSP definiowana jest jako większa z ich wartości netto możliwej do uzyskania ze sprzedaży oraz ich wartości użytkowej. Przy szacowaniu wartości użytkowej przyszłe przepływy pieniężne dyskontowane są przy użyciu stopy procentowej przed opodatkowaniem, która odzwierciedla aktualną rynkową ocenę wartości pieniądza w czasie oraz czynniki ryzyka charakterystyczne dla danego składnika aktywów lub OWSP. Dla celów przeprowadzania testów na utratę wartości, aktywa grupuje się do najmniejszych możliwych do określenia zespołów aktywów generujących wpływy pieniężne w znacznym stopniu niezależnie od innych aktywów lub OWSP. Spółka dokonuje oceny utraty wartości firmy grupując ośrodki wypracowujące środki pieniężne tak, aby szczebel organizacji, nie wyższy niż wyodrębniony segment operacyjny, na którym przeprowadza się tę ocenę odzwierciedlał najniższy szczebel organizacji, na którym Spółka monitoruje wartość firmy dla potrzeb wewnętrznych. Dla celów testów na utratę wartości, wartość firmy nabytą w procesie połączenia jednostek gospodarczych alokuje się do tych ośrodków wypracowujących środki pieniężne, dla których spodziewane jest uzyskanie efektów synergii z połączenia.

Aktywa wspólne (korporacyjne) Spółki nie generują osobnych wpływów pieniężnych i są użytkowane przez więcej niż jeden OWSP. Aktywa wspólne są przypisane do OWSP na bazie jednolitych i zasadnych przesłanek i podlegają testom na utratę wartości jako element testowanych OWSP do których są przypisane.

Odpisy z tytułu utraty wartości są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu. Utrata wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest w pierwszej kolejności ujmowana jako zmniejszenie wartości firmy przypisanej do tego ośrodka (Spółki ośrodków), a następnie jako zmniejszenie wartości księgowej pozostałych aktywów tego ośrodka (Spółki ośrodków) na zasadzie proporcjonalnej.

Odpis aktualizujący wartość firmy z tytułu utraty wartości nie jest odwracany. W odniesieniu do innych aktywów, odpisy z tytułu utraty wartości ujęte w poprzednich okresach, są poddawane na koniec każdego okresu sprawozdawczego ocenie, czy zaszły przesłanki wskazujące na zmniejszenie utraty wartości lub jej całkowite odwrócenie. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości jest odwracany, jeżeli zmieniły się szacunki zastosowane do określenia wartości odzyskiwalnej.

Odpis z tytułu utraty wartości odwracany jest tylko do wysokości wartości początkowej składnika aktywów pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne, jaka byłaby wykazana w sytuacji, gdyby odpis z tytułu utraty wartości nie został ujęty.

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży lub wydania

Aktywa trwale (lub aktywa i zobowiązania stanowiące Spółkę przeznaczoną do zbycia), co do których Spółka oczekuje, że wypracują one korzyści w wyniku sprzedaży lub wydania, a nie poprzez ich dalsze wykorzystanie, są klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży lub wydania. Bezpośrednio przed przeklasyfikowaniem do Spółki przeznaczonych do sprzedaży lub wydania, aktywa te (lub składniki Spółki przeznaczonej do zbycia) są ponownie wyceniane zgodnie z zasadami rachunkowości Spółki. Następnie aktywa lub Spółki przeznaczone do zbycia są ujmowane według niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży.

Ewentualny odpis z tytułu utraty wartości składników Spółki przeznaczonej do zbycia jest w pierwszej kolejności ujmowany jako zmniejszenie wartości firmy, a następnie jako zmniejszenie wartości bilansowej pozostałych składników na zasadzie proporcjonalnej z zastrzeżeniem, że utrata wartości nie wpływa na wartość zapasów, aktywów finansowych, aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, aktywów z tytułu świadczeń pracowniczych, nieruchomości inwestycyjnych

lub aktywów biologicznych, które są nadal wyceniane stosownie do zasad rachunkowości Spółki. Utrata wartości ujęta przy początkowej klasyfikacji jako przeznaczone do sprzedaży lub wydania jest ujmowana w zysku i stracie bieżącego okresu.

Dotyczy to również zysków i strat wynikających z późniejszej zmiany wartości. Zyski z tytułu wyceny do wartości godziwej są ujmowane tylko do wysokości uprzednio zarachowanych strat z tytułu utraty wartości.

Wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych zaklasyfikowanych do aktywów dostępnych do sprzedaży lub wydania nie amortyzuje się. Dodatkowo, po zaklasyfikowaniu inwestycji wycenianych metodą praw własności do aktywów dostępnych do sprzedaży lub wydania, ustaje ich ujmowanie tą metodą.

Pozostałe długoterminowe świadczenia pracownicze

Zobowiązania netto Spółki z tytułu długoterminowych świadczeń pracowniczych innych niż programy emerytalne stanowią wartość przyszłych świadczeń, do których pracownicy nabyli prawo w zamian za pracę w okresie bieżącym i

KERDOS GROUP S.A. w restrukturyzacji
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

okresach ubiegłych. Wartość tych świadczeń jest dyskontowana w celu ustalenia ich wartości bieżącej, a następnie pomniejsza się ją o wartość godziwą aktywów programu. Stopę dyskontową ustala się na podstawie występujących na koniec okresu sprawozdawczego stóp zwrotu z wysoko ocenianych obligacji przedsiębiorstw, które mają termin wykupu zbliżony do terminu realizacji zobowiązań Spółki oraz są wyrażone w takiej samej walucie, w jakiej zostaną wypłacone świadczenia.

Wycena świadczeń jest dokonywana przy użyciu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych. Zyski i straty aktuarialne są ujmowane w zysku lub stracie okresu, w którym powstały.

Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe inne niż instrumenty pochodne

Pożyczki, należności i depozyty ujmowane są w dacie powstania. Wszystkie pozostałe aktywa finansowe (w tym aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy) są ujmowane w dniu dokonania transakcji, który jest dniem, gdy Spółka staje się stroną wzajemnego zobowiązania dotyczącego danego instrumentu finansowego.

Spółka zaprzestaje ujmować składnik aktywów finansowych w momencie wygaśnięcia praw wynikających z umowy do otrzymywania przepływów pieniężnych z tego składnika aktywów lub od momentu, kiedy prawa do otrzymywania przepływów pieniężnych z aktywa finansowego są przekazywane w transakcji przenoszącej zasadniczo wszystkie znaczące ryzyka i korzyści wynikające z ich własności. Każdy udział w przekazywanym składniku aktywów finansowych, który jest utworzony lub pozostaje w posiadaniu Spółki jest traktowany jako składnik aktywów lub zobowiązanie.

Aktywa i zobowiązania finansowe kompensuje się ze sobą i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto, wyłącznie, jeśli Spółka posiada ważny prawnie tytuł do kompensaty określonych aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza rozliczyć daną transakcję w wartości netto poddanych kompensacie składników aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza jednocześnie podlegające kompensacie aktywa finansowe zrealizować, a zobowiązania finansowe rozliczyć.

Spółka klasyfikuje instrumenty finansowe, inne niż pochodne aktywa finansowe do następujących kategorii: aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności, pożyczki i należności oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Jeśli Spółka ma zamiar i możliwość utrzymywania dłużnych papierów wartościowych do terminu wymagalności, Spółka zalicza je do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są początkowo ujmowane w wartości godziwej powiększonej o bezpośrednio dające się przyporządkować koszty transakcyjne. Wycena aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności w terminie późniejszym odbywa się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, po pomniejszeniu o ewentualne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Zbycie lub przeklasyfikowanie większej niż nieznaczącej kwoty aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności, w terminie innym niż blisko upływu terminu wymagalności, powoduje, iż Spółka przekwalifikowuje wszystkie inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności do inwestycji dostępnych do sprzedaży oraz powoduje, iż do końca roku obrotowego oraz przez dwa kolejne lata obrotowe Spółka nie może ujmować nabywanych inwestycji jako aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności.

Do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności zalicza się obligacje.

Pożyczki i należności

Pożyczki i należności są aktywami finansowymi o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, które nie są notowane na aktywnym rynku. Takie aktywa są początkowo ujmowane według wartości godziwej powiększonej o bezpośrednio dające się przyporządkować koszty transakcyjne. Wycena pożyczek i należności w terminie późniejszym odbywa się według zamortyzowanego kosztu, z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, po pomniejszeniu o ewentualne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Do pożyczek i należności zalicza się środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz należności z tytułu dostaw i usług, w tym należności powstałe w wyniku świadczenia usług koncesjonowanych.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie oraz depozyty bankowe na żądanie o początkowym okresie zapadalności do trzech miesięcy.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży obejmują inne niż pochodne aktywa finansowe wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub niesklasyfikowane do żadnej z powyższych kategorii.

Po początkowym ujęciu aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są wyceniane w wartości godziwej, a skutki zmiany wartości godziwej, inne niż odpisy z tytułu utraty wartości oraz różnice kursowe dotyczące instrumentów dłużnych dostępnych do sprzedaży, są ujmowane w innych całkowitych dochodach i prezentowane w kapitale własnym jako kapitał z wyceny do wartości godziwej. Na dzień wyłączenia inwestycji z ksiąg rachunkowych, skumulowaną wartość zysków lub strat ujętych w kapitale własnym przenosi się do zysku lub straty bieżącego okresu.

Do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży zalicza się kapitałowe i dłużne papiery wartościowe.

Instrumenty kapitałowe stanowiące inwestycje w jednostkach zależnych, jednostkach spółkontrolowanych i jednostkach stowarzyszonych niezaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży ujmuje się w cenie nabycia z uwzględnieniem odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości.

KERDOS GROUP S.A. w restrukturyzacji
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami pochodnymi

Wyemitowane instrumenty dłużne oraz zobowiązania podporządkowane są ujmowane przez Spółkę na dzień ich powstania. Wszystkie pozostałe zobowiązania finansowe, w tym zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, są ujmowane na dzień zawarcia transakcji, który jest dniem, w którym Spółka staje się stroną umowy zobowiązującej do wydania instrumentu finansowego.

Spółka wyłącza z ksiąg zobowiązania finansowe, kiedy zobowiązanie zostanie spłacone, umorzone lub ulegnie przedawnieniu.

Aktywa i zobowiązania finansowe kompensuje się ze sobą i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto, wyłącznie jeśli Spółka posiada ważny prawnie tytuł do kompensaty określonych aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza rozliczyć daną transakcję w wartości netto poddanych kompensacie składników aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza jednocześnie podlegające kompensacie aktywa finansowe zrealizować, a zobowiązania finansowe rozliczyć.

