

AEDES SPÓŁKA AKCYJNA W RESTRUKTURYZACJI

Raport okresowy Grupy Kapitałowej za III kwartał 2017 roku

Kraków dn. 14 listopada 2017 roku

Spis treści

KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	3
I. INFORMACJE OGÓLNE.....	3
II. WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ	8
KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	12
I. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE AEDES S.A. W RESTRUKTURYZACJI.....	12
II. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE AEDES REALIZACJA INWESTYCJI SP. Z O.O.	16
INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.....	20
CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI	24
STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM.....	27
OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA WSKAZANYCH W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI.....	27
INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI PODEJMOWANEJ PRZEZ EMITENTA W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE.....	27

KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Informacje o podmiocie dominującym

Firma:	AEDES Spółka Akcyjna w restrukturyzacji
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	Kraków
Adres:	ul. Zakliki z Mydlnik 16, 30-198 Kraków
Telefon:	+48 (12) 662 08 90
Faks:	+48 (12) 662 08 91
Adres poczty elektronicznej:	biuro@aedes.pl
Adres strony internetowej:	www.aedes.pl
NIP:	945-19-41-502
REGON:	356286696
KRS:	0000392032

źródło: Emitent

Przedmiotem działalności Spółki jest świadczenie usług budowlano-montażowych na rzecz zleceniodawców. Spółka oferuje wykonawstwo pełnego zakresu prac budowlanych: od pojedynczych robót budowlanych, poprzez generalne wykonawstwo (w szczególności średnich obiektów mieszkaniowych oraz małych obiektów handlowych i biurowych) obejmujące prowadzenie robót zasadniczych i wykończeniowych, uruchomienia wszelkich instalacji i urządzeń, aż po przekazywanie do eksploatacji gotowych, wyposażonych obiektów. Spółka specjalizuje się również w kompleksowej aranżacji wnętrz w nowoczesnych systemach, remontach obiektów mieszkalnych i biurowych, modernizacji pomieszczeń i obiektów o różnym przeznaczeniu.

AEDES S.A. w restrukturyzacji pozyskuje kontrakty na generalne wykonawstwo poprzez uczestnictwo w procesach przetargowych. W zależności od wielkości i specyfiki projektu budowlanego Spółka może realizować inwestycje w trzech opcjach: samodzielnie, z pomocą podwykonawców, bądź wynajmując wykonawców nie angażując się bezpośrednio w prace budowlano-montażowe.

- Samodzielna realizacja pozyskanego projektu budowlanego jest wykonywana przy wykorzystaniu posiadanych czynników produkcji (zasoby ludzkie, maszyny i urządzenia oraz materiały budowlane). Spółka przy tak realizowanym projekcie ponosi początkowe nakłady, które następnie są pokrywane za pomocą środków pozyskanych ze sprzedaży wytwarzanego produktu na rzecz końcowego odbiorcy.
- Zlecając realizację określonych etapów projektu zewnętrznym przedsiębiorstwom, Spółka ma możliwość efektywnego zarządzania większą ilością projektów oraz czasem ich realizacji.

W tej opcji po stronie AEDES pozostaje zapewnienie podwykonawcy odpowiednich środków produkcji jak: materiały budowlane, maszyny i urządzenia.

- Wynajem wykonawców pozwala Spółce na przeniesienie na nich obowiązku posiadania zasobów ludzkich, narzędzi oraz materiałów budowlanych niezbędnych do realizacji inwestycji. Dzięki temu Spółka nie angażuje się bezpośrednio, odbierając jedynie poszczególne etapy projektu zgodnie z przyjętymi specyfikacją oraz harmonogramem.

Dotychczas zdobyte doświadczenie oraz stale rozwijane zasoby maszyn i urządzeń umożliwiają Spółce pozyskiwanie projektów budowlanych o wartości od kilkuset tysięcy do kilkudziesięciu milionów złotych głównie w sferze budownictwa mieszkaniowego.

2. Władze podmiotu dominującego

ZARZĄD			
Imię i nazwisko	Stanowisko	Kadencja*	
		Od	Do
Maciej Targosz	Prezes Zarządu	26.07.2014	25.07.2017

Źródło: Emitent

Do dnia 25 lipca 2017 roku funkcję Prezesa Zarządu Spółki pełnił Pan Maciej Targosz, z chwilą zakończenia jego kadencji Emitent pozostał bez zarządu. O sytuacji został powiadomiony Nadzorca Sądowy nadzorujący proces restrukturyzacji. W związku z zaistniałą sytuacją P. Łukasz Zagórski złożył w Sądzie Rejonowym dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, VIII Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych, wniosek o ustanowienie kuratora dla Emitenta.

