

# KERDOS GROUP S.A.

**GRUPA KAPITAŁOWA „KERDOS GROUP”**

**Skonsolidowany raport kwartalny  
za III kwartał 2016 roku**



**MEGATrade<sup>24</sup>**

**DCSERVICE**  
GmbH

*Meng Drogerie<sup>+</sup>*

*Kraków, listopad 2016 r.*

I. **SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY KAPITAŁOWEJ KERDOS GROUP****SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ KERDOS GROUP**

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	3q 2016	3q2015	3q 2016	3q2015
Dane dotyczące skonsolidowanego skróconego sprawozdania finansowego wg MSSF				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	10 660	118 262	2 440	28 439
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(23 752)	(19 096)	(5 437)	(4 592)
Zysk (strata) brutto	(25 916)	(55 532)	(5 932)	(13 354)
Zysk (strata) netto	(25 901)	(57 564)	(5 929)	(13 842)
Zysk (strata) netto akcjonariuszy jednostki dominującej	(25 901)	(57 564)	(5 929)	(13 842)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 515)	(692)	(347)	(166)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	88	(16 969)	20	(4 081)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 210)	2 639	(277)	4 402
Przepływy pieniężne netto, razem	(2 637)	18 304	(604)	155
Średnioważona liczba akcji	58 609 786	58 609 786		
Średnioważona liczba akcji rozwodnionych	58 609 786	58 609 786		
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	(0,44)	(0,98)	(0,10)	(0,25)
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	(0,44)	(0,98)	(0,10)	(0,25)
Zysk (strata) netto akcjonariuszy jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	(0,44)	(0,98)	(0,10)	(0,25)
Rozwodniony zysk (strata) netto akcjonariuszy jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	(0,44)	(0,98)	(0,10)	(0,25)
Pozycje bilansowe prezentowane odpowiednio na dzień 30.09.2016 i 30.09.2015	30-09-2016	30-09-2015	30-09-2016	30-09-2015
Aktywa razem	32 046	189 964	7 241	44 818
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	119 364	134 112	26 972	31 641
Zobowiązania długoterminowe	6 750	42 510	1 525	10 030
Zobowiązania krótkoterminowe	112 614	91 602	25 447	21 611
Kapitał własny	(87 318)	55 852	(19 731)	13 177
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	(87 318)	55 852	(19 731)	13 177
Kapitał akcyjny	58 610	58 610	13 244	13 828
Średnioważona liczba akcji	58 609 786	54 613 665		
Liczba akcji rozwodnionych	58 609 786	54 796 165		
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	-1,49	1,02	-0,34	0,24
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	-1,49	1,02	-0,34	0,24
Wartość księgowa przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-1,49	1,02	-0,34	0,24
Rozwodniona wartość księgowa przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-1,49	1,02	-0,34	0,24
Dane dotyczące jednostkowego skróconego sprawozdania finansowego wg MSSF				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	810	12 044	185	2 896

Skonsolidowany raport kwartalny QS Grupy Kapitałowej „Kerdos Group” S.A. w restrukturyzacji za III kwartał 2016 r.

Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(121)	(7 520)	(28)	(1 808)
Zysk (strata) brutto	(1 013)	(8 875)	(232)	(2 134)
Zysk (strata) netto	(1 013)	(9 187)	(232)	(2 209)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 048	6 276	240	1 509
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	8	(26 625)	2	(6 403)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(892)	20 344	(204)	4 892
Przepływy pieniężne netto, razem	164	(5)	38	(1)
Średnioważona liczba akcji	58 609 786	54 613 665		
Liczba akcji rozwodnionych	58 609 786	54 796 165		
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	(0,02)	(0,17)	(0,00)	(0,04)
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	(0,02)	(0,17)	(0,00)	(0,04)
<b>Pozycje bilansowe prezentowane odpowiednio na dzień 30.09.2016 i 30.09.2015</b>	<b>30-09-2016</b>	<b>30-09-2015</b>	<b>30-09-2016</b>	<b>30-06-2015</b>
Aktywa razem	76 553	122 947	17 298	29 007
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	40 540	41 319	9 161	9 748
Zobowiązania długoterminowe	134	27 363	30	6 456
Zobowiązania krótkoterminowe	40 406	13 956	9 130	3 293
Kapitał własny	36 013	81 628	8 138	19 258
Kapitał akcyjny	58 610	58 610	13 244	16 828
Średnioważona liczba akcji	58 609 786	54 613 665		
Liczba akcji rozwodnionych	58 609 786	54 796 165		
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	0,61	1,49	0,14	0,35
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	0,61	1,49	0,14	0,35
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	-	-	-	-

1. Wybrane pozycje aktywów i pasywów przeliczono na EURO wg kursu ogłoszonego przez Prezesa NBP w dniu 30.09.2016r.

1 EURO = 4,3120 PLN

- Wybrane pozycje aktywów i pasywów przeliczono na EURO wg kursu ogłoszonego przez Prezesa NBP w dniu 30.09.2016 r.: 1 EURO = 4,3120 PLN
  - Wartość księgowa na 1 akcję w PLN = kapitał własny w tys. (stan na 31.03.2016 r.) / liczba akcji w tys. szt. na 30.09.2016 r. = (36 013) / 58 609,786 = (0,61) PLN
  - Wartość księgowa na 1 akcję w EUR = kapitał własny w tys. (stan na 31.03.2016 r.) / liczba akcji w tys. szt. na 30.09.2016 r. = (8 138) / 58 609,786 = (0,14) EUR.
- Wybrane pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono na EUR wg kursu będącego średnią arytmetyczną. Sposób wyliczenia:

Styczeń	2016-01-29	4,4405
Luty	2016-02-29	4,3589
Marzec	2016-03-31	4,2684
Kwiecień	2016-04-29	4,4078
Maj	2016-05-31	4,3820
Czerwiec	2016-06-30	4,4255
Lipiec	2016-07-29	4,3684
Sierpień	2016-08-31	4,3555
Wrzesień	2016-09-30	4,3120

Kurs średni 4,3688

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (w tys. PLN)

AKTYWA	30.09.2016	31.12.2015	stan na 30.09.2015
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>14 583</b>	<b>20 941</b>	<b>82 049</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	14 393	19 590	27 978
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-
Aktywa biologiczne	-	-	-
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-	2 378
Wartości niematerialne	220	458	48 461
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	1 258
Pożyczki udzielone	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	(484)	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	454	893	1 723
Długoterminowe pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe	-	-	251
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>17 463</b>	<b>29 157</b>	<b>107 915</b>
Zapasy	11 843	18 994	47 288
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	(75)	1 840	52 135
Pozostałe należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	4 029	4 020	5 846
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	77
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-
Pożyczki udzielone	-	-	940
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-
Walutowe kontrakty terminowe	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 666	4 303	1 629
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>32 046</b>	<b>50 098</b>	<b>189 964</b>

PASYWA	30.09.2016	31.12.2015	stan na 30.09.2015
<b>Kapitał własny</b>	<b>(87 318)</b>	<b>(61 357)</b>	<b>55 852</b>
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy / udziałowców jednostki dominującej	(87 318)	(61 357)	55 852
Kapitał podstawowy	58 610	58 610	58 610
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	23 977	23 977	23 977
Akcje własne	-	-	-
Kapitały rezerwowe i zapasowe	9 940	9 940	9 241
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	-	-	-
Kwoty ujęte bezpośrednio w kapitale związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Różnice kursowe wynikające z przeliczenia na walutę	334	334	594
Zysk/strata z lat ubiegłych	(154 218)	10 598	20 994
Zysk/strata z roku bieżącego	(25 961)	(164 816)	(57 564)
Udziały niedające kontroli	-	-	-
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>119 364</b>	<b>111 455</b>	<b>134 112</b>
Zobowiązania długoterminowe	6 760	34 370	42 510
Rezerwy	-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 750	7 198	10 699
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	-	-	-
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	-	27 172	31 811
Długoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	112 614	77 085	91 602
Rezerwy	9 908	8 471	184
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki,	15 118	15 952	17 753

Skonsolidowany raport kwartalny QS Grupy Kapitałowej „Kerdos Group” S.A. w restrukturyzacji za III kwartał 2016 r.

Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	41 869	15 030	15 215
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	39 981	34 386	54 396
Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	5 738	3 246	4 032
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	22
Walutowe kontrakty terminowe	-	-	-
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>32 046</b>	<b>50 098</b>	<b>189 964</b>

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (w tys. PLN)

WARIANT KALKULACYJNY	od 01.01.2016 do 30.09.2016	od 01.01.2015 do 30.09.2015	3 kwartał 2016 od 1.07.2016 do 30.09.2016	3 kwartał 2015 od 1.07.2015 do 30.09.2015
<i><b>Działalność kontynuowana</b></i>				
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	10 660	118 262	3 920	17 312
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	8 843	85 121	3 542	20 920
<b>Zysk/strata brutto ze sprzedaży</b>	<b>1 817</b>	<b>33 141</b>	<b>378</b>	<b>(3 608)</b>
Koszty sprzedaży	18 484	35 617	4 881	12 139
Koszty ogólnego zarządu	3 033	4 777	718	1 077
Pozostałe przychody operacyjne	2 385	4 343	19	(28 293)
Pozostałe koszty operacyjne	6 437	16 186	515	7 860
<b>Zysk/strata z działalności operacyjnej EBIT</b>	<b>(23 752)</b>	<b>(19 096)</b>	<b>(5 717)</b>	<b>(52 977)</b>
Przychody finansowe	21	904	-	33
Koszty finansowe	2 185	3 867	1 109	1 250
Udział w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych	-	(33 473)	-	(33 473)
Zysk/strata ze sprzedaży udziałów w jednostce stowarzyszonej	-	-	-	-
<b>Zysk/strata brutto</b>	<b>(25 916)</b>	<b>(55 632)</b>	<b>(6 826)</b>	<b>(87 667)</b>
Podatek dochodowy	(15)	2 032	-	(5 324)
<b>Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>(25 901)</b>	<b>(57 564)</b>	<b>(6 826)</b>	<b>(82 343)</b>
Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	-	-	-	-
<b>Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy</b>	<b>(25 901)</b>	<b>(57 564)</b>	<b>(6 826)</b>	<b>(82 343)</b>
<b>Zysk/ strata netto przypadający/a na:</b>				
<i>Akcjonariuszy jednostki dominującej</i>	(25 901)	(57 564)	(6 826)	(82 343)
<i>Udziały niedające kontroli</i>	-	-	-	-
<b>EBITDA</b>	<b>(21 013)</b>	<b>(16 809)</b>	<b>(5 067)</b>	<b>(52 010)</b>

Pozostałe dochody całkowite	-	-	-	-
<b>Składniki, które zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- Zyski/straty z tytułu wyceny aktywów finansowych i dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-
- Zyski/straty dotyczące zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych (część efektywna)	-	-	-	-
- Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-	-
<b>Składniki, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych war.</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- Zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny aktywów trwałych	-	-	-	-
- Zyski/straty aktuarialne z tytułu wyceny świadczeń pracowniczych	-	-	-	-
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych	-	-	-	-
-	-	-	-	-
<b>Dochody całkowite razem</b>	<b>(25 901)</b>	<b>(57 564)</b>	<b>(6 826)</b>	<b>(82 343)</b>

Skonsolidowany raport kwartalny QS Grupy Kapitałowej „Kerdos Group” S.A. w restrukturyzacji za III kwartał 2016 r.

<b>Dochody całkowite przypadające na:</b>	<b>(25 901)</b>	<b>(18 151)</b>	<b>(6 826)</b>	<b>(42 930)</b>
<i>Akcjonariuszy jednostki dominującej</i>	<i>(25 901)</i>	<i>(18 151)</i>	<i>(6 826)</i>	<i>(42 930)</i>
<i>Udziały niedające kontroli</i>	-	-	-	-

<b>Zysk / strata na jedną akcję Akcjonariuszy Jednostki Dominującej w zł:</b>				
<b>Z działalności kontynuowanej</b>				
<i>Podstawowy</i>	<i>(0,46)</i>	<i>(1,05)</i>		
<i>Rozwodniony</i>	<i>(0,46)</i>	<i>(1,05)</i>		
<b>Z działalności kontynuowanej i zaniechanej</b>				
<i>Podstawowy</i>	<i>(0,46)</i>	<i>(1,05)</i>		
<i>Rozwodniony</i>	<i>(0,46)</i>	<i>(1,05)</i>		



Skonsolidowany raport kwartalny QS Grupy Kapitałowej „Kerdos Group” za I kwartał 2015 r.

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (w tys. PLN)

za okres	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy / udziałowców jednostki dominującej										Udziały niedające kontroli	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitały rezerwowe z aktualizacji wyceny	Kwoty ujęte bezp. w kapitale zwiazane z aktywami klasyfikowanym i jako przeznaczone do sprzedaży	Różnice kursowe wynikające z przeliczenia na walutę	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem			
od 01.01.2016 do 30.09.2016	58 610	23 977	-	9 940	-	-	334	(154 218)	(61 357)	-	(61 357)	
Saldo na początek okresu przed przekształceniem												
Skutki retrospektywnego ujęcie nabycia udziałów												
Saldo na początek okresu po korektach (po przekształceniu)	58 610	23 977	-	9 940	-	-	334	(154 218)	(61 357)	-	(61 357)	
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	-	-	-	(25 961)	(25 961)	-	(25 961)	
Zyski/ straty z tytułu aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych												
Zyski/ straty z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży odnoszone na kapitał własny												
Zyski/ straty dotyczące zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych (część efektywna)												
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą												

Skonsolidowany raport kwartalny QS Grupy Kapitałowej „Kerdos Group” S.A. w restrukturyzacji za III kwartał 2016 r.

Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przychody i koszty ogółem za rok obrotowy ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk/ strata z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(25 961)
Emisja kapitału akcyjnego	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Skutki konsolidacji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na koniec okresu	58 610	23 977	-	9 940	-	-	334	(180 179)	(87 318)	-	-	(25 961)	-	(87 318)

za okres	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy / udziałowców jednostki dominującej											
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Kwoty ujęte bezp. w kapitale związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczzone do sprzedaży	Różnice kursowe wynikające z przeliczenia na walutę	Zysk/ strata z lat ubiegłych i bieżącego	Razem	Udziały nieludzące kontroll	Kapitał własny ogółem	
od 1.01.2015 do 31.12.2015 r.	53 282	22 432	-	5 701	192	9 776	91 383	(7 822)	83 561	-	-	
Saldo na początek okresu przed przekształceniem	53 282	22 432	-	5 701	192	9 776	91 383	(7 822)	83 561	-	-	
Zmiany zasad polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Skutki retrospektywnego nabycia udziałów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Saldo na początek okresu po korektach (po przekształceniu)	53 282	22 432	-	5 701	192	13 661	13 661	13 292	26 953	-	-	
Dochody całkowite razem	53 282	22 432	-	5 701	192	23 437	105 044	5 470	110 514	-	-	



# KERDOS

Skonsolidowany raport kwartalny QS Grupy Kapitałowej „Kerdos Group” S.A. w restrukturyzacji za III kwartał 2016 r.

Zyski/ straty z tytułu aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-	(164 816)	(164 816)	-	(164 816)
Zyski/ straty z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży odnośnie na kapitał własny	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zyski/ straty dotyczące zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych (część efektywna)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przychody i koszty ogółem za rok obrotowy ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk/ strata z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	-	(164 816)	(164 816)	-	-
<b>Pozostałe zmiany w kapitale własnym</b>	<b>5 328</b>	<b>1 545</b>	<b>-</b>	<b>4 239</b>	<b>-</b>	<b>142</b>	<b>-</b>	<b>(12 839)</b>	<b>(1 585)</b>	<b>(5 470)</b>	<b>(7 055)</b>	<b>(7 055)</b>
Emisja kapitału własnego	5 328	1 545	-	-	-	-	-	-	6 873	-	-	6 873
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	-	-	3 348	-	-	-	(3 348)	-	-	-	-
Pokrycie strat z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie kapitału rezerwowego na podstawowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Skutki konsolidacji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ustalenie kosztu nabycia akcji i udziałów	-	-	-	891	-	142	-	(9 491)	(8 458)	(5 470)	(13 928)	(13 928)
<b>Saldo na koniec okresu</b>	<b>58 610</b>	<b>23 977</b>	<b>-</b>	<b>9 940</b>	<b>-</b>	<b>334</b>	<b>-</b>	<b>(154 218)</b>	<b>(61 357)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(61 357)</b>

Skonsolidowany raport kwartalny QS Grupy Kapitałowej „Kerdos Group” S.A. w restrukturyzacji za III kwartał 2016 r.

za okres	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy										
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej /	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe /	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Kwoty ujęte bezp. w kapitale związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczony do sprzedaży	Różnice kursowe wynikające z przeliczenia na walutę /	Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego /	Razem	Udziały niedające kontroli /	Kapitał własny ogółem /
od 01.01.2015 do 30.09.2015	53 282	22 432	-	5 701	-	-	192	23 437	105 044	5 470	110 514
Saldo na początek okresu przed przekształceniem /											
Skutki retrospektywnego ujęcia nabycia											
Saldo na początek okresu po korektach (po przekształceniu)	53 282	22 432	-	5 701	-	-	192	23 437	105 044	5 470	110 514
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	-	-	-	(57 564)	(57 564)	-	(57 564)
Zyski/ straty z tytułu aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych											
Zyski/ straty z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży odnoszone na kapitał własny											
Zyski/ straty dotyczące zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych (część efektywna)											
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą											
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych											
Przychody i koszty ogółem za rok obrotowy ujęte bezpośrednio w kapitale własnym											
Zyski/ strata z lat ubiegłych											
Zysk/strata za rok obrotowy								(57 564)	(57 564)		(57 564)
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	5 328	1 545	-	3 539	-	-	402	(2 442)	8 372	(5 470)	2 902
Emisja kapitału akcyjnego	5 328	1 545									6 873
Podział wyniku finansowego				3 539				(3 539)			
Zmiana proporcji udziałów nie dających kontroli								1 097	1 097		1 097
Skutki konsolidacji											
Saldo na koniec okresu	58 610	23 977	-	9 240	-	-	402	(36 569)	55 852	(5 470)	50 382