Spółka klasyfikuje zobowiązania finansowe nie będące instrumentami pochodnymi do kategorii innych zobowiązań finansowych. Tego typu zobowiązania finansowe początkowo ujmowane są w wartości godziwej powiększonej o dające się bezpośrednio przyporządkować koszty transakcyjne. Po początkowym ujęciu zobowiązania te wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Do innych zobowiązań finansowych zalicza się kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne, kredyty w rachunku bieżącym, zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania.

Kredyty w rachunku bieżącym, które muszą zostać spłacone na żądanie banku i stanowią element zarządzania gotówką Spółki są zaliczane do środków pieniężnych i ich ekwiwalentów dla celów sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych.

Kapitał własny

Akcje zwykłe

Akcje zwykłe ujmowane w kapitale własnym. Koszty bezpośrednio związane z emisją akcji zwykłych, skorygowane o wpływ podatków, pomniejszają wartość kapitału.

Zakup akcji własnych

W przypadku zakupu akcji własnych, kwota zapłaty z tego tytułu wraz z kosztami bezpośrednimi przeprowadzenia transakcji, skorygowana o wpływ podatków, wykazywana jest jako pomniejszenie kapitału własnego. Zakupione akcje własne wykazywane są jako odrębna pozycja kapitału własnego. W momencie sprzedaży lub powtórnej emisji, otrzymane kwoty ujmowane są jako zwiększenie kapitału własnego, a powstała nadwyżka lub niedobór z tytułu tej transakcji ujmowane są jako kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej.

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Zobowiązania z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych są wyceniane bez uwzględnienia dyskonta i są odnoszone w koszty w okresie wykonania świadczenia.

Spółka ujmuje zobowiązanie w ciężar kosztów w wysokości przewidzianych płatności dla pracowników z tytułu krótkoterminowych premii pieniężnych lub planów podziału zysku, jeśli na Spółce ciąży prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek takich wypłat z tytułu świadczonej pracy przez pracowników w przeszłości, a zobowiązanie to może zostać wiarygodnie oszacowane.

Rezerwy

Rezerwy ujmowane są, gdy na Spółce ciąży wynikający z przeszłych zdarzeń obecny prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek, którego wartość można wiarygodnie oszacować i prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku wiązać się będzie z wypływem korzyści ekonomicznych. Rezerwy są ustalane poprzez dyskontowanie oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych z zastosowaniem stopy przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżącą, rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko związane z danym zobowiązaniem. Odwracanie dyskonta ujmowane jest jako koszt finansowy.

Przychody

Sprzedaż wyrobów gotowych/towarów

Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych/towarów w toku zwykłej działalności wyceniane są w wartości godziwej otrzymanej lub należnej zapłaty, pomniejszonej o wartość zwrotów, opustów i rabatów. Przychody są ujmowane wtedy, gdy istnieje przekonujący dowód, zazwyczaj w postaci wykonanej umowy sprzedaży, świadczący o przeniesieniu zasadniczo całego ryzyka i korzyści na klienta, istnieje wysokie prawdopodobieństwo otrzymania zapłaty, poniesione koszty oraz prawdopodobieństwo zwrotu można wiarygodnie oszacować, nie występuje trwałe zaangażowanie w zarządzanie wyrobami gotowymi/towarami, a kwotę przychodu można wiarygodnie wycenić. Jeżeli istnieje prawdopodobieństwo przyznania rabatów, których kwotę można wiarygodnie wycenić, wówczas rabat ujmowany jest jako pomniejszenie przychodów ze sprzedaży z chwilą ich ujęcia.

Świadczenie usług

Przychody ze świadczenia usług są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu w proporcji do stopnia wykonania świadczenia na dzień sprawozdawczy. Stopień wykonania świadczenia jest oceniany poprzez obmiar wykonanych prac.

KERDOS GROUP S.A. w restrukturyzacji
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Spółka jest zaangażowana w zarządzanie zasobami leśnymi, świadczy również związane z tym usługi. W sytuacji gdy świadczenie usług na podstawie jednego kontraktu ma miejsce w różnych okresach sprawozdawczych, należna zapłata jest alokowana pomiędzy usługi na podstawie odpowiednio określonej wartości godziwej.

Przychody z tytułu prowizji

W przypadku, gdy Spółka występuje w transakcji jako pośrednik, a nie jako strona umowy, przychód jest ujmowany w kwocie netto osiągniętej prowizji.

Przychody z tytułu najmu

Przychody z tytułu najmu nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu metodą liniową przez okres trwania umowy. Korzyści przekazane w zamian za podpisanie umowy najmu stanowią integralną część całkowitych przychodów z tytułu najmu i są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu przez okres trwania umowy.

Opłaty leasingowe

Opłaty z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są liniowo przez okres leasingu w zysku lub stracie bieżącego okresu. Korzyści otrzymane w zamian za podpisanie umowy leasingu stanowią integralną część całkowitych kosztów leasingu i są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu przez okres trwania umowy leasingu.

Minimalne opłaty leasingowe ponoszone w związku z leasingiem finansowym są rozdzielane na część stanowiącą koszty finansowe oraz część zmniejszającą zobowiązania. Część stanowiąca koszt finansowy jest przypisywana do poszczególnych okresów w czasie trwania umowy leasingu w taki sposób, aby uzyskać stałą okresową stopę procentową w stosunku do stanu zobowiązania.

Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane poprzez korektę wartości minimalnych opłat leasingowych w czasie pozostałego okresu leasingu, gdy korekta zostaje potwierdzona.

Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe obejmują przychody odsetkowe związane z zainwestowanymi przez Spółkę środkami (w tym od aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży), należne dywidendy, zyski ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, zyski ze zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych przez wynik finansowy, zyski z wyceny do wartości godziwej nabytych wcześniej udziałów w jednostce przejmowanej, zyski związane z instrumentami zabezpieczającymi, które ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu. Przychody odsetkowe ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu zgodnie z zasadą memoriału, z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Dywidendę ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu na dzień, kiedy Spółka nabywa prawo do jej otrzymania, a w przypadku papierów wartościowych notowanych na giełdzie - zazwyczaj w pierwszym dniu notowania tych instrumentów bez prawa do dywidendy.

Koszty finansowe obejmują koszty odsetkowe związane z finansowaniem zewnętrznym, odwracanie dyskonta od ujętych rezerw i płatności warunkowych, straty na sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, dywidendy z uprzywilejowanych udziałów zaklasyfikowanych do zobowiązań, straty ze zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych (innych niż należności handlowe) oraz straty na instrumentach zabezpieczających, które ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Koszty finansowania zewnętrznego nie dające się bezpośrednio przypisać do nabycia, wytworzenia, budowy lub produkcji określonych aktywów są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Zyski i straty z tytułu różnic kursowych wykazuje się w kwocie netto jako przychody finansowe lub koszty finansowe, zależnie od ich łącznej pozycji netto.

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Bieżący i odroczony podatek dochodowy ujmowany jest w zysku lub stracie bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, kiedy dotyczy połączenia jednostek oraz pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym lub jako inne całkowite dochody.

Podatek bieżący jest to oczekiwana kwota zobowiązań lub należności z tytułu podatku od dochodu do opodatkowania za dany rok, ustalona z zastosowaniem stawek podatkowych obowiązujących prawnie lub faktycznie na dzień sprawozdawczy oraz korekty zobowiązania podatkowego dotyczącego lat poprzednich. Zobowiązanie z tytułu podatku bieżącego obejmuje również wszelkie zobowiązania podatkowe będące efektem wypłaty dywidendy.

Podatek odroczony ujmuje się w związku z różnicami przejściowymi pomiędzy wartością bilansową aktywów i zobowiązań i ich wartością ustalaną dla celów podatkowych. Odroczony podatek dochodowy nie jest ujmowany w przypadku:

- różnic przejściowych wynikających z początkowego ujęcia aktywów lub zobowiązań pochodzących z transakcji, która nie jest połączeniem jednostek gospodarczych i nie wpływa ani na zysk lub stratę bieżącego okresu ani na dochód do opodatkowania;
- różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych i współkontrolowanych w zakresie, w którym nie jest prawdopodobne, że zostaną one zbyte w dającej się przewidzieć przyszłości;
- różnic przejściowych powstałych w związku z początkowym ujęciem wartości firmy.

KERDOS GROUP S.A. w restrukturyzacji
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Podatek odroczony jest wyceniany z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą stosowane wtedy, gdy przejściowe różnice odwrócą się, przy tym za podstawę przyjmowane są przepisy podatkowe obowiązujące prawnie lub faktycznie do dnia sprawozdawczego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego są kompensowane, jeżeli Spółka posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensaty bieżących zobowiązań i aktywów podatkowych i pod warunkiem, że aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą podatku dochodowego nałożonego przez tą samą władzę podatkową na tego samego podatnika lub na różnych podatników, którzy zamierzają rozliczyć zobowiązania i należności z tytułu podatku dochodowego w kwocie netto lub jednocześnie zrealizować należności i rozliczyć zobowiązanie.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, służący przeniesieniu nierozliczonej straty podatkowej i niewykorzystanej ulgi podatkowej oraz ujemnymi różnicami przejściowymi, ujmuje się w zakresie, w którym jest prawdopodobne, że będzie dostępny przyszły dochód do opodatkowania, który pozwoli na ich odpisanie.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego podlegają ocenie na każdy dzień sprawozdawczy i obniża się je w zakresie, w jakim nie jest prawdopodobne zrealizowanie związanych z nimi korzyści w podatku dochodowym.

Działalność zaniechana

Działalność zaniechana jest częścią działalności Spółki, która stanowi odrębną ważną dziedzinę działalności lub geograficzny obszar działalności, którą zbyto lub przeznaczono do sprzedaży lub wydania, albo jest to jednostka zależna nabyta wyłącznie w celu odsprzedaży. Klasyfikacji do działalności zaniechanej dokonuje się na skutek zbycia lub wtedy, gdy działalność spełnia kryteria zaklasyfikowania jako przeznaczonej do sprzedaży. W przypadku, gdy działalność jest zaklasyfikowana jako zaniechana, dane porównawcze do sprawozdania z całkowitych dochodów są przekształcane tak, jakby działalność została zaniechana na początku okresu porównawczego.

Zysk na jedną akcję

Spółka prezentuje podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję dla akcji zwykłych. Podstawowy zysk na jedną akcję jest wyliczany przez podzielenie zysku lub straty przypadającej posiadaczom akcji zwykłych przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w roku, skorygowaną o posiadane przez Spółkę akcje własne. Rozwodniony zysk na jedną akcję jest wyliczany przez podzielenie skorygowanego zysku lub straty przypadającej dla posiadaczy akcji zwykłych przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych skorygowaną o posiadane akcje własne oraz o efekty rozwodniające potencjalnych akcji, które obejmują obligacje zamienne na akcje, a także opcje na akcje przyznane pracownikom.