([raport bieżący ESPI 16/2017 z dn. 06.10.2017](#))

RADA NADZORCZA			
Imię i nazwisko	Stanowisko	Kadencja	
		Od	Do
Andrzej Dziewałtowski –Gintowt	Przewodniczący Rady Nadzorczej	22.03.2017	22.03.2022
Helena Matuszek	Członek Rady Nadzorczej	24.06.2014	24.06.2019
Aneta Kłos	Członek Rady Nadzorczej	19.01.2016	19.01.2021
Mariusz Purgał	Członek Rady Nadzorczej	22.03.2017	22.03.2022

Źródło: Emitent

Stan na dzień publikacji niniejszego Raportu.

W dniu 22.03.2017 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki na mocy uchwały nr 3 powołało do składu Rady Nadzorczej oraz powierzyło funkcję jej Przewodniczącego Panu Andrzejowi Dziwiałtowskiemu-Gintowt oraz na mocy uchwały nr 4 powołało do składu Rady Nadzorczej Pana Mariusza Purgała (raport bieżący EBI nr [5/2017](#))

W dniu 07.02.2017 r. raportem bieżącym EBI nr [2/2017](#) Emitent poinformował o wpłynięciu rezygnacji Pana Łukasza Łanoszki z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 19.01.2016 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki na mocy uchwały nr 2 powołało do składu Rady Nadzorczej Panią Anetę Kłos oraz na mocy uchwały nr 3 powołało do składu Rady Nadzorczej Pana Łukasza Łanoszkę([raport bieżący nr 3/2016 z dn. 20.01.2016 r.](#))

W dniu 24.06.2014 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki na mocy uchwały nr 13 powołało do składu Rady Nadzorczej Panią Helenę Matuszek ([raport bieżący nr 26/2014 z dn. 24.06.2014 r.](#)).

W dniu 20.01.2016 r. raportem bieżącym nr [2/2015](#) Emitent poinformował o wpłynięciu rezygnacji Pana Pawła Szymuś z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 23.12.2015 r. raportem bieżącym nr [30/2015](#) Emitent poinformował o wpłynięciu rezygnacji Pana Andrzeja Fila z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 26.06.2014 r. raportem bieżącym nr [27/2014](#) Emitent poinformował o wpłynięciu rezygnacji Pana Krzysztofa Matzka z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 07.07.2017 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki odwołało ze składu Rady Nadzorczej Pana Igora Flagę.

3. Informacja o strukturze akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

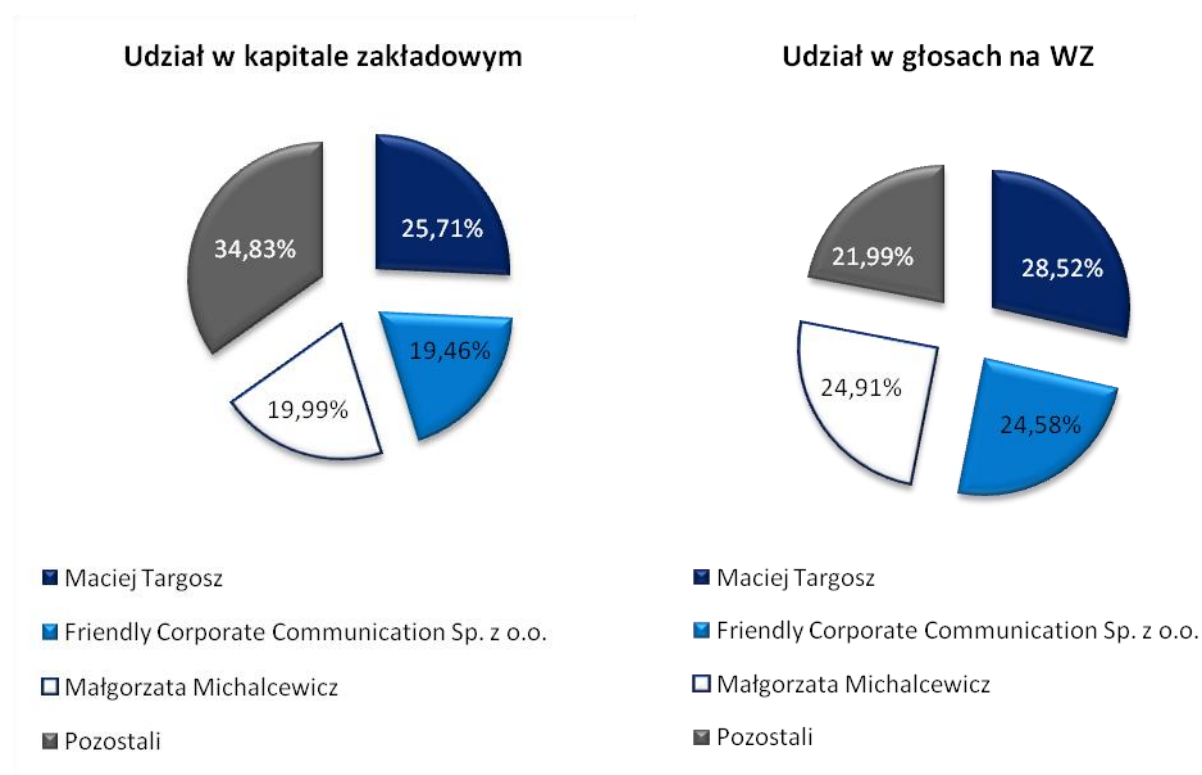
Poniższa tabela przedstawia strukturę akcjonariatu ze szczegółowym wykazem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki (zgodnie z zawiadomieniami akcjonariuszy z art. 69 ustawy o ofercie publicznej oraz raportami ESPI odnośnie

akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta).

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Maciej Targosz	1.452.820	2.552.820	25,71%	28,52%
Friendly Corporate Communication Sp. z o.o.	1.100.000	2.200.000	19,46%	24,58%
Małgorzata Michalcewicz	1.130.000	2.230.000	19,99%	24,91%
Pozostali	1.968.610	1.968.610	34,83%	21,99%
Suma	5.651.430	8.951.430	100,0 %	100,0 %

Źródło: Emitent

Stan na dzień publikacji niniejszego Raportu.

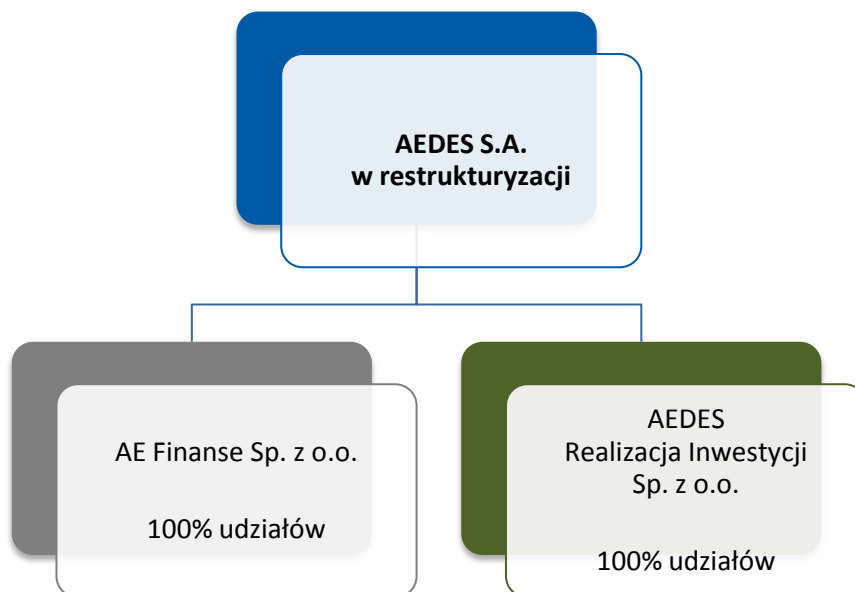


4. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Na koniec III kwartału 2017 roku struktura Grupy Kapitałowej Aedes przedstawiała się następująco:

- Aedes S.A. w restrukturyzacji -> podmiot dominujący
- Aedes Realizacja Inwestycji Sp. z o.o. -> spółka zależna (100% udziałów)
- Aedes Finanse Sp. z o.o. -> spółka zależna (100% udziałów)

Wykres 1 - Struktura organizacyjna AEDES



źródło: Emitent

5. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty

W III kwartale 2017 roku Grupa zatrudniała 6 osób (stan na dzień 30.09.2017 r.) na podstawie umowy o pracę, w tym 4 kobiety oraz 2 mężczyzn. Spółki nie zatrudniały osób na umowę zlecenie. Spółka zależna zatrudniała w tym czasie jedną osobę na podstawie umowy o pracę na stanowisku: kosztorysant. Zlecone prace wykonywane są przy udziale sprawdzonych i doświadczonych firm podwykonawczych pod kierownictwem zarządu z uprawnieniami.