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (w tys. PLN)

METODA POŚREDNIA	od 01.01.2016 do 30.09.2016	od 01.01.2015 do 30.09.2015
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/ strata brutto	(25 916)	(55 532)
Korekty o pozycje:	24 401	64 840
Udział w zyskach/ stratach netto jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych metodą praw własności	-	-
Udziały niedające kontroli	-	-
Amortyzacja	2 739	2 287
Utrata wartości firmy	-	-
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	-	(1)
Koszty i przychody z tytułu odsetek	1 694	2 593
Przychody z tytułu dywidend	-	-
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	2 891	(4 083)
Zmiana stanu rezerw	2 248	(397)
Zmiana stanu zapasów	7 151	(1 814)
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	(1 904)	(1 357)
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	9 200	24 383
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	-	-
Skutki konsolidacji	-	(115)
Inne korekty	382	129
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	(1 515)	(692)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	88	4 983
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych i zależnych	-	21 900
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	-	-
Wpływy z tytułu odsetek	-	-
Wpływy z tytułu dywidend	-	-
Splaty udzielonych pożyczek	-	4 166
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	12 422
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych	-	31 232
Wydatki na nabycie krótkoterminowych aktywów finansowych	-	-
Udzielone pożyczki	-	4 364
Inne	-	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	88	(16 969)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	7	16 123
Wpływy netto z emisji akcji	-	-
Wpływy z emisji dłużnych papierów wartościowych	-	7 008
Wpływy z dotacji	-	-
Splata kredytów i pożyczek	(1 275)	14 032
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	149	14 396
Splata dłużnych papierów wartościowych	-	-
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	-	-
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom/udziałowcom posiadającym udziały niedające kontroli	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-
Zapłacone odsetki	(91)	1 615
Inne	-	(305)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(1 210)	2 639

Skonsolidowany raport kwartalny QS Grupy Kapitałowej „Kerdos Group” S.A. w restrukturyzacji za III kwartał 2016 r.

Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(2 637)	18 304
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	4 303	986
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym	-	-
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	1 666	1 629

### INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO RAPORTU ZA I KWARTAŁ 2016 ROKU

#### Informacje podstawowe o Jednostce Dominującej

Grupa Kapitałowa KERDOS GROUP S.A. w restrukturyzacji („Grupa”) składa się z jednostki dominującej, którą jest Kerdos Group S.A. w restrukturyzacji („jednostka dominująca” „Spółka”) i jej 4 spółki zależne (patrz punkt 2).

Kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kerdos Group S.A. w restrukturyzacji obejmuje okres od 1 stycznia 2016 do 30 września 2016 roku zakończony dnia 30 września 2016 roku oraz okres porównywalny od 1 stycznia 2015 do 30 września 2015 roku zakończony dnia 30 września 2015 roku.

Jednostka dominująca jest spółką akcyjną zarejestrowaną w Polsce, z siedzibą w Warszawie przy ul. Orzyckiej 6 lok. 1B.

Jednostka dominująca powstała na mocy aktu notarialnego z dnia 09 lipca 1991 roku (Rep. A Nr 5721/91, sporządzonego przez notariusza Pawła Błaszczaka, prowadzącego Indywidualną Kancelarię Notarialną w Warszawie i zgodnie z treścią Zezwolenia Prezesa Agencji ds. Inwestycji Zagranicznych, zawiązana została spółka Euro-Cristal Sp. z o.o. Spółka podjęła działalność w dniu 02 września 1991 roku. Zgodnie z uchwałą NWZA z dnia 01 grudnia 1995 roku Euro-Cristal Sp. z o.o. uległa przekształceniu w Euro-Cristal S.A. Na podstawie aktu notarialnego Rep. A Nr 11842/2002, sporządzonego dnia 04 grudnia 2002 roku przez asesora notarialnego Wojciecha Szczypkowskiego, zastępcę Doroty Kałowskiej – notariusz w Warszawie, NWZA Spółki zmieniło nazwę Spółki na "Hygienika Euro Cristal" S.A. Na podstawie Uchwały Nr 2/11/2003 NWZA z dnia 10 września 2003 roku (akt notarialny Rep. A Nr 10242/2003, sporządzony dnia 10 września 2003 roku przez Dorotę Kałowską - notariusza w Warszawie), Spółka zmieniła nazwę na "Hygienika" S.A. Na podstawie Uchwały Nr 24 ZWZ z dnia 10 czerwca 2008 roku (akt notarialny Rep. A Nr 8924/2008, sporządzony dnia 10 czerwca 2008 roku przez Wojciecha Szczepkowskiego – notariusza w Warszawie), Spółka zmieniła adres siedziby z Marek, na Lubliniec woj. śląskie.

Na mocy Uchwały nr 6/2014 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Hygienika S.A. z dnia 30 lipca 2014 roku dokonano zmiany firmy Spółki oraz siedziby. Aktualnie, tj. od dnia rejestracji przez Sąd Rejonowy w Częstochowie, XVII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 7 listopada 2014 roku firma Spółki to „Kerdos Group” Spółka Akcyjna, natomiast siedzibą Spółki jest miasto stołeczne Warszawa.

Spółka jest zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w Sądzie Rejonowym dla M. St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000128922.

Jednostka dominująca posiada numer statystyczny REGON 011302860.

Jednostka dominująca posiada numer identyfikacji podatkowej NIP 5220100924.

Podstawowym przedmiotem działalności Kerdos Group S.A. w restrukturyzacji (jednostka dominująca) jest działalność holdingowo-inwestycyjna.

Na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skład organów zarządczych i nadzorujących jednostki dominującej jest następujący:

Zarząd:

Romuald Alois Kalyciok – Prezes Zarządu

W dniu 1 stycznia 2016 r. Zarząd Spółki był jednoosobowy. Jedynym Członkiem Zarządu pełniącym funkcję Prezesa Zarządu był Pan Romuald Alois Kalyciok. Stan ten nie uległ zmianie do dnia 30 września 2016 r., ani też na dzień złożenia niniejszego Sprawozdania.

W dniu 11 maja 2016 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie X Wydział Gospodarczy wydał w sprawie o sygnaturze akt: X Gr 13/16 postanowienie o otwarciu postępowania sanacyjnego wobec Kerdos Group S.A. oraz ustanowieniu Zarządcy Masy Sanacyjnej w osobie PMR Restrukturyzacje Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie. Postępowanie restrukturyzacyjne Spółki toczy się pod sygnaturą akt: X GRs 4/16

Rada Nadzorcza:

Skład Rady Nadzorczej Spółki w chwili obecnej jest następujący:

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

Skład Rady Nadzorczej Spółki nie uległ zmianie do dnia 30 września 2016 r.

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

W dniu 29 czerwca 2016 r. odbyło się Zwyczajne 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 2859/2016).

Uchwałą numer 14 w/w WZA na wniosek Pani Beaty Korony odwołało ją z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki.

Uchwałą numer 16 w skład Rady Nadzorczej Spółki została powołana Pani Aleksandra Marciniak.

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

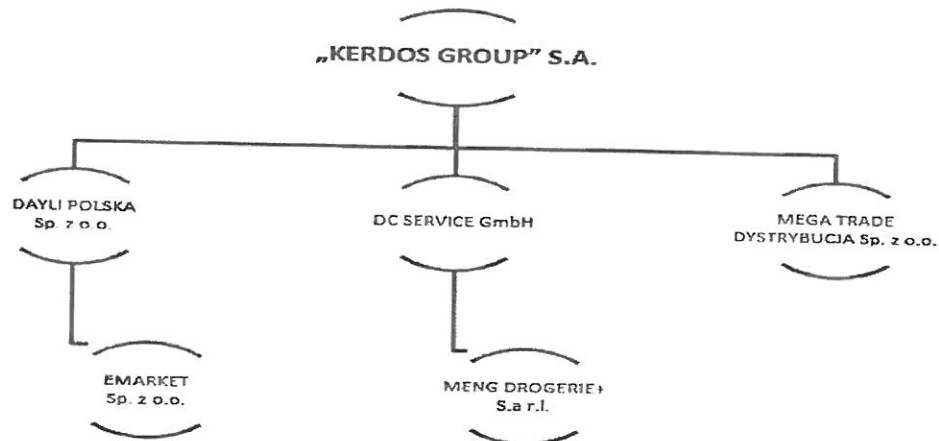
#### Informacje o Grupie Kapitałowej

Jednostką Dominującą Grupy Kapitałowej „Kerdos Group” jest „Kerdos Group” S.A. z siedzibą w Warszawie.