Raportowanie segmentów działalności

Segment operacyjny jest częścią Spółki zaangażowaną w działalność gospodarczą, w związku z którą może uzyskiwać przychody oraz ponosić koszty, w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi częściami Spółki. Wyniki operacyjne każdego segmentu operacyjnego są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w Spółce, który decyduje o alokacji zasobów do segmentu i ocenia jego wyniki działalności, przy czym dostępne są oddzielne informacje finansowe o każdym segmencie.

Wyniki operacyjne każdego segmentu, które są raportowane do organu odpowiedzialnego za podejmowanie decyzji operacyjnych w Spółce, obejmują zarówno pozycje, które mogą zostać bezpośrednio przypisane do danego segmentu, jak i te mogące być przypisane pośrednio, na podstawie uzasadnionych przesłanek. Pozycje nieprzyporządkowane dotyczą głównie aktywów wspólnych (korporacyjnych) (głównie dotyczące zarządu jednostki), kosztów związanych z siedzibą

jednostki, aktywów i zobowiązań z tytułu podatku dochodowego.

Wydatki inwestycyjne segmentu to całkowite koszty poniesione w ciągu roku na zakup rzeczowych środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, z wyłączeniem wartości firmy.

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki.

b) Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i zabezpieczenie udziałów w aktywach netto.

IV. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

a) Profesjonalny osąd

KERDOS GROUP S.A. w restrukturyzacji
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

Klasyfikacja umów leasingowych

Spółka dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i korzyści z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.

b) Niepewność szacunków

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

Utrata wartości aktywów

Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości inwestycji w jednostki zależne.

Odzyskiwana wartość inwestycji w udziały Dayli Sp. z o.o. została ustalona na podstawie wartości użytkowej skalkulowanej na bazie prognozy przepływów środków pieniężnych opartej na ostatecznym i złożonym do sądu programie sanacyjnym sporządzonym przez Spółkę. Do prognoz przepływów środków pieniężnych zastosowano stopę dyskontową przed efektem podatkowym na poziomie 8,39%, a przepływy wykraczające poza sześcioletni okres są szacowane z zastosowaniem 2,5% stopy wzrostu, tj. na takim samym poziomie, co długoterminowa cel inflacyjny Rady Polityki Pieniężnej. [Komentarz: odpowiednio zmodyfikować.

W zakresie inwestycji w Spółkę DC Service z uwagi na fakt, iż Spółka nie generuje dodatnich wyników oraz przepływów pieniężnych, nie zidentyfikowano przesłanek świadczących o możliwości zmiany tego trendu w najbliższej dającej się przewidzieć przyszłości, podjęto decyzję o dokonaniu odpisu 100% wartości inwestycji w tą spółkę.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

V. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

W 2015 roku nie miały miejsca zmiany w zakresie zasad polityki rachunkowości.

KERDOS GROUP S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Zgodnie z MSR 18 przychody ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, rabaty i upusty są rozpoznawane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z ich własności zostały przeniesione na kupującego.

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem Spółki prezentują się następująco:

	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2014
Działalność kontynuowana		
Sprzedaż towarów i materiałów		10 821
Sprzedaż produktów		14
Sprzedaż usług	712	2 675
SUMA przychodów ze sprzedaży	712	13 510
Pozostałe przychody operacyjne		420
Przychody finansowe		953
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	712	14 883
Przychody z działalności zaniechanej		
SUMA przychodów ogółem	712	14 883

Przychody z działalności zaniechanej w 2016 roku nie wystąpiły.

Nota 2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

„Zostały zamieszczone w nocie 2 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015 roku.

Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2015
Amortyzacja	405	407
Zużycie materiałów i energii		7
Usługi obce	348	1 299
Podatki i opłaty	7	40
Wynagrodzenia	324	1 045
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	57	108
Pozostałe koszty rodzajowe	16	361
Rezerwy gwarancyjne		
Suma kosztów wg rodzaju	1 157	3 267
Zmiana stanu produktów		
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)		
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)		-42
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-1 157	-2 832
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	0	393

KERDOS GROUP S.A. w restrukturyzacji
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2015
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów**		
Pozostałe	0	21
RAZEM	0	21

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2015
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów	6 474	549
Pozostałe	129-	20
Razem	6 603	569

UTWORZENIE ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2015
Aktywo na podatek odroczoney		494
Wartość firmy**		
Wartości niematerialne**		
Rzeczowe aktywa trwałe**	574	55
Razem	574	569

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2015
Przychody z tytułu odsetek		80
Zysk ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych		536
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych		150
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności		399
Pozostałe	981	187
Razem	981	1 352

KOSZTY FINANSOWE	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2015
Koszty z tytułu odsetek	1 428	2 587
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych		100
Aktualizacja wartość inwestycji	74 219	41 799
Aktualizacja wartości należności o pożyczek		8 571
Koszty obsługi obligacji		279
Pozostałe		615
Razem	75 747	53 951

KERDOS GROUP S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2015 i 2014 roku przedstawiają się następująco:

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2015
Bieżący podatek dochodowy	0	0
Dotyczący roku obrotowego	0	0
Korekty dotyczące lat ubiegłych	0	0
Odroczony podatek dochodowy	-134	225
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-134	225
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego	0	0
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	-134	225

Wykazany w rachunku zysków i strat podatek odroczony stanowi różnicę między stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresów sprawozdawczych.

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W KAPITALE WŁASNYM	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2015
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Efekt podatkowy kosztów podniesienia kapitału akcyjnego	-	-
Odroczony podatek dochodowy	-	-
Podatek od zysku/straty netto z tytułu aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	-	-
Podatek od niezrealizowanego zysku/(straty) z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Podatek od rozliczonych w ciągu roku instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	-	-
Podatek dochodowy netto od dostępnych do sprzedaży akt. finanse. sprzedanych w ciągu roku obrotowego	-	-
Korzyść podatkowa/(obciążenie podatkowe) wykazane w pozostałych dochodach całkowitych	-	-

BIEŻĄCY PODATEK DOCHODOWY	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2015
Zysk przed opodatkowaniem	(81 814)	(53 564)
Przychody lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania		-
Przychody wyłączone z opodatkowania		599
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania		(540)
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	80 924	52 803
Dochód do opodatkowania	(890)	(1 900)
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata		-
Podstawa opodatkowania		-
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%		-
Efektywna stawka podatku (udział obciążenia podatkowego dochodowego wykazanego w rachunku zysków i strat w zysku przed opodatkowaniem)		-

W związku z założeniem braku kontynuacji

KERDOS GROUP S.A. w restrukturyzacji
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2016	31.12.2015
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	-	-
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	-	-
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	-	-
Rezerwy na rekultywację	-	-
Rezerwy na ochronę środowiska	-	-
Pozostałe rezerwy	-	-
Ujemne różnice kursowe	-	-
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania		3 137
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach		59
Odpisy aktualizujące udziały w innych jednostkach		42 520
Odpisy aktualizujące zapasy		-
Odpisy aktualizujące należności		9 977
Korekta kosztów CIT		754
Naliczone odsetki	-	-
Suma ujemnych różnic przejściowych	0	56 447
stawka podatkowa	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	0	10 725

W związku założeniem braku działalności Spółka nie tworzy aktywa z tytułu podatku odroczonego.

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2016	31.12.2015
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	-	-
Przeszacowanie nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	-	-
Przeszacowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do wartości godziwej	-	-
Przeszacowanie kontraktów walutowych (zabezpieczenia przepływów pieniężnych) do wartości godziwej	-	-
Dodatnie różnice kursowe	-	-
Aktywa w leasingu finansowym		979
Korekty do wartości godziwej z tytułu przejęcia jednostek		-
Suma dodatnich różnic przejściowych		979
stawka podatkowa		19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	0	186

W związku założeniem braku działalności Spółka nie tworzy rezerwy z tytułu podatku odroczonego.

KERDOS GROUP S.A. w restrukturyzacji
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Wyniki finansowe związane z działalnością zaniechaną przedstawiają się w sposób następujący:

	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2015
Przychody	-	-
Koszty	-	-
Zysk / strata brutto	-	-
Przychody/koszty finansowe netto	-	-
Zysk / strata przed opodatkowaniem	-	-
Wynik z przeszacowania wartości bilansowej do wartości godziwej minus koszty zbycia	-	-
Wynik przed opodatkowaniem na działalności zaniechanej	-	-
Podatek dochodowy:	-	-
- wynikający z zysku /(straty) przed opodatkowaniem	-	-
- wynikający z przeszacowania do wartości godziwej minus koszty zbycia	-	-
Wynik netto przypisany działalności zaniechanej	-	-

Aktywa i zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Główne klasy aktywów i zobowiązań wycenione według wartości niższej spośród: wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia na dzień 31 grudnia 2016 roku przedstawiają się następująco:

	31.12.2016	31.12.2015
Aktywa		
Wartości niematerialne		
Rzeczowe aktywa trwałe		
Należności z tytułu dostaw i usług		
Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	-	-
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-
Zobowiązania		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego		
Kredyty i pożyczki		
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		

Nota 8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

KERDOS GROUP S.A. w restrukturyzacji
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Działalność kontynuowana i zaniechana

Wyliczenie zysku na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:

	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2015
Zysk netto z działalności kontynuowanej	-81 680	-53 789
Strata na działalności zaniechanej		
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	-81 680	-53 789
Efekt rozwodnienia:	0	0
- odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe		
- odsetki od obligacji zamiennych na akcje		
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	-81 680	-53 789

Liczba wyemitowanych akcji

	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2015
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	55 946	55 946
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych	0	0
- opcje na akcje		
- obligacje zamienne na akcje		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	55 946	55 946

Nota 9. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Struktura własnościowa

STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA - wartość netto	31.12.2016	31.12.2015
Własne		
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0	677
Razem	0	677

W związku z wypowiedzeniem umowy leasingu przez ING LEASE w dniu 6 października 2016 roku Spółka wykorzystuje te środki bezumownie.