6. Informacje o konsolidacji

W raporcie Grupy Kapitałowej Aedes konsolidacją zostały objęte wyniki podmiotu dominującego Aedes S.A. w restrukturyzacji oraz spółki Aedes Realizacja Inwestycji Sp. z o.o. (Aedes RI).

II. WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ

1. Bilans

Tabela 1. Wybrane dane finansowe z bilansu na dzień 30.06.2017 r. wraz z danymi porównawczymi oraz narastająco [dane w PLN]

Wyszczególnienie	30.09.2017*	30.09.2016	30.06.2017*	30.06.2016
A. AKTYWA TRWAŁE	152.354,33	0,00	1.210.862,02	0,00
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	52.181,56	0,00	55.184,68	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	100.172,77	0,00	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	1.155.677,34	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	11.887.977,65	0,00	9.245.305,65	0,00
I. Zapasy	0,00	0,00		0,00
II. Należności krótkoterminowe	3.733.977,96	0,00	1.404.857,60	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	675.377,70	0,00	1.378.466,51	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7.478.621,99	0,00	6.461.981,54	0,00
AKTYWA OGÓŁEM	12.040.331,98	0,00	10.456.167,67	0,00
Wyszczególnienie	30.09.2017*	30.09.2016	30.06.2017*	30.06.2016
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	-30.505.094,57	0,00	-30.457.365,97	0,00
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	570.143,00	0,00	570.143,00	0,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	466,3	0,00	466,3	0,00
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-26.149.227,49	0,00	-26.149.227,49	0,00
VIII. Zysk (strata) netto	-197.991,59	0,00	-150.262,99	0,0
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	0,00
X. Strata z 2016	-4.728.484,79	0,00	-4.728.484,79	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	42.545.426,55	0,00	40.913.533,64	0,00
I. Rezerwy na zobowiązania	4.332.909,70	0,00	4.332.909,70	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	5.558.789,04	0,00	5.558.789,04	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	31.812.825,91	0,00	30.919.983,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	840.901,90	0,00	101.851,90	0,00
PASYWA OGÓŁEM	12.040.331,98	0,00	10.456.167,67	0,00

Źródło: Emitent

*Dane nie były poddane badaniu biegłego rewidenta.

2. Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)

Tabela 2 Rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym za III kwartał 2017 r. oraz narastająco od 1.01.2017 r. wraz z danymi porównawczymi za 2016 rok. [Dane w PLN]

Wyszczególnienie	01.07.2017- 30.09.2017*	01.07.2016- 30.09.2016	01.01.2017- 30.09.2017*	01.01.2016- 30.09.2016
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:	1.103.027,67	0,00	3.531.263,81	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1.103.027,67	0,00	3.531.263,81	0,00
II. Zmiana stanu produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	726.348,58	0,00	3.667.667,09	0,00
I. Amortyzacja	3.003,12	0,00	8.739,80	0,00
II. Zużycie materiałów i energii	36.722,39	0,00	275.096,24	0,00
III. Usługi obce	614.621,69	0,00	2.971.587,87	0,00
IV. Podatki i opłaty, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	58.837,79	0,00	356.394,09	0,00
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	8.864,24	0,00	46.314,28	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	4.299,35	0,00	9.534,81	0,00
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	376.679,09	0,00	-136.403,28	0,00
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	19.411,85	0,00	21.721,85	0,00
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	19.411,85	0,00	21.721,85	0,00
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	3.587,11	0,00	7.761,39	0,00
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00,	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	3.587,11	0,00	7.761,39	0,00
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	392.503,83	0,00	-122.442,82	0,00
G. PRZYCHODY FINANSOWE	0,77	0,00	0,97	0,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,77	0,00	0,97	0,00
H. KOSZTY FINANSOWE	20.000,00	0,00	20.000,00	0,00
I. Odsetki, w tym:	20.000,00	0,00	20.000,00	0,00
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00

II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H)	372.504,60	0,00	-142.441,85	0,00
J. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (J.I.-J.II.)	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K. ZYSK (STRATA) BRUTTO (I±J)	372.504,60	0,00	-142.441,85	0,00
L. PODATEK DOCHODOWY	50.639,00	0,00	55.549,74	0,00
M. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU	0,00	0,00	0,00	0,00
N. ZYSK (STRATA) NETTO (K-L-M)	321.865,60	0,00	-197.991,59	0,00

Źródło: Emitent

*Dane nie były poddane badaniu biegłego rewidenta.

3. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Tabela 2 Zestawienie zmian w kapitale własnym Spółki w III kwartale 2017 r. oraz w ujęciu narastającym wraz z danymi porównawczymi za 2016 rok. [Dane w PLN]

Wyszczególnienie	01.07.2017– 30.09.2017*	01.07.2016– 30.09.2016	01.01.2017– 30.09.2017*	01.01.2016– 30.09.2016
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	-30.826.960,16	0,00	-26.395.304,24	0,00
- korekty błędów lat poprzednich	0,00	0,00	0,00	0,00
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	-30.826.960,16	0,00	-26.395.304,24	0,00
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	570.143,00	0,00	570.143,00	0,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	466,3	0,00	0,00	0,00
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-26.149.227,49	0,00	-26.149.227,49	0,00
8. Wynik netto	321.865,59	0,00	-197.991,59	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-30.505.094,57	0,00	-30.505.094,57	0,00
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-30.505.094,57	0,00	-30.505.094,57	0,00

Źródło: Emitent

*Dane nie były poddane badaniu biegłego rewidenta.

4. Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

Tabela 4 Rachunek przepływów pieniężnych Spółki w III kwartale 2017 r. oraz w ujęciu narastającym od 1.01.2017 r. wraz z danymi porównawczymi za 2016 rok. [Dane w PLN]

Wyszczególnienie	01.07.2017- 30.09.2017*	01.07.2016- 30.09.2017	01.01.2017- 30.09.2017*	01.01.2016 – 30.09.2016
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	321.865,60	0,00	-197.991,59	0,00
II. Korekty razem	-256.329,55	0,00	288.718,90	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	65.536,05	0,00	90.727,31	0,00
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	0,00	0,00	0,00
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	0,00	0,00	0,00
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	65.536,05	0,00	90.727,31	0,00
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	0,00	0,0	0,00	0,00
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	87.207,83	0,00	62.016,57	0,00
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	152.743,88	0,00	152.743,88	0,00
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

Źródło: Emitent

*Dane nie były poddane badaniu biegłego rewidenta.

KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**I. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE AEDES S.A.
W RESTRUKTURYZACJI****5. Bilans**

Tabela 5. Wybrane dane finansowe z bilansu na dzień 30.09.2017 r. wraz z danymi porównawczymi za 2016 rok oraz danymi narastającymi [dane w PLN]

Wyszczególnienie	30.09.2017*	30.09.2016	30.06.2017*	30.06.2016
A. AKTYWA TRWAŁE	152.354,33	7.258.594,53	1.210.862,02	8.255.552,56
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	156,51
II. Rzeczowe aktywa trwałe	52.181,56	384.632,38	55.184,68	398.612,65
III. Należności długoterminowe	0,00	6.773.789,38	0,00	6.773.789,38
IV. Inwestycje długoterminowe	100.172,77	100.172,77	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	1.155.677,34	1.082.994,02
B. AKTYWA OBROTOWE	9.597.655,67	12.958.465,88	8.429.210,82	12.795.185,61
I. Zapasy	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	2.050.489,89	5.929.831,42	804.141,40	6.649.583,89
III. Inwestycje krótkoterminowe	70.277,70	1.139.504,97	1.300.865,88	1.342.176,25
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7.476.888,08	5.889.129,49	6.324.203,54	4.803.425,47
AKTYWA OGÓŁEM	9.750.010,00	20.217.060,41	9.640.072,84	21.050.738,17
Wyszczególnienie	30.09.2017*	30.09.2016	30.06.2017*	30.06.2016
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	-30.615.750,94	-25.874.195,85	-30.517.459,98	-25.435.073,38
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	565.143,00	565.143,00	565.143,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-30.877.712,28	-26.149.227,49	-30.877.712,28	-26.149.227,49
VIII. Zysk (strata) netto	-303.181,66	-290.111,36	-204.890,70	149.011,11
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	40.365.760,94	46.091.256,26	40.157.532,82	46.485.811,55
I. Rezerwy na zobowiązania	4.332.909,70	8.775.151,51	4.332.909,70	8.775.151,51
II. Zobowiązania długoterminowe	5.558.789,04	5.558.789,04	5.558.789,04	5.558.789,04
III. Zobowiązania krótkoterminowe	30.372.210,30	31.638.430,58	30.163.982,18	32.032.985,87
IV. Rozliczenia międzyokresowe	101.851,90	118.885,13	101.851,90	118.885,13
PASYWA OGÓŁEM	9.750.010,00	20.217.060,41	9.640.072,84	21.050.738,17