Na dzień 30 września 2016 roku skład Grupy Kapitałowej Kerdos Group S.A. stanowiły:

- Kerdos Group S.A. w restrukturyzacji – jednostka dominująca
- Mega Trade Dystrybucja Sp. z o.o. – jednostka zależna
- eMarket Sp. z o.o. w upadłości – jednostka zależna
- Dayli Polska Sp. z o.o. w restrukturyzacji – jednostka zależna
- DC Service GmbH (dawniej Poopeys Deutschland GmbH) – jednostka zależna

- Meng Drogerie+ S.A. – jednostka stowarzyszona



Nazwa spółki	Siedziba	Nazwa podmiotu dominującego	Udział w kapitale podstawowym (%) na dzień 30.09.2016	Data objęcia kontroli
MEGA TRADE DYSTRYBUCCJA Sp. z o.o.	Lubliniec	Kerdos Group	100%	03/2015
eMarket Sp. z o.o. w upadłości	Kraków	Dayli	100%	12/2012
Dayli Polska Sp. z o.o. w restrukturyzacji	Kraków	Kerdos Group	100%	03/2013
DC Service GmbH (dawniej Poopeys Deutschland GmbH)	Berlin	Kerdos Group	100%	12/2013
Meng Drogerie + S.A.	Luksemburg	DC Service	49,79%	08/2015 *)

Charakterystykę jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zawiera sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej.

Czas trwania działalności jednostki dominującej i jednostek zależnych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej nie jest oznaczony.

**Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w szczególności informacje o zmianach przyjętych zasad (polityki) rachunkowości.**

**Wskazanie okresów, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe.**

Prezentowane sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje:

- dla sprawozdania z sytuacji finansowej, sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, sprawozdania z przepływów pieniężnych:
  - okres bieżący od 1 stycznia do 30 września 2016 roku,
  - okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku,
  - okres porównywalny od 1 stycznia 2015 roku do 30 września 2015 roku,
- dla sprawozdania z całkowitych dochodów:
  - okres bieżący od 1 lipca do 30 września 2016 roku
  - okres porównywalny od 1 lipca 2015 roku do 30 września 2015 roku

Niniejsze kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

**1. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości****1.1. Podstawy sporządzenia**

Informacje zawarte w Raporcie kwartalnym za III kwartał 2016 roku zostały sporządzone zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz.259 z 2009 r.) oraz Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 (MSR 34) „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

Zasady rachunkowości i metody obliczeniowe stosowane przez Grupę szczegółowo przedstawione zostały w skonsolidowanym raporcie rocznym za 2015 rok, opublikowanym 21 marca 2016 roku.

Niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe jednostki dominującej oraz sprawozdania jednostek kontrolowanych przez jednostkę dominującą sporządzone na dzień bilansowy. Kontrola występuje wówczas, gdy jednostka dominująca ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną podległej jednostki w celu osiągnięcia korzyści z jej działalności. Wiąże się to z posiadaniem większości w ogólnej liczbie głosów w organach stanowiących tych jednostek. Przy dokonywaniu oceny, czy Grupa kontroluje daną jednostkę uwzględnia się istnienie oraz wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości.

Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą pełną.

Wylączeniu podlega wartość bilansowa inwestycji jednostki dominującej w każdej jednostce zależnej, odpowiednio z kapitałem własnym każdej jednostki zależnej. Nadwyżkę wartości bilansowej inwestycji nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przyjętych aktywów netto ujmuje się, jako wartość firmy. Nadwyżkę udziału Grupy w wartości godziwej aktywów netto nad ceną przyjęcia ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Koszt przejęcia ustala się, jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany, powiększoną o koszty bezpośrednio związane z przejęciem. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przyjęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych, wycenia się na dzień przejęcia według ich wartości godziwej, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów mniejszości.

Wszystkie transakcje dokonane wewnątrz Grupy, wzajemne rozrachunki oraz przychody i koszty oraz niezrealizowane zyski ujęte w aktywach, powstałe na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy zostały w konsolidacji w pełni wyłączone.

Udział mniejszości w aktywach netto konsolidowanych jednostek zależnych ujmowany jest w ramach kapitału własnego w odrębnej pozycji.

Zaprzestaje się konsolidacji jednostek zależnych z dniem ustania kontroli.

Grupa została utworzona w IV kwartale 2012 roku.

Na dzień 30 września 2016 roku Spółka jest jednostką dominującą dla następujących podmiotów:

- Dayli Polska Sp. z o.o w restrukturyzacji . – 100% udziałów w kapitale zakładowym posiada jednostka dominująca,
- eMarket Spółka z o.o. w upadłości – 100% udziałów w kapitale zakładowym posiada spółka zależna Dayli Polska Sp. z o.o.,
- DC SERVICE GmbH – dawniej Poopeys Deutschland GmbH w likwidacji – 100% udziałów w kapitale zakładowym posiada jednostka dominująca,
- Mega Trade Dystrybucja Spółka z o.o. – 100% w kapitale zakładowym posiada jednostka dominująca,

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 30. 09. 2016 roku objęte zostały następujące spółki:

Lp.	Nazwa spółki	% posiadanych udziałów w kapitale	% głosów w organie stanowiącym spółki	Metoda konsolidacji
1	Dayli Polska Sp. z o.o w restrukturyzacji.	100,00%	100,00%	pełna
2	eMARKET Sp. z o.o. w upadłości	100,00%	100,00%	pełna
3	DC SERVICE GmbH	100,00%	100,00%	pełna
4	Mega Trade Dystrybucja Sp. z o.o.	100,00%	100,00%	pełna

Grupa nie posiada Inwestycji w jednostkach stowarzyszonych wycenianych w sprawozdaniu finansowym metodą praw własności. Wybrane dane finansowe w początkowej części raportu zostały przedstawione w EUR zgodnie z § 87 ust. 7 Rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku (D. U. Nr 33, poz. 259 z 2009r.).

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadą kosztu historycznego. Prezentowane dane są porównywalne.

**1.2. Analiza branżowa**

Jednostka Dominująca Grupy Kapitałowej jest spółką holdingową, której inwestycje kapitałowe skupiają się na krajowym jak i na zagranicznym rynku drogerijnym. W Polsce rynek kosmetyczno-chemiczny wart jest ok. 20,5 miliardów złotych, z czego 72% wartości rynku stanowi sprzedaż artykułów kosmetycznych – 14,8 mld zł, a 28% sprzedaż artykułów chemicznych – 5,7 mld zł.

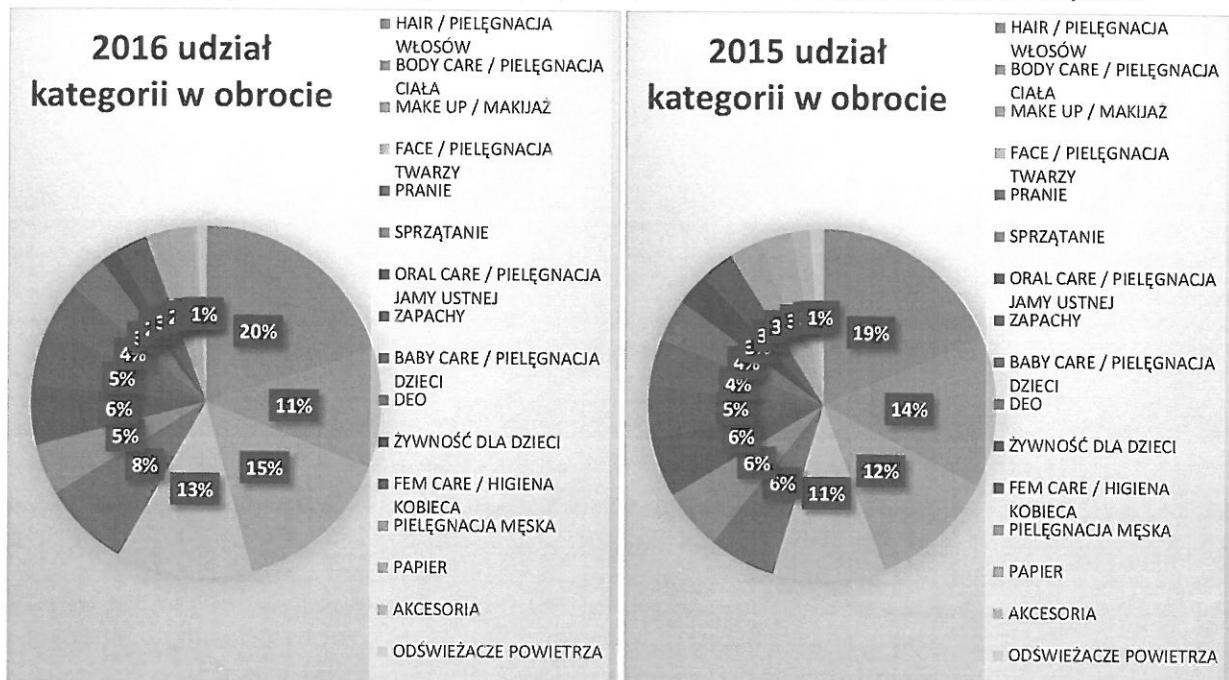
Jest to rynek podlegający ciągłym przemianom. Konkurencja na rynku zaostrza się, a do walki o klienta włączyły się dyskonty. Rośnie również znaczenie Internetu. Klienci są coraz bardziej świadomi swoich potrzeb i oczekują dobrych jakościowo produktów w przystępnych cenach. Porównując dane z roku 2015 z rokiem poprzednim można zauważyć wzrost wartości rynku wynoszący 6,5%. Przy czym największą dynamiką wzrostu rok do roku charakteryzują się kosmetyki do pielęgnacji ciała – 9,6% , środki czystości – 8,7% oraz produkty do prania – 7,0%.