Rzeczowe aktywa trwałe, do których tytuł prawny podlega ograniczeniom oraz stanowiące zabezpieczenie zobowiązań:

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	31.12.2016	31.12.2015
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek własnych		
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek obcych		
- stanowiące zabezpieczenie innych zobowiązań		
- użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego		677
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	0	677

KERDOS GROUP S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2016 - 31.12.2016 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016 roku	0	0	1 467	0	0	0	1 467
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- nabycia środków trwałych							
- przeszacowania							
- otrzymanie aportu							
- inne							
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	1 455	0	0	0	1 455
- likwidacji							
- inne, odpis aktualizujący			1 455				1 455
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2016 roku	0	0	12	0	0	0	12
Umorzenie na dzień 01.01.2016	0	0	791	0	0	0	791
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	405	0	0	0	405
- amortyzacji			405				405
- przeszacowania							
- inne							
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	1 184	0	0	0	1 184
- likwidacji							
- inne			1 184				1 184
Umorzenie na dzień 31.12.2016	0	0	12	0	0	0	12
Odpisy aktualizujące na 01.01.2016	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- utraty wartości							
- inne							
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących							
- likwidacji lub sprzedaży			0				0
- inne							
Odpisy aktualizujące na 31.12.2016	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016 roku	0	0	0	0	0	0	0

KERDOS GROUP S.A. w restrukturyzacji
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2015 - 31.12.2015 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2015 roku	0	0	1 519	0	0	0	1 519
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	3	0	0	0	3
- nabycia środków trwałych			3				3
- przeszacowania							0
- otrzymanie aportu							0
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	55	0	0	0	55
- likwidacji							0
- inne, odpis aktualizujący			55				55
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2015 roku	0	0	1 467	0	0	0	1 467
Umorzenie na dzień 01.01.2015	0	0	423	0	0	0	423
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	368	0	0	0	368
- amortyzacji			368				368
- przeszacowania							0
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- likwidacji							0
- inne							0
Umorzenie na dzień 31.12.2015	0	0	791	0	0	0	791
Odpisy aktualizujące na 01.01.2015	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- utraty wartości							0
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących							0
- likwidacji lub sprzedaży							0
- inne							0
Odpisy aktualizujące na 31.12.2015	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015 roku	0	0	676	0	0	0	676

KERDOS GROUP S.A. w restrukturyzacji
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 10. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2016-31.12.2016 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych ¹	Znaki towarowe ²	Patenty i licencje ²	Oprogramowanie komputerowe ²	Wartość firmy	Inne ²	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016 roku	0	0	0	395	0	0	0	395
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0	0
- nabycia				0				0
- inne								
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	387	0	0	0	387
- zbycia								
- inne				387				387
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2016 roku	0	0	0	8	0	0	0	8
Umorzenie na dzień 01.01.2016	0	0	0	84	0	0	0	84
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0	0
- amortyzacji				0				0
- inne								
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	76	0	0	0	76
- likwidacji								
- sprzedaży								
- przeszacowania								
- inne				76				76
Umorzenie na dzień 31.12.2015	0	0	0	8	0	0	0	8
Odpisy aktualizujące na 01.01.2015	0	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0	0
- utraty wartości								
- inne								
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących								
- likwidacji lub sprzedaży								
- inne								
Odpisy aktualizujące na 31.12.2015	0	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015 roku	0	0	0	0	0	0	0	0

KERDOS GROUP S.A. w restrukturyzacji
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2015 - 31.12.2015 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych ¹	Znaki towarowe ²	Patenty i licencje ²	Oprogramowanie komputerowe ²	Wartość firmy	Inne ²	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2015 roku	0	0	0	386	0	0	0	386
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	9	0	0	0	9
- nabycia				8				9
- inne								0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0	0
- zbycia								0
- inne								0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2015 roku	0	0	0	395	0	0	0	395
Umorzenie na dzień 01.01.2015	0	0	0	45	0	0	0	45
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	39	0	0	0	39
- amortyzacji				39				39
- inne								0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0	0
- likwidacji								0
- sprzedaży								0
- przeszacowania								0
- inne								0
Umorzenie na dzień 31.12.2015	0	0	0	84	0	0	0	84
Odpisy aktualizujące na 01.01.2015	0	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0	0
- utraty wartości								0
- inne								0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących								0
- likwidacji lub sprzedaży								0
- inne								0
Odpisy aktualizujące na 31.12.2015	0	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015 roku	0	0	0	311	0	0	0	311

KERDOS GROUP S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Struktura własności

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Własne		
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0	310
Razem	0	310

Nota 11. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenianych wg ceny nabycia

Udziały w jednostkach podporządkowanych	31.12.2016	31.12.2015
jednostek zależnych		74 219
jednostek współzależnych		
jednostek stowarzyszonych		

Zmiana stanu inwestycji w jednostkach zależnych

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Stan na początek okresu	74 219	68 479
Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	0	47 538
- połączenia jednostek gospodarczych		
- zakupu jednostki	0	995
- reklasyfikacja		
- inne zwiększenia	0	46 543
Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	74 219	41 798
- sprzedaż jednostki zależnej		
- reklasyfikacja		
- inne zmniejszenia	74 219	41 798
Stan na koniec okresu	0	74 219

KERDOS GROUP S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2016 r.

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
MEGA TRADE DYSTRYBUCJA Sp. z o.o.	995	995	0	100%	100%	Pełna
DAYLI POLSKA Sp. z o.o.	73 224	73 224	0	100%	100%	Pełna
DC Service (POOPEYS Deutschland) GmbH	41 798	41 798	0	100%	100%	Pełna

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2015 r.

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
MEGA TRADE DYSTRYBUCJA Sp. z o.o.	995		995	100%	100%	Pełna
DAYLI POLSKA Sp. z o.o.	73 224		73 224	100%	100%	Pełna
DC Service (POOPEYS Deutschland) GmbH	41 798	41 798	0	100%	100%	Pełna

KERDOS GROUP S.A. w restrukturyzacji
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 12. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Należności handlowe	118	715
- od jednostek powiązanych		450
- od pozostałych jednostek	118	265
Odpisy aktualizujące (wartość dodatnia)	14 954	9 053
Należności handlowe brutto	15 072	9 768

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych:

	31.12.2016	31.12.2015
Jednostki powiązane		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	1 330	0
Zwiększenia, w tym:	5 900	1 330
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne		1 330
- dowiązanie odpisów w związku z umorzeniem układu	5 900	
Zmniejszenia w tym:	0	0
- wykorzystanie odpisów aktualizujących		
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności		
- zakończenie postępowań		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu	7 230	1 330
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	7 723	881
Zwiększenia, w tym:	0	7 241
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	0	7 241
- dowiązanie odpisów w związku z umorzeniem układu		
Zmniejszenia w tym:	0	399
- wykorzystanie odpisów aktualizujących		
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności		
- zakończenie postępowań		399
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek pozostałych na koniec okresu	7 723	7 723
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu	14 953	9 053

KERDOS GROUP S.A. w restrukturyzacji
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 13. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Pozostałe należności, w tym:	14	70
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych		44
- z tytułu ceł		
- z tytułu ubezpieczeń		
- zaliczki na dostawy		
- z tytułu zbycia aktywów trwałych		
- inne	14	27
odpisy aktualizujące		985
Pozostałe należności brutto	14	1 055

Nota 14. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
- ubezpieczenia majątkowe	0	5
- koszty emisji obligacji	0	0
- koszty związane z nabyciem udziałów Dayli 45%		
- czynsze		
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	0	1
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów:	0	6

Nota 15. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	31.12.2016	31.12.2015
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych:	120	1
Środki pieniężne kasie	0	0
Środki pieniężne na rachunkach bankowych:	120	1
Inne środki pieniężne:	0	0
Środki pieniężne w drodze		
Lokaty overnight		
Lokaty krótkoterminowe o terminie realizacji do 3 m-cy		
Naliczone odsetki od lokat krótkoterminowych o okresie realizacji do 3 m-cy		
Inne aktywa pieniężne:	0	0
.....		
.....		
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej		
Razem	120	1

KERDOS GROUP S.A. w restrukturyzacji
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 16. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Liczba akcji	58 609 786	58 609 786
Wartość nominalna akcji	0,001	0,001
Kapitał zakładowy	58 610	58 610

Kapitał zakładowy - struktura

Seria/emisja rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość jednostkowa	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Data rejestracji
A1 zwykłe na okaziciela	brak	brak	117 975	0,001	118	07.10.2003
A1 zwykłe na okaziciela	brak	brak	1 697 135	0,001	1 697	07.10.2003
A1 zwykłe na okaziciela	brak	brak	20 185	0,001	20	10.03.2004
A1 zwykłe na okaziciela	brak	brak	20 185	0,001	20	10.03.2004
A1 zwykłe na okaziciela	brak	brak	20 185	0,001	20	07.10.2003
A1 zwykłe na okaziciela	brak	brak	131 230	0,001	131	07.10.2003
A1 zwykłe na okaziciela	brak	brak	131 230	0,001	131	07.10.2003
B zwykłe na okaziciela	brak	brak	1 400 000	0,001	1 400	01.06.2004
C zwykłe na okaziciela	brak	brak	7 076 250	0,001	7 076	09.08.2006
D zwykłe na okaziciela	brak	brak	10 614 375	0,001	10 614	20.11.2007
E zwykłe na okaziciela	brak	brak	2 122 874	0,001	2 123	14.08.2008
G zwykłe na okaziciela	brak	brak	16 000 000	0,001	16 000	26.11.2012
H zwykłe na okaziciela	brak	brak	3 930 000	0,001	3 930	23.07.2013
I zwykłe na okaziciela	brak	brak	10 000 000	0,001	10 000	23.07.2014
J zwykłe na okaziciela	brak	brak	5 328 162	0,001	5 328	12.08.2015

Kapitał zakładowy – struktura cd.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Romuald Kałyciok łącznie:	5 273 905	9%	5 273 905	9%
w tym				
bezpośrednio:	800 000	1%	800 000	1%
pośrednio poprzez Polska Ekologia Sp. z o.o.	4 473 905	8%	4 473 905	8%
Pozostali	53 335 881	91%	53 335 881	91%
Razem	58 609 786	100%	58 609 786	100%

KERDOS GROUP S.A. w restrukturyzacji
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiana stanu kapitału zakładowego

Wyszczególnienie	2016	2015
Kapitał na początek okresu	58 610	53 282
Zwiększenia, z tytułu:	0	5 328
Emisja serii I na okaziciela		
Emisja serii J na okaziciela		5 328
Zmniejszenia, z tytułu	0	0
hiperinflacja		
Kapitał na koniec okresu	58 610	58 610

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 1 PLN i zostały w pełni opłacone.

Nota 17. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ

Kapitał zapasowy został utworzony z nadwyżki wartości emisyjnej nad nominalną w kwocie 23 977 tys. zł.

Nota 18. POZOSTAŁE KAPITAŁY

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Kapitał zapasowy - nadwyżka ceny emisyjnej nad	23 977	23 977
Kapitał zapasowy	5 628	5 628
Kapitał z aktualizacji wyceny		
Pozostały kapitał rezerwowy	2 600	2 600
RAZEM	32 206	32 206

Zmiana stanu pozostałych kapitałów

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Razem
01.01.2016	32 206			32 206
Zwiększenia w okresie	0			0
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0			0
Podatek odroczony z tyt. powyższej korekty	0			0
Wynik z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	0			0
Podatek odroczony z tyt. powyższej korekty	0			0
Podział/ pokrycie zysku/straty netto				
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników				
Zmniejszenia w okresie	0			0
31.12.2016	32 206			32 206
01.01.2015	32 206			32 206
Zwiększenia w okresie	0			0
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0			0
Podatek odroczony z tyt. powyższej korekty	0			0
Wynik z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	0			0
Podatek odroczony z tyt. powyższej korekty	0			0
Podział/ pokrycie zysku/straty netto				
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników				
Zmniejszenia w okresie	0			0
31.12.2015	32 206			32 206

KERDOS GROUP S.A. w restrukturyzacji
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 19. KREDYTY I POŻYCZKI

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Kredyty rachunku bieżącym		
Kredyty bankowe		
Pożyczki	1 737	1 496
- od Zarządu i Rady Nadzorczej		
Mega Trade Dystrybucja Sp. z o.o.	1 053	1 053
Polska Ekologia	684	443
Suma kredytów i pożyczek, w tym:	1 737	1 496
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	1 737	1 496

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	1 737	1 496
Kredyty i pożyczki długoterminowe	0	0
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat		
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat		
- płatne powyżej 5 lat		
Kredyty i pożyczki razem	1 737	1 496

Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2016

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [tys. PLN]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Mega Trade	70	74	7%	31-XII-2015	Brak
Mega Trade	958	979	7%	31-XII-2016	Brak
Polska Ekologia	684	684	10%	14 VIII 2016	Zastaw na znakach i udziałach Dayli
RAZEM		1 737			

*według stanu na dzień 31.12.2016

Struktura walutowa kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	31.12.2016		31.12.2015	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN		1 737		1 496
EUR				
USD				
GBP				
CHF				
Kredyty i pożyczki razem	x	1 737	x	1 496

KERDOS GROUP S.A. w restrukturyzacji
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 20. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
zobowiązania leasingowe	524	923
obligacje	35 048	34 734
Inne		
Razem zobowiązania finansowe	35 572	35 657
- długoterminowe		27 172
- krótkoterminowe	35 572	8 485

Zobowiązania leasingowe

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania leasingowe krótkoterminowe	524	518
Zobowiązania leasingowe długoterminowe, w tym:	0	405
- od roku do pięciu lat	0	405
- powyżej pięciu lat		
Zobowiązania leasingowe razem	524	923

Obligacje

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Seria F	3 036	2 990
Seria G	3 036	3 027
Seria H	1 973	1 950
Seria I	13 106	12 989
Seria J	9 901	9 837
Seria K	3 996	3 941
Razem obligacje	35 048	34 734
- długoterminowe		26 767
- krótkoterminowe	35 048	7 967

Typ transakcji	Data zawarcia	Data wykupu	Kwota nominalna	Kupon odsetkowy	Wartość bilansowa
Wg stanu na dzień 31.12.2016					35 048
Seria F	2014-03-06	2016-03-31	3 000	Kwartalnie	3 036
Seria G	2014-04-08	2016-04-30	3 000	Kwartalnie	3 036
Seria H	2014-05-13	2016-05-31	1 950	Kwartalnie	1 973
Seria I	2014-12-15	2017-12-15	13 224	Kwartalnie	13 106
Seria J	2015-03-09	2018-03-09	9 980	Kwartalnie	9 901
Seria K	2015-06-15	2018-06-14	4 052	Kwartalnie	3 996
Wg stanu na dzień 31.12.2015					34 734
Seria F	2014-03-06	2016-03-31	3 000	Kwartalnie	2 990
Seria G	2014-04-08	2016-04-30	3 000	Kwartalnie	3 027
Seria H	2014-05-13	2016-05-31	1 950	Kwartalnie	1 950
Seria I	2014-12-15	2017-12-15	13 224	Kwartalnie	12 989
Seria J	2015-03-09	2018-03-09	9 980	Kwartalnie	9 837
Seria K	2015-06-15	2018-06-14	4 052	Kwartalnie	3 941

KERDOS GROUP S.A. w restrukturyzacji
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 21. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

Zobowiązania handlowe

	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania handlowe	1 858	1 247
Wobec jednostek powiązanych		
Wobec jednostek pozostałych	1 858	1 247

Nota 22. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	436	338
Podatek VAT	265	291
Podatek zryczałtowany u źródła		
Podatek dochodowy od osób fizycznych	49	19
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	122	29
Opłaty celne		
Akcyza		
Pozostałe		
Pozostałe zobowiązania	216	68
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	170	60
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		
Zobowiązania wobec wspólnego przedsięwzięcia		
Inne zobowiązania	46	8
Rozliczenia międzyokresowe bierne	2 430	
Razem inne zobowiązania	3 082	407

Nota 23. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń

Wyszczególnienie	Gwarancja / poręczenie dla	31.12.2016	31.12.2015
- hipoteka (zabezpieczenie um. kredytu ING dla Dayli z dnia 24.10.2014r.)		-	-
- poręczenie wekslowe -weksel in blanco - zabezpieczenie (um. leasingu Dayli z 6.12.2013r.)	SG Equipment Leasing Polska	2 503	2 503
- poręczenie wekslowe -weksel in blanco - zabezpieczenie (um. leasingu Dayli z 10.12.2014r.)	SG Equipment Leasing Polska	1 907	1 907
- poręczenie umów handlowych	Dayli Sp. z o.o.	600	600
- 1 szt. weksel in blanco – zabezpieczenie umów leasingu	ING Lease (Polska) Sp. z o.o.	1 488	1 488
- umowa przejęcia długu	(zabezp.um.kredytu ALIOR Mr House z 17.07.2014)	-	-
- umowa przejęcia długu	(zabezp.um.kredytu ALIOR/ Emarket z 16.07.2014)	1 000	1 000
- umowa poręczenia	(zabezp.um.kredytu ING dla Dayli z 24.10.2014)	17 000	17 000
- program motywacyjny	kadry menedżerskiej :	-	-
- poręczenie umów handlowych	Umowy o świadczenie usług przewozowych zawartej pomiędzy Dayli Polska Sp. z o.o. a ILS Sp. z o.o.	300	300
- poręczenie umów handlowych	Dayli Polska Sp. z o.o. (kupujący), Unilever Polska Sp. z o.o. (sprzedający).	3 000	3 000

KERDOS GROUP S.A. w restrukturyzacji
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Razem	27 798	27 798
-------	--------	--------

Nota 24. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu

Wyszczególnienie	31.12.2016		31.12.2015	
	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	524	524	518	518
W okresie od 1 do 5 lat			405	405
Powyżej 5 lat				
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	524	524	923	923

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	
Umowa nr 1	
Data rozpoczęcia umowy	25.09.2013
Data zakończenia umowy	15.09.2017
Przedmiot umowy	Oprogramowanie komputerowe
Wartość przedmiotu leasingu (w złotych)	386 050,00
Liczba rat leasingowych	48
Wartość opłat leasingowych (w złotych)	8 891,93
Umowa nr 2	
Data rozpoczęcia umowy	25.09.2013
Data zakończenia umowy	15.09.2017
Przedmiot umowy	Sprzęt komputerowy
Wartość przedmiotu leasingu (w złotych)	1 510 028,20
Liczba rat leasingowych	48
Wartość opłat leasingowych (w złotych)	34 780,64

W dniu 6 października 2016 roku umowy zostały skutecznie wypowiedziane. Spółka jest zobowiązana do zwrotu przedmiotu leasingu i nie ma opcji zakupu.

Nota 25. POZOSTAŁE REZERWY

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Rezerwa na program motywacyjny	-	-
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	-	-
Rezerwa na badanie bilansu	14	14
Rezerwa na odprawy emerytalne	-	-
Pozostałe rezerwy	2 633	16
Razem, w tym:	2 647	30
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	2 647	30

KERDOS GROUP S.A. w restrukturyzacji
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiana stanu rezerw

Wyszczególnienie	Rezerwa na świadczenia pracownicze	Rezerwa restrukturyzacyjna	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na 01.01.2015	397	0	32	429
Utworzone w ciągu roku obrotowego			14	14
Wykorzystane			16	16
Rozwiązane	397			397
Korekta z tytułu różnic kursowych				0
Korekta stopy dyskontowej				0
Stan na 31.12.2015, w tym:	0	0	30	30
- długoterminowe				0
- krótkoterminowe			30	30
Stan na 01.01.2016	0	0	30	30
Utworzone w ciągu roku obrotowego		82	2 535	2 617
Wykorzystane				
Rozwiązane	0			
Korekta z tytułu różnic kursowych				0
Korekta stopy dyskontowej				0
Stan na 31.12.2016, w tym:	0	82	2 565	2 647
- długoterminowe				0
- krótkoterminowe		82	2 565	2 647

Nota 26. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za bieżący i poprzedni rok obrotowy – informacje prezentują wartości brutto rozrachunków bez uwzględnienia odpisów aktualizujących:

TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	Za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016		Na dzień 31.12.2016	
	Sprzedaż	Zakupy	Należności	Zobowiązania
Strony transakcji				
Jednostka dominująca	810		3 470	
Spółki grupy kapitałowej	16		19	1 060
Razem	826		3 489	1 060

TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	Za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015		Na dzień 31.12.2015	
	Sprzedaż	Zakupy	Należności	Zobowiązania
Strony transakcji				
Jednostka dominująca	72	2 973	1 096	179
Spółki grupy kapitałowej	28 477	25 576	6 124	6 282
Razem	28 549	28 549	7 220	6 461

Transakcje pomiędzy jednostkami powiązanymi realizowane są na warunkach rynkowych.

Nota 27. Wynagrodzenie wyższej kadry

	Funkcja	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2015
Wynagrodzenia Członków Zarządu			
Kamil Kliniewski	Prezes Zarządu		368 762,24
Łucja Latos	Członek Zarządu		0,00
Jagna Stanecka	Członek Zarządu		14 000,00
Romuald Kalyciok	Prezes Zarządu	200 000,00	7 166,67
Mariusz Kuciński	Członek Zarządu		0,00
RAZEM		200 000,00	389 928,91
Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej			
Rafał Białka	Przewodniczący	14 745,42	7 883,33
Beata Korona	Wiceprzewodniczący	12 335,20	6 593,33
Anna Antonik	Członek	10 728,21	5 733,33
Filip Dopierała	Członek	10 728,21	5 733,33
Paweł Miller	Przewodniczący		21 993,15
Tadeusz Pietka	Wiceprzewodniczący		17 739,73
Marcin Iwaszkiewicz	Członek		15 506,85
Monika Jaczewska	Członek		15 495,89
Zbigniew Sienkiewicz	Członek	10 728,21	44 000,00
RAZEM		59 265,25	140 678,94

Kerdos Group S.A.

Raport roczny za rok 2016. Opinia i raport biegłego rewidenta z badania jednostkowego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 28. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO

Spółka nie posiada umowy leasingu operacyjnego

Nota 29. SPRAWY SĄDOWE

Jednostka Dominująca na dzień bilansowy prowadziła następujące sprawy sądowe.