Analizując procentowy udział największych grup produktowych w wartości sprzedaży z roku 2015 można zauważyć, że ponad połowa tego rynku koncentruje się w trzech głównych grupach. Są to kosmetyki do pielęgnacji ciała (29,6% udziału w rynku), produkty higieniczne (17,0%) oraz środki czystości (12,4%).

Procentowy udział w sprzedaży oraz dynamika wzrostu zgodnie wskazują, że kosmetyki do pielęgnacji ciała oraz środki czystości są najszybciej rozwijającymi się grupami produktów na rynku kosmetyczno-chemicznym w Polsce. Dowodzą tego również wyniki sprzedaży za I kwartał 2016 gdzie zapoczątkowane preferencje klientów w 2015 roku są dalej kontynuowane w 2016.

Głównymi kanałami dystrybucji produktów kosmetyczno-chemicznych w Polsce są: dyskonty, drogerie, super i hipermarkety. Porównując ich procentowy udział w sprzedaży z lat 2014-2015, zarówno pod względem wartości jak i ilości sprzedanych produktów, można zauważyć, że drogerie i supermarkety wypierają z rynku dyskonty oraz hipermarkety.

Przy czym dyskonty straciły najwięcej udziałów jeżeli chodzi o ilościową sprzedaż produktów – tu zmiana wynosi -9,5%, a hipermarkety - głównie na wartościowej sprzedaży produktów zmiana w tym zakresie wynosi -6,2%. Rok 2016 potwierdza trend rozwoju sieci drogeryjnych głównie widoczny w intensywnych kampaniach konkurentów, takich jak Rossmann czy Hebe.



**1.3. Ważne oszacowania i założenia**

Kwoty zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych ustalone zostały metodą aktuarialnej wyceny prognozowanych uprawnień jednostkowych na dzień 31 grudnia 2015 roku i wykazane w bilansie w pozycji długoterminowych świadczeń pracowniczych. Do krótkoterminowych świadczeń pracowniczych zalicza się kumulowane niewykorzystane urlopy pracownicze.



Skonsolidowany raport kwartalny QS Grupy Kapitałowej „Kerdos Group” S.A. w restrukturyzacji za III kwartał 2016 r.

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli istnieje wiarygodne oczekiwanie, że objęte rezerwą koszty zostaną zwrócone, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest praktycznie pewne, że zwrot ten nastąpi. Wartość utworzonych rezerw odnoszona jest w rachunek zysków i strat.

## 2. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

W III kwartale 2016 roku przychody ze sprzedaży Grupy wyniosły 3 920 tys. PLN i były znacząco niższe w porównaniu do obrotów III kwartału 2015. Głównym powodem był trwający proces restrukturyzacji zarówno w Spółce Dayli jak i Kerdos Group S.A..

Wynik brutto ze sprzedaży osiągnięty w III kwartale 2016 był pozytywny i znacząco wyższy od wyniku brutto ze sprzedaży za III kwartał 2015 roku. EBIT za okres III kwartału 2016 wyniósł (5 717) tys. PLN. Po uwzględnieniu kosztów finansowych wynik netto za okres III kwartału 2016 roku wyniósł (6 826) tys. PLN, natomiast wskaźnik EBITDA w (5 067) tys. PLN.

Wyżej wymienione wyniki bieżącego kwartału były istotnie wyższe względem III kwartału 2015 roku w którym to dokonano już pierwszych istotnych korekt urealnijających aktywa i wyniki po zmianie zarządu w 2015 roku. Należy przy tym zwrócić uwagę, iż istotną część kosztów w okresie sprawozdawczym stanowi koszty samej restrukturyzacji i nie jest związana bezpośrednio z podstawową działalnością operacyjną. Wg szacunków Spółki jednorazowe koszty likwidacji majątku oraz dostosowania struktury organizacyjnej i sieci handlowej do optymalnej ilości sklepów w okresie sprawozdawczym wyniosły ok. 10.600 tys. zł.

WYBRANE POZYCJE CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	3 kwartał 2016 okres od 01.07.2016 do 30.09.2016	3 kwartał 2015 okres od 01.07.2015 do 30.09.2015	% wzrost (+)/ spadek (-) (2015=100%)
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	3 920	17 312	-77,4%
Wynik brutto ze sprzedaży	378	-3 608	-110,5%
Zysk/strata z działalności operacyjnej EBIT	-5 717	-52 977	-89,2%
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy	-6 826	-82 343	-91,7%
<i>EBITDA</i>	-5 067	-52 010	-90,3%

WYBRANE POZYCJE SYTUACJI FINANSOWEJ	stan na 31.03.2016 koniec I kwartału 2016	stan na 31.12.2015	% wzrost (+)/ spadek (-) (2015=100%)
Aktywa trwałe	74 925	75 206	-0,4%
Aktywa obrotowe	1 628	791	105,8%
Kapitał własny	36 013	37 026	-2,7%
Kapitał podstawowy	58 610	58 610	0,0%
Zobowiązania	40 540	38 971	4,0%
Zobowiązania długoterminowe	134	27 306	-99,5%
Zobowiązania krótkoterminowe	40 406	11 665	246,4%

Skonsolidowany raport kwartalny QS Grupy Kapitałowej „Kerdos Group” S.A. w restrukturyzacji za III kwartał 2016 r.

Zarządca Kerdos Group S.A. w restrukturyzacji informuje, iż powziął informację o wydaniu przez Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie VIII Wydział Gospodarczy w sprawie o sygn. akt VIII GRs 1/16 w dniu 15 września 2016 roku postanowienia o ustanowieniu Rady Wierzycieli dla spółki zależnej Emitenta - Dayli Polska Sp. z o. o. w restrukturyzacji. W skład Rady Wierzycieli zostali powołani: kurator do reprezentowania praw obligatariuszy Karol Tatała, ING Bank Śląski S.A. w Katowicach, UNILEVER Polska Sp. z o. o. w Warszawie, "SENSE AND BODY" Sp. z o. o. w Warszawie i "HARPER HYGIENICS S.A." w Warszawie. Na zastępców członków Rady Wierzycieli zostali powołani: "DAX COSMETICS" Sp. z o. o. w Duchnowie, JOHNSON&JOHNSON POLAND Sp. z o. o. w Warszawie.

W dniu 23 września 2016 roku Kerdos Group S.A. w restrukturyzacji ("Emitent") otrzymał wydane w dniu 16 września 2016 r. postanowienie Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie X Wydział Gospodarczy do spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych pod sygn. akt X GRs 4/16 o ustanowieniu Rady Wierzycieli dla Kerdos Group S.A. w restrukturyzacji. Sąd powołał na członków Rady Wierzycieli:

- a) Kuratora ustanowionego dla reprezentowania praw obligatariuszy w osobie Karola Tatary
- b) L'Oreal Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie
- c) Skarb Państwa – Pierwszy Mazowiecki Urząd Skarbowy w Warszawie
- d) ING Lease (Polska) Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie
- e) Vestor Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie.

Ponadto, Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie powołał na zastępców członków Rady Wierzycieli IPO Doradztwo Kapitałowe S.A. z siedzibą w Warszawie oraz Zakład Ubezpieczeń Społecznych, III Oddział w Warszawie.

We wrześniu b.r. wpłynął do Sądu Rejonowego dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wniosek o zmianę danych podmiotu Kerdos Group S.A. w restrukturyzacji w zakresie zmiany adresu Spółki z ul. Orzyckiej 6 lok. 1b, 02-695 Warszawa na adres: ul. Balicka 117, 30-149 Kraków.

Zarządca Kerdos Group S.A. w restrukturyzacji ("Emitent") informuje, iż w dniu 23 września 2016 r. powziął wiedzę o podjęciu przez Sąd Rejonowy Charlottenburg w Berlinie, w dniu 19 września 2016 roku, postępowania w sprawie wykreślenia podmiotu DC Service GmbH - Spółki zależnej Emitenta - z rejestru podmiotów gospodarczych.