- Pozew przeciwko Kerdos Group S.A. kwoty będącej równowartością obrotu spółki za okres od dnia 1 maja 2012 roku do dnia wniesienia powództwa, nie mniejszej niż 400.000 zł
 - Pozew przeciwko Kerdos Group S.A. o zapłatę kwoty 159.318,84 zł wraz z odsetkami ustawowymi od dnia 15 kwietnia 2009 roku do dnia zapłaty.
 - Pozew przeciwko Kerdos Group SA o zapłatę 13.301,84 zł.
 - Pozew przeciwko Kerdos Group SA o zapłatę 75.000 zł.
 - Pozew przeciwko Kerdos Group SA o zapłatę 45.000 zł.
 - Pozew przeciwko Kerdos Group SA o zapłatę 70.000 zł.
 - Pozew przeciwko Kerdos Group SA o zapłatę 53.350 zł.
 - Pozew o zapłatę kwoty 242.156,88 złotych
-
- Pozew Kerdos Group S.A. o uznanie czynności prawnej za bezskuteczną.
 - Pozew Kerdos Group S.A. o zapłatę kwoty 321.682zł

Nota 30. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

W związku z otwarciem postępowania restrukturyzacyjnego wobec Spółki zawieszeniu uległy toczące się przeciwko niej postępowania sądowe.

W chwili obecnej ustalany jest ostateczny kształt spisu wierzycieli. Poszczególni wierzyciele mogą składać co do niego zastrzeżenia.

La Rose Sp. z o.o. pismem z dnia 17.01.2017 r. złożyła oświadczenie o wypowiedzeniu Ramowej Umowy Komisu z dnia 25.05.2016r. zmienionej Aneksem z dnia 19.12.2016 r. zawartej z spółką zależną Emitenta – Dayli Polska Sp. z o.o. w restrukturyzacji.

Zarządca Kerdos Group S.A. w restrukturyzacji (Emitent) podaje do publicznej wiadomości, iż powziął informację o otrzymaniu przez spółkę zależną Emitenta Dayli Polska Sp. z o. o. w restrukturyzacji (Dayli) w dniu 27 stycznia 2017r. postanowienia Sądu Rejonowego dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie VIII Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych (Sąd), w którym Sąd na podstawie art. 323 ust. 1 prawa restrukturyzacyjnego postanowił:

1. Wrazić zgodę na sprzedaż z wolnej ręki w drodze oferty publicznej, składników należących do Dayli i wchodzących w skład masy sanacyjnej w postaci towarów handlowych (będących przedmiotem zastawu rejestrowego jak i pozostałych) po cenie nie niższej niż 26,75% wartości ewidencyjnej;
2. Zobowiązać Zarządcę masy sanacyjnej do dokonania ogłoszenia o sprzedaży określonej w punkcie I postanowienia w dzienniku o zasięgu lokalnym na co najmniej dwa tygodnie przed wyznaczonym terminem składania ofert;
3. Zezwolić na zawarcie umowy sprzedaży określonej w punkcie I z podmiotem, który złoży w tym trybie najkorzystniejszą ofertę;
4. Zobowiązać Zarządcę masy sanacyjnej do złożenia uzyskanych na podstawie umowy sprzedaży szczegółowo opisanej w punkcie I środków pieniężnych za towary handlowe będące przedmiotem zastawu rejestrowego na rachunek depozytowy sądu;
5. Stwierdzić, że kwoty złożone do depozytu sądowego na podstawie punktu IV postanowienia mogą zostać wydane wierzycielom zabezpieczonym rzeczowo, o ile zgłoszą i wykażą swe uprawnienia.

Odrębnie Rada Wierzycieli na podstawie wniosku Zarządcy Dayli z dnia 21.12.2016 r. podjęła uchwałę nr 2/4/2016 w trybie art. 129 ust. 2 Pr. Rest w przedmiocie zezwolenia na sprzedaż składników majątku Dayli - zapasów handlowych o wartości przekraczającej 500.000,00 zł.

W dniu 31 stycznia 2017 roku Rada Wierzycieli Dayli Polska Sp. z o.o. w restrukturyzacji, po zapoznaniu się ze złożonymi wnioskami o umorzenie postępowania sanacyjnego oraz mając na względzie stan masy sanacyjnej, podjęła Uchwałę nr 1/1/2017, w której wskazała, iż:

- 1) Zarządca powinien jak najszybciej wykonać postanowienie Sędziego-Komisarza z dnia 26.01.2017 r. w przedmiocie wyrażenia zgody na sprzedaż mienia Dayli z wolnej ręki, to jest uruchomić wyprzedaż mienia przedsiębiorstwa przy zastosowaniu art. 323 ust. 1-4 PR; z uwzględnieniem prawa odrębności wierzycieli zabezpieczonych rzeczowo;
- 2) Zarządca powinien niezwłocznie obniżyć koszty funkcjonowania sieci Dayli, w szczególności pozbycie się nierentownych sklepów;
- 3) Zarządca nie powinien ustawać w próbie wydzierżawienia przedsiębiorstwa/ZCP Dayli lub jego sprzedaży;
- 4) W ocenie Rady zaktualizowały się przesłanki do umorzenia postępowania sanacyjnego, tym niemniej istotny interes wierzycieli przemawia za wykonaniem czynności z pkt 1-3 powyżej przed umorzeniem postępowania
- 5) Powyższa ocena, wyrażona w okt 4 może ulec zmianie, o ile pojawi się oferta inwestora na dzierżawę/nabycie przedsiębiorstwa Dayli, pozwalająca na kontynuowanie działalności.

Zarządca Kerdos Group S.A. w restrukturyzacji (Emitent) w dniu 8 lutego 2017 r. podaje do publicznej wiadomości informację o nadaniu do Sędziego Komisarza Pisma Informującego Zarządcy o aktualnym stanie postępowania spółki zależnej Emitenta Dayli Polska Sp. z o. o. w restrukturyzacji (Dayli).

Zgodnie z ww. pismem, zważywszy, że:

- 1) Zarządca Dayli w dniu 23.12.2016r. złożył na ręce Sędziego Komisarza wnioski o wyrażenie zgody na sprzedaż składników majątku Dayli w trybie przepisu art. 323 ust. 1 ustawy Prawo restrukturyzacyjne, a pismem z dnia 10.01.2017r. wniosek ten uzupełnił, przedkładając wycenę zapasu handlowego Dayli, opracowaną przez biegłego rzeczoznawcę;
- 2) Postanowieniem z dnia 26.01.2017r. Sędzia Komisarz wyraził zgodę na sprzedaż z wolnej ręki, w drodze oferty publicznej, składników należących do Dayli i wchodzących w skład masy sanacyjnej Dayli w postaci towarów handlowych objętych wnioskiem Zarządcy po cenie nie niższej niż 26,75 % wartości ewidencyjnej zapasu;
- 3) Odrębnie Rada Wierzycieli na podstawie wniosku Zarządcy Dayli z dnia 21.12.2016r. podjęła uchwałę nr 2/4/2016 w trybie art. 129 ust. 2 Pr. Rest w przedmiocie zezwolenia na sprzedaż składników majątku Dayli – zapasów handlowych o wartości przekraczającej 500.000,00zł;
- 4) Komitent pismem z dnia 17.01.2017r. złożył oświadczenie o wypowiedzeniu Ramowej Umowy Komisu z dnia 25.05.2016r. zmienionej Aneksem z dnia 19.12.2016r.;
- 5) Rada Wierzycieli Uchwałę nr 1/1/2017 w sprawie dalszego kierunku postępowania sanacyjnego, po zapoznaniu się ze stanem postępowania, złożonymi wnioskami o jego umorzenie oraz stanem masy sanacyjnej wskazała m.in., że Zarządca Dayli powinien jak najszybciej wykonać postanowienie Sędziego Komisarza z dnia 26.01.2017r. w przedmiocie wyrażenia zgody na sprzedaż mienia Dayli o którym mowa w pkt 1 powyżej; Zarządca Dayli poinformował, iż po wygaśnięciu Ramowej Umowy Komisu, o której mowa powyżej, Dayli nie będzie mogła kontynuować postępowania restrukturyzacyjnego, a procedowanie postanowienia Sędziego Komisarza w przedmiocie zbycia zapasu stanie się bezprzedmiotowe.

W związku z powyższym, z uwagi na brak realizacji założeń restrukturyzacji w kwestiach związanych z zapewnieniem finansowania warunkującego dalsze funkcjonowanie sieci oraz stopień narastania nieuregulowanych zobowiązań, powstałych po dniu otwarcia postępowania sanacyjnego, Zarządca Dayli może rekomendować wyłącznie umorzenie postępowania sanacyjnego Dayli Polska sp. z o.o. w restrukturyzacji.

Zarządca Kerdos Group S.A. w restrukturyzacji (Emitent) podaje do publicznej wiadomości informację o nadaniu przez Zarządcę Dayli Polska Sp. z o. o. w restrukturyzacji ("Dayli", "Spółka") pisma do Sędziego Komisarza informującego o sytuacji postępowania restrukturyzacyjnego spółki zależnej Emitenta po 15.02.2017r.

Zgodnie z ww. pismem w związku z wypowiedzeniem ramowej umowy komisu przez La Rose sp. z o.o. a w konsekwencji utratą przez Dayli zdolności sanacyjnych - działalność operacyjno-handlowa wszystkich sklepów sieci Dayli została (do odwołania) zawieszona. Mając na względzie konieczność zabezpieczenia majątku Spółki znajdującego się w placówkach handlowych Dayli Zarządca wydał szereg zarządzeń zobowiązujących poszczególne Działy Pionu Organizacyjnego Dayli do podjęcia stosownych działań.

Z uwagi na coraz częstsze oświadczenia Wynajmujących w przedmiocie wypowiedzenia umów najmu i wezwań do wydania lokalu Zarządca podejmuje wszelkie możliwe działania nakierowane na uregulowanie statusu placówek handlowych do których Dayli utraciła tytuł prawny.

Zarządca w piśmie do Sędziego Komisarza zwraca również uwagę, że na obecnym etapie postępowania wykonanie Postanowienia Sędziego Komisarza z dnia 26.01.2017r. w przedmiocie sprzedaży zapasu handlowego Spółki jest niezwykle trudne do wykonania z uwagi na stopniowe zmniejszanie integralności sieci Dayli. Na dzień sporządzenia niniejszego pisma dostępnych jest około 30 lokalizacji w których Dayli posiada placówki handlowe.

Jednocześnie wyprzedawanie zapasu w aktualnym etapie postępowania może utrudnić możliwą sprzedaż całości lub zorganizowanej części przedsiębiorstwa Dayli w ewentualnym postępowaniu upadłościowym lub jeszcze na etapie niniejszego postępowania restrukturyzacyjnego w przypadku pojawienia się Inwestora.

Zapas handlowy stanowi istotny składnik majątku Dayli a jego zachowanie może zwiększyć atrakcyjność przedsiębiorstwa mając jednocześnie pozytywny wpływ na projekcje podmiotu zainteresowanego jego nabyciem.

Zarządca Kerdos Group S.A. w restrukturyzacji (dalej „Emitent”) podaje do publicznej wiadomości, że w dniu 27 lutego 2017 r. uzyskał informację o wydaniu w dniu 14 lutego 2017 roku przez Sędziego Komisarza, ustanowionego w postępowaniu sanacyjnym spółki zależnej Emitenta Dayli Polska Sp. z o. o. w restrukturyzacji („Dayli”), postanowienia o uchyleniu uchwały Rady Wierzycieli nr 1/3/2016 z dnia 13 grudnia 2016 roku w przedmiocie wyrażenia zgody na zawarcie umowy podobnej do umowy dzierżawy przedsiębiorstwa dłużnika, w postaci aneksu nr 1 z dnia 02.12.2016r. do ramowej umowy komisu z dnia 25.05.2016r. Emitent informował o podjęciu przez Radę Wierzycieli uchwały nr 1/3/2016 w raporcie bieżącym nr 49/2016 z dnia 14 grudnia 2016 roku. Powyższe postanowienie zostało wydane w wyniku rozpoznania zarzutów wniesionych do Sędziego Komisarza przez Led Lease S.A. z siedzibą w Warszawie. W uzasadnieniu postanowienia wskazano, że ww. uchwałę Rady Wierzycieli podjęto drogą elektroniczną z naruszeniem art. 131 ust. 2 Prawa restrukturyzacyjnego oraz Regulaminu Rady Wierzycieli.

Sędzia Komisarz postanowił ponadto o wstrzymaniu wykonania ww. uchwały do czasu uprawomocnienia się postanowienia o ich uchyleniu.

Zarząd Kerdos Group Spółka Akcyjna w restrukturyzacji z siedzibą w Warszawie przy ul. Orzyckiej 6 lok. 1b, (dalej „Spółka”), działając na podstawie art. 398, art. 399 § 1, art. 4021 Kodeksu spółek handlowych oraz § 12 ust. 1 i § 13 Statutu Spółki, zwołuje Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Kerdos Group S.A. w restrukturyzacji na dzień 21 marca 2017 r. na godz. 11.00, które na zasadzie art. 403 Kodeksu spółek handlowych, odbędzie się w Warszawie, w siedzibie Spółki przy ul. Orzyckiej 6 lok. 1b z następującym porządkiem obrad:

1. Otwarcie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
2. Wybór Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz jego ważności i zdolności do podejmowania uchwał.
4. Podjęcie uchwały w sprawie zaniechania wyboru Komisji Skrutacyjnej.
5. Przyjęcie porządku obrad.
6. Omówienie sytuacji postępowania sanacyjnego Kerdos Group Spółka Akcyjna w restrukturyzacji.
7. Omówienie sytuacji postępowania sanacyjnego Dayli Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w restrukturyzacji.
8. Omówienie możliwych propozycji układowych.
9. Omówienie stanowiska akcjonariuszy w kwestii ewentualnego umorzenia postępowania będącego przedmiotem zaplanowanej rozprawy sądowej.
10. Omówienie możliwości współpracy z zainteresowanymi podmiotami.
11. Podjęcie uchwały w sprawie wyrażenia zgody na połączenie spółek Kerdos Group S. A. w restrukturyzacji oraz Dayli Polska Sp. z o. o. w restrukturyzacji.
12. Podjęcie uchwały w obniżenia kapitału zakładowego Kerdos Group S. A. w restrukturyzacji celem pokrycia straty roku obrotowego 2015.

Kerdos Group S.A.

Raport roczny za rok 2016. Opinia i raport biegłego rewidenta z badania jednostkowego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

13. Podjęcie uchwały w sprawie wyrażenia zgody na dochodzenie roszczeń wobec byłych członków organów zarządczych i nadzorczych Kerdos Group S.A. w restrukturyzacji oraz spółek powiązanych.
14. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany Statutu Spółki,
15. Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki,
16. Podjęcie uchwały w sprawie poniesienia kosztów zwołania i przeprowadzenia Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy,
17. Wolne wnioski,
18. Zamknięcie Zgromadzenia.

I. Prawo akcjonariusza do żądania umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad:

Prawo do żądania umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia mają akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki. Żądanie powinno zostać zgłoszone Zarządowi Spółki nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia, tj. do dnia 28 lutego 2017 roku. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądania należy przysyłać na adres siedziby Spółki lub w postaci elektronicznej na adres: biurozarzadu@kerdosgroup.com. Do żądania winny być dołączone dokumenty potwierdzające uprawnienie do jego zgłoszenia. Zarząd niezwłocznie, jednak nie później niż na osiemnaście dni przed wyznaczonym terminem Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, tj. do dnia 3 marca 2017 roku, ogłosi zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy. Ogłoszenie następuje w sposób właściwy dla zwołania Walnego Zgromadzenia.

II. Prawo akcjonariusza do zgłaszania projektów uchwał:

Akcjonariusz lub akcjonariusze Spółki reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą przed terminem Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia zgłaszać Spółce, przysyłając na piśmie na adres siedziby Spółki lub w postaci elektronicznej na adres biurozarzadu@kerdosgroup.com, projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na stronie internetowej Spółki.

III. Prawo do zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad podczas Walnego Zgromadzenia:

Każdy z akcjonariuszy może podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad. Akcjonariusz ponadto ma prawo wnoszenia propozycji zmian i uzupełnień do projektów uchwał, objętych porządkiem Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia – do czasu zamknięcia dyskusji nad punktem porządku obrad obejmującym projekt uchwały, której taka propozycja dotyczy. Propozycje te wraz z krótkim uzasadnieniem winny być składane na piśmie – osobno dla każdego projektu uchwały – z podaniem imienia i nazwiska albo firmy (nazwy akcjonariusza), na ręce Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.

IV. Sposób wykonywania prawa głosu przez pełnomocnika:

Akcjonariusz będący osobą fizyczną może uczestniczyć w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Akcjonariusz, który nie jest osobą fizyczną może uczestniczyć w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu przez osobę uprawnioną do składania oświadczeń woli w jego imieniu lub przez pełnomocnika. Pełnomocnictwo powinno być sporządzone w formie pisemnej i dołączone do protokołu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia lub udzielone w postaci elektronicznej. Formularze zawierające wzory pełnomocnictw znajdują się, od dnia publikacji niniejszego ogłoszenia, na stronie internetowej Spółki (www.kerdosgroup.com), w zakładce Relacje inwestorskie – WZA. O udzieleniu pełnomocnictwa w postaci elektronicznej należy zawiadomić Spółkę przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej w postaci informacji przesłanej pocztą elektroniczną na adres biurozarzadu@kerdosgroup.com, dokładając wszelkich starań, aby możliwa była skuteczna weryfikacja ważności pełnomocnictwa. Informacja o udzieleniu pełnomocnictwa powinna zawierać dokładne oznaczenie pełnomocnika i mocodawcy (ze wskazaniem imienia, nazwiska, adresu, telefonu i adresu poczty elektronicznej obu tych osób). Informacja o udzieleniu pełnomocnictwa powinna również zawierać jego zakres tj. wskazywać liczbę akcji, z których wykonywane będzie prawo głosu oraz datę i nazwę walnego zgromadzenia Spółki, na którym prawa te będą wykonywane. Wszelkie konsekwencje związane z nieprawidłowym wystawieniem pełnomocnictwa oraz ryzyko związane z wykorzystaniem

elektronicznej formy komunikacji w tym zakresie ponosi mocodawca. Udzielenie pełnomocnictwa w postaci elektronicznej nie wymaga opatrzenia bezpiecznym podpisem elektronicznym weryfikowanym przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu. Spółka podejmie odpowiednie działania służące identyfikacji akcjonariusza i pełnomocnika w celu weryfikacji ważności pełnomocnictwa udzielonego w postaci elektronicznej. Weryfikacja ta polegać może w szczególności na zwrotnym pytaniu w formie elektronicznej lub telefonicznej skierowanym do akcjonariusza lub pełnomocnika w celu potwierdzenia faktu udzielenia pełnomocnictwa i jego zakresu. Spółka zastrzega, że w takim przypadku brak udzielenia odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie weryfikacji, traktowany będzie jako brak możliwości weryfikacji udzielenia pełnomocnictwa i stanowił będzie podstawę dla odmowy dopuszczenia pełnomocnika do udziału w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu. Prawo do reprezentowania akcjonariusza nie będącego osobą fizyczną powinno wynikać z okazanego przy sporządzaniu listy obecności odpisu właściwego rejestru (składanego w oryginale lub kopii potwierdzonej za zgodność z oryginałem przez notariusza), ewentualnie ciągu pełnomocnictw. Osoba/osoby udzielające pełnomocnictwa w imieniu akcjonariusza nie będącego osobą fizyczną powinny być uwidocznione w aktualnym odpisie z właściwego dla danego akcjonariusza rejestru. Członek Zarządu Spółki i pracownik Spółki mogą być pełnomocnikami akcjonariuszy na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu. Jeżeli pełnomocnikiem na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu jest Członek Zarządu Spółki, członek Rady Nadzorczej Spółki, likwidator, pracownik lub członek organów lub pracownik spółki zależnej od Spółki, pełnomocnictwo może upoważniać do reprezentacji tylko na jednym Walnym Zgromadzeniu. Pełnomocnik ma obowiązek ujawnić akcjonariuszowi okoliczności wskazujące na istnienie bądź możliwość wystąpienia konfliktu interesów. Udzielenie dalszego pełnomocnictwa przez pełnomocnika, o którym mowa w niniejszym akapicie jest wyłączone.

V. Możliwość i sposób uczestniczenia w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej:

Spółka nie przewiduje możliwości uczestniczenia w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

VI. Sposób wypowiedania się w trakcie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej:

Spółka nie przewiduje możliwości wypowiedania się w trakcie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

VII. Sposób wykonywania prawa głosu drogą korespondencyjną lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej:

Spółka nie przewiduje możliwości wykonywania prawa głosu drogą korespondencyjną lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

VIII. Dzień rejestracji uczestnictwa na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu:

Dniem rejestracji uczestnictwa na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, stosownie do treści art. 4061 Kodeksu spółek handlowych, jest dzień 5 marca 2017 r. ("Dzień Rejestracji").

IX. Informacja o prawie uczestniczenia w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu:

Prawo uczestniczenia w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu mają tylko osoby będące akcjonariuszami Spółki w Dniu Rejestracji. Uprawnieni z akcji imiennych i świadectw tymczasowych oraz zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, jeżeli są wpisani do księgi akcyjnej w Dniu Rejestracji.