Emitent w raporcie okresowym za rok 2015 dokonał odpisu udziałów tej Spółki zależnej w pełnej wysokości.

### **3. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy**

Najpoważniejszym czynnikiem wpływającym na działalność Grupy jest postępowanie sanacyjne toczące się w Kerdos Group S.A. oraz w Dayli Sp. z o.o.

W III kwartale 2016 roku miały miejsce następujące wydarzenia o istotnym znaczeniu dla przyszłych wyników Grupy:

- W dniu 30 sierpnia 2016 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, VIII Wydział Gospodarczy do spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych ogłosił upadłość obejmującą likwidację majątku dłużnika eMarket Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w Krakowie, ul. Balicka 117, 30-149 Kraków, KRS 0000427400 (sygn. akt VIII GU 322/16)
- Zarządca Kerdos Group S.A. w restrukturyzacji informuje, iż powziął informację o wydaniu przez Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie VIII Wydział Gospodarczy w sprawie o sygn. akt VIII GRs 1/16 w dniu 15 września 2016 roku postanowienia o ustanowieniu Rady Wierzycieli dla spółki zależnej Emitenta - Dayli Polska Sp. z o. o. w restrukturyzacji
- Zarządca Kerdos Group S.A. w restrukturyzacji ("Emitent") informuje, iż w dniu 23 września 2016 r. powziął wiedzę o podjęciu przez Sąd Rejonowy Charlottenburg w Berlinie w dniu 19 września 2016 roku postępowania w sprawie wykreślenia podmiotu DC Service GmbH - Spółki zależnej Emitenta - z rejestru podmiotów gospodarczych
- W dniu 23 września 2016 roku Kerdos Group S.A. w restrukturyzacji ("Emitent") otrzymał wydane w dniu 16 września 2016 r. postanowienie Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie X Wydział Gospodarczy do spraw

**4. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie**

Działalność Grupy nie jest narażona na sezonowość i cykliczność.

**5. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych**

W dniu 20 lutego 2016 roku Zarząd Kerdos Group S.A. z siedzibą w Warszawie powziął informację o tym, że została podjęta uchwała nr 157/2016 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. ("GPW") z dnia 19 lutego 2016 roku, zgodnie z którą Zarząd GPW na podstawie § 9 ust. 2e Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu postanowił zawiesić obrót:

- |    |             |       |    |             |       |                |
|----|-------------|-------|----|-------------|-------|----------------|
| 1) | obligacjami | serii | F, | oznaczonymi | kodem | "PLHGKA00135", |
| 2) | obligacjami | serii | G, | oznaczonymi | kodem | "PLHGKA00143", |
| 3) | obligacjami | serii | H, | oznaczonymi | kodem | "PLHGKA00150", |
| 4) | obligacjami | serii | I, | oznaczonymi | kodem | "PLHGKA00168", |
| 5) | obligacjami | serii | J, | oznaczonymi | kodem | "PLHGKA00176"  |

na rynku Catalyst w okresie od dnia 22 lutego 2016 r. do dnia zawarcia i wejścia w życie umowy o pełnienie funkcji animatora rynku dla tych instrumentów finansowych. W okresie zawieszenia obrotu, zlecenia maklerskie na obligacje Spółki mogą być przyjmowane, anulowane i modyfikowane.

**6. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane**

W 2016 roku nie nastąpiła wypłata ani deklaracja wypłaty dywidendy.

**7. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu 30 września 2016 roku, nleujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki**

Nie wystąpiły takie zdarzenia.

**8. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego**

Wyszczególnienie	Gwarancja / poręczenie dla	30.09.2016	31.12.2015
Poręczenie weksłowe (umowa leasingu Dayli z 6.12.2013r.)	SG Equipment Leasing Polska	2 503	2 503
Poręczenie weksłowe (umowa leasingu Dayli z 10.12.2014r.)	SG Equipment Leasing Polska	1 907	1 907
Poręczenie umów handlowych	Dayli Sp. z o.o.	600	600
Zabezpieczenie weksłowe umów leasingu	ING Lease (Polska) Sp. z o.o.	1 488	1 488
Umowa przejęcia długu	Umowa kredytu Alior Bank S.A./ Mr House z 17.07.2014	-	-

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
<b>Razem</b>		<b>27 798</b>	<b>27 798</b>

**Zobowiązania warunkowe i pozostałe zobowiązania pozabilansowe**

Zobowiązanie warunkowe jest:

- a. możliwym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub nie wystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli jednostki, lub
- b. obecnym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie jest ujmowany w sprawozdaniu, ponieważ:
  - nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne w celu wypełnienia obowiązku lub
  - kwoty obowiązku (zobowiązania) nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie.

Do zobowiązań warunkowych zalicza się m.in.:

- gwarancje i poręczenia oraz weksle na rzecz osób trzecich, wynikające z umów,
- zobowiązania z tytułu odszkodowań za szkody powstałe w wyniku działalności gospodarczej, od spraw pozostających w postępowaniu,
- zawieszono warunkowo kary za gospodarcze korzystanie ze środowiska naturalnego,
- zobowiązania wynikające z umów wdrożeniowych, obliczone od przyszłych efektów,
- inne zobowiązania warunkowe wynikające z zawartych umów.

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

Na dzień 30 września 2016 roku skład Grupy Kapitałowej „Kerdos Group” w restrukturyzacji stanowiły:

- „Kerdos Group” S.A. w restrukturyzacji – jednostka dominująca
- Dayli Polska Sp. z o.o. w restrukturyzacji – jednostka zależna
- eMarket Sp. z o.o. w upadłości – jednostka zależna
- DC SERVICE GmbH – jednostka zależna
- Mega Trade Dystrybucja Sp. z o.o. – jednostka zależna

Nazwa spółki	Siedziba	Nazwa podmiotu dominującego	Udział w kapitale podstawowym (%) na dzień 31.03.2014	Data objęcia kontroli	Metoda konsolidacji
Dayli Polska Sp. z o.o. w restrukturyzacji	Kraków	Kerdos Group	100,00%	03/2013	pełna
eMarket Sp. z o.o. w upadłości	Kraków	Kerdos Group	100,00%	12/2012	pełna
DC SERVICE GmbH	Berlin	Kerdos Group	100,00%	12/2013	pełna
Mega Trade Dystrybucja Sp. z o.o.	Lubliniec	Kerdos Group	100,00%	06/2012	pełna

eMarket Sp. z o.o. w upadłości	Kraków	Kerdos Group	100,00%	12/2012	pełna
DC SERVICE GmbH	Berlin	Kerdos Group	100,00%	12/2013	pełna
Mega Trade Dystrybucja Sp. z o.o.	Lubliniec	Kerdos Group	100,00%	06/2012	pełna

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

Zarząd nie publikował prognoz finansowych Grupy na rok obrotowy 2016.

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

W okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego (raport za 1 półrocze 2016 r) do dnia publikacji niniejszego raportu znaczący akcjonariat jednostki dominującej nie uległ zmianom:

Akcyonariusz	Liczba akcji na dzień 04.12.2015	Udział w kapitale	Liczba akcji na dzień 31.12.2015	Udział w kapitale	Liczba akcji na dzień 31.03.2016	Udział w kapitale
Romuald Kalyciok łącznie:	5 273 905	9,00%	5 273 905	9,00%	5 273 905	9,00%
w tym bezpośrednio:	800 000	1,37%	800 000	1,37%	800 000	1,37%
pośrednio poprzez Polska Ekologia Sp. z o.o.	4 473 905	7,63%	4 473 905	7,63%	4 473 905	7,63%
Pozostali	53 335 881	91,00%	53 335 881	91,00%	53 335 881	91,00%
<b>Razem</b>	<b>58 609 786</b>	<b>100,00%</b>	<b>58 609 786</b>	<b>100,00%</b>	<b>58 609 786</b>	<b>100,00%</b>

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

Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta, zgodnie z posiadanymi przez Emitenta informacjami.

Romuald Alois Kalyciok – Prezes Zarządu

W dniu 1 stycznia 2016 r. Zarząd Spółki był jednoosobowy. Jedynym Członkiem Zarządu pełniącym funkcję Prezesa Zarządu był Pan Romuald Alois Kalyciok. Stan ten nie uległ zmianie do dnia 30 września 2016 r., ani też na dzień złożenia niniejszego Sprawozdania.

W dniu 11 maja 2016 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie X Wydział Gospodarczy wydał w sprawie o sygnaturze akt: X Gr 13/16 postanowienie o otwarciu postępowania sanacyjnego wobec Kerdos Group SA oraz ustanowieniu Zarządcy Masy Sanacyjnej w osobie PMR Restrukturyzacja Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie. Postępowanie restrukturyzacyjne Spółki toczy się pod sygnaturą akt: X GRs 4/16

Rada Nadzorcza:

Skład Rady Nadzorczej Spółki w chwili obecnej jest następujący:

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

### 13. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Spółki Grupy Kapitałowej Kerdos Group na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie były stroną postępowania toczącego się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, którego łączna wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych.

### 14. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

#### INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH

SEGMENTY OPERACYJNE	za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016				
	PRODUKCJA	HANDEL HURTOWY	HANDEL DETALICZNY	Pozostałe	RAZEM
<b>Udział</b>					
Przychody od klientów zewnętrznych	-	-	10 658	2	10 660
Przychody z tytułu transakcji między segmentami	-	-	-	-	-
Inne istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	-	-	(34 864)	(1 168)	(34 412)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-	-	-	-	-
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	(8 843)	-	(8 843)
Koszty sprzedaży	-	-	(18 484)	-	(18 484)
Koszty ogólnego zarządu	-	-	(2 333)	(700)	(3 033)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	-	-	(3 584)	(468)	(4 052)
Pozostałe istotne pozycje niepieniężne (inne niż amortyzacja), w tym:	-	-	-	-	-
Udział w zysku lub stracie jednostek stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięć skonsolidowanych metodą praw własności	-	-	-	-	-
<b>Zysk lub strata segmentu sprawozdawczego</b>	-	-	<b>(24 206)</b>	<b>(1 168)</b>	<b>(23 752)</b>
<b>Aktywa segmentu sprawozdawczego</b>	-	-	<b>31 883</b>	<b>876</b>	<b>32 759</b>
Kwota inwestycji w jednostki stowarzyszone lub wspólne przedsięwzięcia konsolidowane metodą praw własności	-	-	-	-	-
<b>Zobowiązania segmentu sprawozdawczego</b>	-	-	<b>76 163</b>	<b>44 536</b>	<b>119 699</b>
<b>Przepływy pieniężne:</b>	-	-	<b>(2 792)</b>	<b>155</b>	<b>(2 637)</b>
z działalności operacyjnej	-	-	(2 547)	1 032	(1 515)
z działalności inwestycyjnej	-	-	80	8	88
z działalności finansowej	-	-	(325)	(885)	(1 210)

SEGMENTY OPERACYJNE	za okres od 01.01.2015-30.09.2015				
	PRODUKCJA	HANDEL HURTOWY	HANDEL DETALICZNY	Pozostałe	RAZEM
<b>Udział</b>					
Przychody od klientów zewnętrznych	1 460	32 062	84 740	-	118 262
Przychody z tytułu transakcji między segmentami	-	-	-	-	-
Inne istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	(1 873)	(73 157)	(62 328)	-	(137 358)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(1 427)	-	-	-	(1 427)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	(36 041)	(47 653)	-	(83 694)
Koszty sprzedaży	(250)	(635)	(34 732)	-	(35 617)
Koszty ogólnego zarządu	(196)	(889)	(3 692)	-	(4 777)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	-	(35 592)	23 749	-	(11 843)

Skonsolidowany raport kwartalny QS Grupy Kapitałowej „Kerdos Group” S.A. w restrukturyzacji za III kwartał 2016 r.

Pozostałe istotne pozycje niepieniężne (inne niż amortyzacja), w tym:					-
Udział w zysku lub stracie jednostek stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięć skonsolidowanych metodą praw własności					-
<b>Zysk lub strata segmentu sprawozdawczego</b>	<b>(413)</b>	<b>(41 095)</b>	<b>22 412</b>		<b>(19 096)</b>
<b>Aktywa segmentu sprawozdawczego</b>	<b>12</b>	<b>121 819</b>	<b>68 133</b>		<b>189 964</b>
Kwota inwestycji w jednostki stowarzyszone lub wspólne przedsięwzięcia konsolidowane metodą praw własności	-	-			-
<b>Zobowiązania segmentu sprawozdawczego</b>	<b>-</b>	<b>57 018</b>	<b>77 094</b>		<b>134 112</b>
<b>Przepływy pieniężne:</b>					
z działalności operacyjnej		468	175		643
z działalności inwestycyjnej		3 294	(3 986)		(692)
z działalności finansowej		(8 603)	(8 366)		(16 969)
		20 969	(2 665)		18 304

Informacje dotyczące produktów i usług	Przychody uzyskane od klientów zewnętrznych	
	od 01.01.2016 do 30.06.2016	od 01.01.2015 do 30.09.2015
PRODUKCJA		1 460
HANDEL HURTOWY		32 062
HANDEL DETALICZNY	10 660	84 740
Pozostałe	-	
<b>Razem</b>	<b>10 660</b>	<b>118 262</b>

Informacje dotyczące obszarów geograficznych	Przychody	
	od 01.01.2016 do 30.09.2016	od 01.01.2015 do 30.09.2015
Sprzedaż krajowa	10 660	114 244
Sprzedaż zagraniczna		4 018
<b>Razem</b>	<b>10 660</b>	<b>118 262</b>

Informacje dotyczące głównych klientów	PRODUKCJA	HANDEL HURTOWY	HANDEL DETALICZNY	Pozostałe
Klient A – klient detaliczny	-	-	10 660	-

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

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązаныmi to głównie transakcje handlowe zawierane pomiędzy spółkami Grupy Kapitałowej w zakresie sprzedaży lub zakupu towarów, wyrobów i usług o typowym tradycyjnym charakterze dla działalności Grupy.

TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI ZALEŻNYMI	Za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016		Na dzień 30.09.2016	
	Sprzedaż	Zakupy	Należności	Zobowiązania
Strony transakcji				

Skonsolidowany raport kwartalny QS Grupy Kapitałowej „Kerdos Group” S.A. w restrukturyzacji za III kwartał 2016 r.

Jednostka dominująca	810	-	1 066	-
Spółki grupy kapitałowej	5	810	6	1 066
<b>Razem</b>	<b>815</b>	<b>815</b>	<b>1 069</b>	<b>1 066</b>

TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI ZALEŻNYMI I POWIĄZANYMI	Za okres od 01.01.2015 do 30.09.2015		Na dzień 30.09.2015	
	Sprzedaż	Zakupy	Należności	Zobowiązania
Jednostka dominująca	4 444	5 220	2 584	1 330
Spółki grupy kapitałowej	32 105	31 329	11 336	12 600
Nieskonsolidowane jednostki powiązane	4 377	3 916	5 466	661
<b>Razem</b>	<b>40 926</b>	<b>40 465</b>	<b>19 386</b>	<b>14 591</b>

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

W okresie sprawozdawczym jednostka dominująca jak również jednostki zależne nie udzielały poręczeń kredytu lub gwarancji stanowiących co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

### SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RAPORT KWARTALNY „KERDOS GROUP” S.A. w restrukturyzacji (w tys. PLN)

AKTYWA	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>74 925</b>	<b>75 206</b>	<b>117 559</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	434	676	822
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-
Aktywa biologiczne	-	-	-
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-	-
Wartości niematerialne	272	311	312
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	74 219	74 219	116 018
Pożyczki udzielone	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	407
Długoterminowe pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>1 628</b>	<b>791</b>	<b>5 388</b>
Zapasy	-	-	345
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	367	715	3 685
Pozostałe należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	1 096	75	340
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-
Pożyczki udzielone	-	-	1 013
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-
Walutowe kontrakty terminowe	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	165	1	5
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>76 553</b>	<b>75 997</b>	<b>122 947</b>

PASYWA	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
<b>Kapitał własny</b>	<b>36 013</b>	<b>37 026</b>	<b>81 628</b>
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy / udziałowców jednostki dominującej	36 013	37 026	81 628





## Skonsolidowany raport kwartalny QS Grupy Kapitałowej „Kerdos Group” S.A. w restrukturyzacji za III kwartał 2016 r.

Kapitał podstawowy	58 610	58 610	58 610
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	23 977	23 977	23 977
Akcje własne	-	-	-
Kapitały rezerwowe i zapasowe	8 228	8 228	8 228
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	-	-	-
Kwoty ujęte bezpośrednio w kapitale związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Różnice kursowe wynikające z przeliczenia na walutę	-	-	-
Zysk/strata z lat ubiegłych	(53 789)	-	-
Zysk/strata z roku bieżącego	(1 013)	(53 789)	(9 187)
Udziały niedające kontroli	-	-	-
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>40 540</b>	<b>38 971</b>	<b>41 319</b>
Zobowiązania długoterminowe	134	27 306	27 363
Rezerwy	-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	134	134	134
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	-	-	-
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	-	27 172	27 229
Długoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	40 406	11 665	13 956
Rezerwy	331	30	51
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki,	1 726	1 496	1 032
Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	35 445	8 485	8 420
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	1 301	1 247	4 280
Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	1 603	407	173
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	-
Walutowe kontrakty terminowe	-	-	-
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>76 553</b>	<b>76 997</b>	<b>122 947</b>

## SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW JEDNOSTKOWYCH KERDOS GROUP S.A. W RESTRUKTURYZACJI. (w tys. PLN)

WARIANT KALKULACYJNY	3 kwartał 2016	od 01.01.2016 do 30.09.2016	3 kwartał 2015 / okres od/ from 01.07.2015 do/ to 30.09.2015	okres od/ from 01.01.2015 do/ to 30.09.2015
<i>Działalność kontynuowana</i>				
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów		810	17 312	118 262
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów			20 920	85 121
<b>Zysk/strata brutto ze sprzedaży</b>	-	<b>810</b>	<b>(3 608)</b>	<b>33 141</b>
Koszty sprzedaży			12 139	35 617
Koszty ogólnego zarządu	181	607	1 077	4 777
Pozostałe przychody operacyjne			(28 293)	4 343
Pozostałe koszty operacyjne	99	324	7 860	16 186
<b>Zysk/strata z działalności operacyjnej EBIT</b>	<b>(280)</b>	<b>(121)</b>	<b>(52 977)</b>	<b>(19 096)</b>
Przychody finansowe			33	904
Koszty finansowe	570	892	1 250	3 867

Skonsolidowany raport kwartalny QS Grupy Kapitałowej „Kerdos Group” S.A. w restrukturyzacji za III kwartał 2016 r.