Na żądanie uprawnionego ze zdematerializowanych akcji Spółki na okaziciela zgłoszone nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, tj. nie wcześniej niż w dniu 22 lutego 2017 r. i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po Dniu Rejestracji, tj. nie później niż w dniu 6 marca 2017 r., podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych wystawia imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. Spółka niniejszym zwraca uwagę, iż uprawnione do udziału w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu będą tylko osoby, które:

- były akcjonariuszami Spółki w Dniu Rejestracji, tj. w dniu 5 marca 2017 r. oraz
- zwróciły się – nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i nie później niż w dniu 6 marca 2017 r. – do podmiotu prowadzącego ich rachunki papierów wartościowych o wystawienie imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu. Lista akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu zostanie wyłożona w siedzibie Spółki w Warszawie, w godzinach 8.00 – 15.00, na trzy dni powszednie przed

Kerdos Group S.A.

Raport roczny za rok 2016. Opinia i raport biegłego rewidenta z badania jednostkowego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

odbyciem Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, tj. w dniach 16, 17 i 20 marca 2017 r. Akcjonariusz Spółki może żądać przestania mu listy akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając własny adres poczty elektronicznej, na który lista powinna być wysłana. Osoby uprawnione do uczestniczenia w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu proszone są o dokonanie rejestracji i pobranie kart do głosowania bezpośrednio przed salą obrad na pół godziny przed rozpoczęciem obrad.

X. Dostęp do dokumentacji:

Dokumentacja, która ma być przedstawiona Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu wraz z projektami uchwał będzie zamieszczona na stronie internetowej Spółki od dnia zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, zgodnie z art. 4023 § 1 Kodeksu spółek handlowych. Uwagi Zarządu Spółki lub Rady Nadzorczej Spółki dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia będą dostępne na stronie internetowej Spółki niezwłocznie po ich sporządzeniu. Informacje dotyczące Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia dostępne są na stronie www.kerdosgroup.com, w zakładce "Relacje inwestorskie".

Pismem z dnia 3 marca 2017 roku Spółka Polska Grupa Biznesowa Sp. z o.o. z siedzibą w Jastrzębiu Zdroju, wypowiedziała spółce zależnej Emitenta – Dayli Polska Sp. z o.o. w restrukturyzacji- ramową umowę komisu z dnia 18 lutego 2016 roku ze skutkiem natychmiastowym.

Zarządca Kerdos Group S.A. w restrukturyzacji (dalej „Emitent”) w nawiązaniu do raportu bieżącego numer 3/2017 z dnia 23.01.2017 roku podaje do publicznej wiadomości, iż otrzymał zawiadomienie Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie X Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych („Sąd”) o przesunięciu terminu rozprawy w przedmiocie umorzenia postępowania sanacyjnego Emitenta z dnia 14 marca 2017r. na dzień 22 marca 2017r. Zmiana terminu rozprawy nastąpiła na wniosek Dłużnika.

Zarządca Kerdos Group S.A. w restrukturyzacji („Emitent”) podaje do publicznej wiadomości, iż w dniu 10 marca 2017 roku powziął informację o wydaniu przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie postanowienia w przedmiocie umorzenia postępowania sanacyjnego spółki zależnej Emitenta Dayli Polska Sp. z o. o. w restrukturyzacji. Dalsze informacje będą mogły zostać udostępnione po otrzymaniu ww. postanowienia.

Zarządca Kerdos Group S.A. w restrukturyzacji (dalej "Emitent") na podstawie art. 70 pkt 1 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych ("Ustawa") podaje, iż otrzymał od Pana Pawła Szczepaniak w trybie art. 69 ust. 1 pkt 1 Ustawy zawiadomienie o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów Spółki o następującej treści: "Ja Paweł Szczepaniak jako akcjonariusz spółki Kerdos Group na podstawie art 69 ust.1 pkt 1 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych z dnia 29 lipca 2005r. (Dz.U nr 184.poz 1539 z późn.zm) zawiadamiam o przekroczeniu progu 5% ogólnej liczby głosów w spółce Kerdos Group S.A.

1.Data i rodzaj zdarzenia powodującego zmianę udziału, której dotyczy zawiadomienie. Przekroczenie progu 5% ogólnej liczby głosów w spółce Kerdos Group nastąpiło w wyniku bezpośredniego nabycia 40000 sztuk akcji na sesji giełdowej w dniu 14.03.2017r.

2.Informacja o liczbie akcji posiadanych przed zmianą udziału i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów. Przed dokonaniem transakcji zawiadamiający posiadał 2.900.000 szt. akcji spółki Kerdos Group co stanowiło 4.95% w kapitale zakładowym spółki.

3.Informacja o liczbie aktualnie posiadanych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów. Po dokonanej transakcji zawiadamiający posiada bezpośrednio 2.940.000 szt. akcji spółki Kerdos Group co stanowi 5.02% udziału w kapitale zakładowym spółki. W przyszłości nie wykluczam dalszego zwiększenia zaangażowania w kapitale akcyjnym spółki Kerdos Group."

Jednocześnie Zarządca wskazuje, że ilość akcji odpowiada ilości głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Zarządca Kerdos Group S.A. w restrukturyzacji ("Emitent") podaje do publicznej wiadomości, iż Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie X Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych

i restrukturyzacyjnych na rozprawie w dniu 22 marca 2017r. wydał postanowienie o umorzeniu postępowania sanacyjnego Emitenta.

Nota 31. INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z PODMIOTEM DOKONUJĄCYM BADANIA SPRAWOZDANIA

Wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok obrotowy	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2015
- za badanie rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	2 000	14 000
- za inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego i skonsolidowanego	4 000	13 000
- za usługi doradztwa podatkowego	-	-
- za pozostałe usługi	-	-
RAZEM	6 000	27 000

Nota 32. RODZAJ I CHARAKTER RYZYKA DOTYCZĄCEGO INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Spółka w każdym obszarze swojej działalności jest narażona na ryzyko. Zrozumienie zagrożeń mających swoje źródło w ekspozycji Emitenta na ryzyko oraz zasad zarządzania nim pozwala na lepszą realizację zadań. Zarządzanie ryzykiem finansowym zawiera procesy identyfikacji, pomiaru i określania sposobu postępowania z nim.

1. Głównymi rodzajami ryzyka finansowego, na które narażona jest Spółka są:

- Ryzyka Rynkowe,
- Ryzyko zmian cen surowców (Ryzyko Cenowe),
- Ryzyko zmian kursów walutowych (Ryzyko Walutowe),
- Ryzyko zmian stóp procentowych (Ryzyko Stóp Procentowych),
- Ryzyko Płynności,
- Ryzyko kredytowe

Odpowiednia polityka, struktura organizacyjna i procedury wspierają proces, u podstaw którego leżą działania związane z zarządzaniem ryzykiem.

1.1. Ryzyko rynkowe

Ze względu na ograniczoną skalę działalności przedsiębiorstwu Emitenta aktualnie nie zagraża ryzyko rynkowe.

1.2. Ryzyko zmiany cen surowców (ryzyko cenowe)

Ze względu na aktualnie ograniczoną skalę działalności, ryzyko zmiany cen surowców nie istnieje lub jest małe.

1.3. Ryzyko zmiany kursów walutowych (ryzyko walutowe)

Ze względu na nieznaczne obroty w walutach obcych również ryzyko zmiany kursów walutowych pozostaje ograniczone i nie stwarza zagrożenia dla kondycji finansowej Spółki.

1.4. Ryzyko zmian stóp procentowych (ryzyko stóp procentowych)

Spółka posiada zobowiązania oprocentowane z tytułu leasingu oprocentowanego zmienną stopą procentową. Wobec powyższego narażona jest na ryzyko stopy procentowej z tytułu zmiany wyceny zaciągniętych zobowiązań, szczególnie istotne w przypadku dużej zmienności rynkowych stóp procentowych (np. w warunkach znacznej niepewności czy kryzysu na rynkach finansowych). Wzrost poziomu stóp procentowych może zwiększyć koszt finansowania, a tym samym obniżyć rentowność Spółki. Spółka posiada również zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych jednak na dzień bilansowy nie posiadała instrumentów zabezpieczających przed ryzykiem stopy procentowej.

1.5. Ryzyko płynności

Zarządzanie płynnością finansową i ryzykiem płynności ma na celu zapewnienie zdolności do terminowego regulowania planowanych i nieplanowanych wydatków związanych z prowadzoną przez Spółkę działalnością. Zastosowanie rozwiązań wspierających zarządzanie płynnością, takich jak np. planowanie / prognozowanie przepływów pieniężnych czy też narzędzi wspierających optymalizację poziomu płynności finansowej, może znacząco zmniejszyć ryzyko płynności. Aktywne zarządzanie płynnością to w czasach kryzysu istotny element polityki finansowej przedsiębiorstwa, ponieważ ma ono na celu utrzymanie odpowiedniej ilości środków pieniężnych i linii kredytowych, gdyż opóźnienia w wywiązywaniu się ze zobowiązań wywołują nieufność kontrahentów i kredytujących instytucji finansowych. Biorąc pod uwagę aspekt zarządzania płynnością finansową, niezwykle ważny jest dobór odpowiednich źródeł finansowania. Wybór wariantu strategii finansowania Spółka uzależnia od przewidywań co do zmienności zapotrzebowania na środki finansowe oraz relacji między krótko- i długoterminowymi kosztami źródeł finansowania. Spółka korzysta z różnorodnych form finansowania.

1.6. Ryzyko kredytowe

Pod pojęciem ryzyka kredytowego rozumie się prawdopodobieństwo nie wypełnienia przez kontrahenta warunków jednego lub wielu kontraktów z powodu niemożności wywiązania się ze zobowiązań finansowych. W dobie kryzysu gospodarczego kontrahenci coraz częściej korzystają z kredytu handlowego, nazywanego również kredytem kupieckim. Niewątpliwą zaletą tego kredytu jest jego dostępność. Z kolei Spółka traktuje kredyt kupiecki jako formę wsparcia sprzedaży – dzięki wydłużonemu terminowi płatności jest w stanie sprzedać swoje dobra i usługi większej grupie odbiorców. Z kredytem handlowym nierozzerwalnie jest związane pojęcie ryzyka kredytowego, zwłaszcza w sytuacji, kiedy to Spółka jest kredytodawcą. Ryzyko kredytowe wpływa bezpośrednio na płynność finansową Spółki, dlatego z punktu widzenia zarządzania płynnością istotne jest aktywne monitorowanie wierzytelności. Spółka Udzielając kredytu handlowego naraża swoje należności na ryzyko nieterminowej spłaty lub co gorsze całkowitej niewypłacalności dłużników, co w konsekwencji może doprowadzić do utraty płynności finansowej.

1.7. Wpływ instrumentów pochodnych na bilans Spółki

Spółka nie posiada zabezpieczeń w formie instrumentów pochodnych.