Udział w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych			(33 473)	(33 473)
Zysk/strata ze sprzedaży udziałów w jednostce stowarzyszonej				-
<b>Zysk/strata brutto</b>	<b>(850)</b>	<b>(1 013)</b>	<b>(87 667)</b>	<b>(55 632)</b>
Podatek dochodowy			(5 324)	2 032
<b>Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>(850)</b>	<b>(1 013)</b>	<b>(82 343)</b>	<b>(57 564)</b>
Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	-	-		-
<b>Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy</b>	<b>(850)</b>	<b>(1 013)</b>	<b>(82 343)</b>	<b>(57 564)</b>
<b>EBITDA</b>	<b>(779)</b>	<b>(810)</b>	<b>(82 343)</b>	<b>(57 564)</b>

**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM KERDOS GROUP S.A. W RESTRUKTURYZACJI (w tys. PLN)**

za okres	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy / udziałowców jednostki dominującej					Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem	
od 01.01.2016 do 30.09.2016						
Saldo na początek okresu przed przekształceniem	58 610	23 977	8 228	(53 789)	37 026	37 026
Skutki retrospektywnego ujęcie nabycia udziałów				-	-	-
Korekty błędów podstawowych					-	-
Saldo na początek okresu po korektach (po przekształceniu)	58 610	23 977	8 228	(53 789)	37 026	37 026
Dochody całkowite razem	-	-	-	(1 013)	(1 013)	(1 013)
Zyski/ straty z tytułu aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych					-	-
Zyski/ straty z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży odnoszone na kapitał własny					-	-
Zyski/ straty dotyczące zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych (część efektywna)					-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą					-	-
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych					-	-
Przychody i koszty ogółem za rok obrotowy ujęte bezpośrednio w kapitale własnym					-	-
Zysk/ strata z lat ubiegłych					-	-
Zysk/ strata za rok obrotowy				(1 013)	(1 013)	(1 013)
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	-	-	-	-	-	-
Emisja kapitału akcyjnego	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji					-	-
Podział wyniku finansowego					-	-
Nabycie akcji własnych					-	-
Sprzedaż akcji własnych					-	-

Skonsolidowany raport kwartalny QS Grupy Kapitałowej „Kerdos Group” S.A. w restrukturyzacji za III kwartał 2016 r.

Przeniesienie kapitału rezerwowego na podstawowy					-	-
Skutki konsolidacji					-	-
Ustalenie kosztu nabycia akcji i udziałów					-	-
Saldo na koniec okresu	58 610	23 977	8 228	(54 802)	36 013	36 013

za okres od 01.01.2015 do 30.09.2015	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy / udziałowców jednostki dominującej					Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem	
Saldo na początek okresu przed przekształceniem	53 282	22 432	4 579	3 466	83 759	83 759
Zmiany zasad polityki rachunkowości					-	-
Korekty błędów podstawowych					-	-
Saldo na początek okresu po korektach (po przekształceniu)	53 282	22 432	4 579	3 466	83 759	83 759
Dochody całkowite razem	-	-	-	(9 187)	(9 187)	(9 187)
Zyski/ straty z tytułu aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-
Zyski/ straty z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży odnoszone na kapitał własny					-	-
Zyski/ straty dotyczące zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych (część efektywna)					-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą					-	-
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych					-	-
Przychody i koszty ogółem za rok obrotowy ujęte bezpośrednio w kapitale własnym					-	-
Zysk/ strata z lat ubiegłych					-	-
Zysk/ strata za rok obrotowy				(9 187)	(9 187)	(9 187)
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	5 328	1 545	3 649	(3 466)	7 056	7 056
Emisja kapitału własnego i	5 328	1 545	3 649		10 522	10 522
Koszty emisji akcji		-			-	-
Podział wyniku finansowego				(3 466)	(3 466)	(3 466)
Pokrycie strat z lat ubiegłych					-	-
Sprzedaż akcji własnych					-	-
Zmiana rezerwy utworzonej w korespondencji z kapitałem					-	-
Skutki konsolidacji					-	-
Ustalenie kosztu nabycia akcji i udziałów					-	-
Saldo na koniec okresu	58 610	23 977	8 228	(9 187)	81 628	81 628

za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy / udziałowców jednostki dominującej					Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem	
Saldo na początek okresu przed przekształceniem	53 282	22 432	4 579	3 466	83 759	83 759
Korekty błędów podstawowych					-	-
Saldo na początek okresu po korektach (po przekształceniu)	53 282	22 432	4 579	3 466	83 759	83 759
Dochody całkowite razem	-	-	-			

Skonsolidowany raport kwartalny QS Grupy Kapitałowej „Kerdos Group” S.A. w restrukturyzacji za III kwartał 2016 r.

Zysk/ strata za rok obrotowy				-53 789	-53 789	-53 789
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	-	-	3 649	-3 466	7 056	7 056
Emisja kapitału własnego I	5 328	1 545			6 873	6 873
Koszty emisji akcji		-			-	-
Podział wyniku finansowego			3 649	-3 466	183	183
Pokrycie strat z lat ubiegłych					-	-
Sprzedaż akcji własnych					-	-
Zmiana rezerwy utworzonej w korespondencji z kapitałem						
Skutki konsolidacji			-	-	-	-
Saldo na koniec okresu	58 610	23 977	8 228	-53 789	37 026	37 026

## SPRAWOZDANIE Z JEDNOSTKOWYCH PRZEPLÝWÓW FINANSOWYCH KERDOS GROUP S.A. W RESTRUKTURYZACJI (w tys. PLN)

METODA POŚREDNIA	od 01.01.2016 do 30.09.2016	od 01.01.2015 do 30.09.2015
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
Zysk/ strata brutto	(1 013)	(8 875)
Korekty o pozycje:	2 061	15 151
Udział w zyskach/ stratach netto jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych metodą praw własności	-	-
Udziały niedające kontroli	-	-
Amortyzacja	273	306
Utrata wartości firmy	-	-
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	-	-
Koszty i przychody z tytułu odsetek	892	1 216
Przychody z tytułu dywidend	-	-
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(281)	(535)
Zmiana stanu rezerw	301	(378)
Zmiana stanu zapasów	-	(345)
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	(673)	13 830
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	1 551	1 224
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	-	-
Skutki konsolidacji	-	-
Inne korekty	(2)	(167)
<b>Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej</b>	<b>1 048</b>	<b>6 276</b>

<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	8	
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych i zależnych	-	21 900
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	-	-
Wpływy z tytułu odsetek	-	-
Wpływy z tytułu dywidend	-	-
Spłaty udzielonych pożyczek	-	10 210
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	3
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych	-	47 538
Wydatki na nabycie krótkoterminowych aktywów finansowych	-	-
Udzielone pożyczki	-	11 194
Inne	-	-
<b>Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>8</b>	<b>(26 626)</b>

<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Wpływy z kredytów i pożyczek		10 293
Wpływy netto z emisji akcji	-	6 873
Wpływy z emisji dłużnych papierów wartościowych	-	14 032
Wpływy z tytułu kredytu factoringowego	-	-
Spłata kredytów i pożyczek	-	9 265
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	347
Płatności zobowiązań z tytułu kredytu factoringowego	-	-
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	-	-



Skonsolidowany raport kwartalny QS Grupy Kapitałowej „Kerdos Group” S.A. w restrukturyzacji za III kwartał 2016 r.

Dywidendy wypłacone akcjonariuszom/udziałowcom posiadającym udziały niedające kontroli	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-
Zapłacone odsetki	892	1 242
Inne		96
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(892)	20 344
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	164	(5)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	1	10
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym	-	-
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	165	5

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarządcę Spółki dnia 14 listopada 2016 roku.



PMR Restrukturyzacje S.A.

Zarządca

PROKURENT SAMOISTNY

Sebastian Szalek

 PMR Restrukturyzacje S.A.  
 ul. E. Piłater 28  
 00 - 688 Warszawa  
 NIP 7010471710  
 KRS 0000546390 REGON 360951713