Źródło: Emitent

*Dane nie były poddane badaniu biegłego rewidenta.

6. Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)

Tabela 6. Rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym za III kwartał 2017 r. oraz narastająco od 1.01.2017 r. wraz z danymi porównawczymi za 2016 rok. [Dane w PLN]

Wyszczególnienie	01.07.2017- 30.09.2017*	01.07.2016*- 30.09.2016	01.01.2017- 30.09.2017*	01.01.2016- 30.09.2016
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:	3.536,59	1.136.195,26	78.029,98	8.636.969,03
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	3.536,59	1.136.195,26	78.029,98	8.636.969,03
II. Zmiana stanu produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	49.035,49	1.192.753,86	396.036,58	8.626.198,67
I. Amortyzacja	3.003,12	14.136,78	8.739,8	89.880,26
II. Zużycie materiałów i energii	520,81	114.994,16	21.886,74	348.901,58
III. Usługi obce	14.344,32	945.965,96	89.552,89	7.754.203,74
IV. Podatki i opłaty, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	23.805,28	97.157,57	240.072,36	371.006,86
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4.458,56	19.414,93	34.605,39	57.233,37
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	2.903,4	1.084,46	3.179,4	4.972,86
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	-45.498,90	-56.558,60	-320.006,60	10.770,36
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	19.411,85	0,31	19.411,85	600,31
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	19.411,85	0,31	19.411,85	600,31
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	2.587,11	70,79	2.587,11	31.602,82
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	2.587,11	70,79	2.587,11	31.602,82
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	-28.674,16	-56.529,08	-303.181,86	-20.232,15
G. PRZYCHODY FINANSOWE	0,00	3,54	0,2	3,54
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	3,54	0,2	3,54
H. KOSZTY FINANSOWE	0,00	18.569,12	0,00	37.248,44
I. Odsetki, w tym:	0,00	18.569,12	0,00	37.248,44
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00

II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H)	-28.674,16	-75.194,66	-303.181,66	-57.477,05
J. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (J.I.-J.II.)	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,0
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K. ZYSK (STRATA) BRUTTO (I±J)	-28.674,16	-75.194,66	-303.181,66	-57.477,05
L. PODATEK DOCHODOWY	0,00	232.634,31	0,00	232.634,31
M. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU	0,00	0,00	0,00	0,00
N. ZYSK (STRATA) NETTO (K-L-M)	-28.674,16	-307.828,97	-303.181,66	-290.111,36

Źródło: Emitent

*Dane nie były poddane badaniu biegłego rewidenta.

7. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Tabela 7. Zestawienie zmian w kapitale własnym Spółki w III kwartale 2017 r. oraz w ujęciu narastającym wraz z danymi porównawczymi za 2016 rok. [Dane w PLN]

Wyszczególnienie	01.07.2017- 30.09.2017*	01.07.2016- 30.09.2016	01.01.2017- 30.09.2017*	01.01.2016- 30.09.2016
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	-30.587.076,77	-25.413.423,92	-26.400.770,54	-25.584.084,49
- korekty błędów lat poprzednich	0,00	0,00	0,00	0,00
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	-30.587.076,77	-25.413.423,92	-26.400.770,54	-25.584.084,49
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	565.143,00	565.143,00	565.143,00	565.143,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	0,00	0,00	0,00	7.330.862,17
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-26.149.227,49	-26.149.227,49	-26.149.227,49	-26.149.227,49
8. Wynik netto	-28.674,17	95.465,91	-303.181,66	-290.111,36
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-30.615.750,94	-25.488.618,58	-30.615.750,94	-25.874.195,85
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-30.615.750,94	-25.488.618,58	-30.615.750,94	-25.874.195,85

Źródło: Emitent

*Dane nie były poddane badaniu biegłego rewidenta.

8. Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

Tabela 8 Rachunek przepływów pieniężnych Spółki w III kwartale 2017 r. oraz w ujęciu narastającym od 1.01.2017 r. wraz z danymi porównawczymi za 2016 rok. [Dane w PLN]

Wyszczególnienie	01.07.2017 – 30.09.2017*	01.07.2017 – 30.09.2017*	01.01.2017 – 30.09.2017*	01.01.2016 – 30.09.2016
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	-28.674,16	-75.194,66	-303.181,66	-290.111,36
II. Korekty razem	99.494,66	82.737,77	316.422,79	-15.135,41
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	70.820,50	7.543,11	13.241,13	-305.246,77
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	0,00	0,00	0,00
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	0,00	0,00	0,00
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	70.820,50	7.543,11	13.241,13	-305.246,77
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	0,00	0,00	0,00	0,00
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	-542,8	0,00	57.036,57	0,00
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	70.277,70	0,00	70.277,70	0,00
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

Źródło: Emitent

*Dane nie były poddane badaniu biegłego rewidenta.

II. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE AEDES REALIZACJA INWESTYCJI SP. Z O.O.

Wszystkie przedstawione poniżej wybrane jednostkowe dane spółki Aedes Realizacja Inwestycji Sp. z o.o. dotyczą okresu II kwartału 2017 roku oraz w ujęciu narastającym okresu od dnia utworzenia tj. 27.04.2017 r. spółki do dnia 30.09.2017 roku.

1. Bilans

Tabela 9. Wybrane dane finansowe z bilansu na dzień 30.09.2017 r. wraz z danymi w ujęciu narastającym [dane w PLN]

Wyszczególnienie	30.09.2017* (3Q2017)	30.09.2016* (3Q2016)	30.06.2017* (2Q2017)	30.06.2016* (2Q2016)
A. AKTYWA TRWAŁE	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	2.290.321,98	0,00	816.094,83	0,00
I. Zapasy	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	1.683.488,07	0,00	600.716,20	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	605.100,00	0,00	77.600,63	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1.733,91	0,00	137.778,00	0,00
AKTYWA OGÓŁEM	2.290.321,98	0,00	816.094,83	0,00
Wyszczególnienie	30.09.2017* (3Q2017)	30.09.2016* (3Q2016)	30.06.2017* (2Q2017)	30.06.2016* (2Q2016)
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	110.656,37	0	60.094,01	0,00
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	5.000,00	0	5.000,00	0,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0	0	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	466,3	0,00	466,3	0,00
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
VIII. Zysk (strata) netto	105.190,07	0,00	54.627,71	0,00
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	2.179.655,61	0,00	756.000,82	0,00
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1.440.615,61	0,00	756.000,82	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	739.050,00	0,00	0,00	0,00
PASYWA OGÓŁEM	2.290.321,98	0,00	816.094,83	0,00

Źródło: Emitent

*Dane nie były poddane badaniu biegłego rewidenta.

2. Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)

Tabela 10 Rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym za III kwartał 2017 r. oraz narastająco od dnia utworzenia spółki [Dane w PLN]

Wyszczególnienie	01.07.2017- 30.09.2017*	01.07.2016- 30.09.2016*	01.01.2017- 30.09.2017*	27.04.2016- 30.09.2016*
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:	1.099.491,08	0,00	3.453.233,83	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1.099.491,08	0,00	3.453.233,83	0,00
II. Zmiana stanu produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Zużycie materiałów i energii	36.201,58	0,00	253.209,50	0,00
III. Usługi obce	600.277,37	0,00	2.882.034,98	0,00
IV. Podatki i opłaty, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	35.032,51	0,00	116.321,73	0,00
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4.405,68	0,00	11.708,89	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	1.395,95	0,00	6.355,41	0,00
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	422.177,99	0,00	183.603,32	0,00
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	0,00	0,00	2.310,00	0,00
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	0,00	0,00	2.310,00	0,00
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	1.000,00	0,00	5.174,28	0,00
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	1.000,00	0,00	5.174,28	0,00
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	421.177,99	0,00	0,00	0,00
G. PRZYCHODY FINANSOWE	0,77	0,00	0,77	0,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,77	0,00	0,77	0,00
H. KOSZTY FINANSOWE	20.000,00	0,00	20.000,00	0,00

I. Odsetki, w tym:	20.000,00	0,00	20.000,00	0,00
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H)	401.178,76	0,00	160.739,81	0,00
J. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (J.I.-J.II.)	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K. ZYSK (STRATA) BRUTTO (I±J)	401.178,76	0,00	160.739,81	0,00
L. PODATEK DOCHODOWY	50.639,00	0,00	55.549,74	0,00
M. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU	0,00	0,00	0,00	0,00
N. ZYSK (STRATA) NETTO (K-L-M)	350.539,76	0,00	105.190,07	0,00

Źródło: Emitent

*Dane nie były poddane badaniu biegłego rewidenta.

3. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Tabela 11 Zestawienie zmian w kapitale własnym Spółki w III kwartale 2017 r. oraz w ujęciu narastającym od dnia utworzenia spółki [Dane w PLN]

Wyszczególnienie	01.07.2017- 30.09.2017*	01.07.2016- 30.09.2016*	01.01.2017- 30.09.2017*	27.04.2016- 30.09.2016*
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	-239.883,39	0,00	5.466,30	0,00
- korekty błędów lat poprzednich	0,00	0,00	0,00	0,00
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	-239.883,39	0,00	5.466,30	0,00
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	5.000,00	0,00	5.000,00	0,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	466,3	0,00	0,00	0,00
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Wynik netto	350.539,76	0,00	105.190,07	0,0
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	110.656,37	0,00	110.656,37	0,00
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	110.656,37	0,00	110.656,37	0,00

Źródło: Emitent

*Dane nie były poddane badaniu biegłego rewidenta.

4. Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

Tabela 12 Rachunek przepływów pieniężnych Spółki w III kwartale 2017 r. oraz w ujęciu narastającym od dnia utworzenia spółki [Dane w PLN]

Wyszczególnienie	01.07.2017- 30.09.2017*	01.07.2016- 30.09.2016*	01.01.2017 – 30.09.2017*	27.04.2016 – 30.09.2016*
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	350.539,76	0,00	105.190,07	0,00
II. Korekty razem	-355.824,21	0,00	-27.703,89	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-5.284,45	0,00	77.486,18	0,00
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	0,0	0,00	0,00
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	0,00	0,00	0,00
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	-5.284,45	0,00	77.486,18	0,00
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	0,00	0,00	0,00	0,00
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	87.750,63	0,00	4.980,00	0,00
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	82.466,18	0,00	82.466,18	0,00
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

Źródło: Emitent

*Dane nie były poddane badaniu biegłego rewidenta.

INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Niniejszy Raport kwartalny obejmuje okres od 1 lipca do 30 września 2017 roku. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z Ustawą o Rachunkowości z 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami, zwaną dalej Ustawą.

- 1) Aktywa i pasywa wyceniane są w firmie nie rzadziej niż na dzień bilansowy, stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie koszty z zachowaniem zasady ostrożności oraz zasady memoriału a zdarzenia gospodarcze ujmowane są zgodnie z treścią ekonomiczną, a więc według zasady wyższości treści nad formą.
- 2) Operacje gospodarcze księgowane są na podstawie dowodów księgowych, a zapisy zdarzeń dokonywane są w księgach rachunkowych w porządku chronologicznym i systematycznym, w sposób umożliwiający ich łatwą identyfikację.
- 3) Środki trwałe, wartości niematerialne i prawne, środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie. Jeśli w/w składniki aktywów trwałych posiadają wartość netto poniżej 3.500,00 złotych są zaliczane do kosztów i obciążają je w miesiącu oddania ich do użytkowania w firmie.
- 4) Odpisy amortyzacyjne są dokonywane z zastosowaniem metody liniowej przy wykorzystaniu stawki z tabeli amortyzacyjnej.
- 5) Na składniki aktywów, co do których istnieje podejrzenie, że w dającej się przewidzieć przyszłości, czyli w okresie najbliższych 12 miesięcy nie będą przynosić korzyści ekonomicznych, dokonuje się odpisów aktualizujących z tytułu utraty ich wartości.
- 6) Środki pieniężne na rachunku bankowym i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej. Na dzień 31 grudnia każdego roku obrotowego firma sporządza inwentaryzację gotówki w kasie w drodze spisu z natury oraz środków pieniężnych poprzez potwierdzenie sald odnośnie rachunków bankowych.
- 7) Należności i zobowiązania wobec kontrahentów i instytucji, w tym z tytułu ewentualnych kredytów i pożyczek wyceniane są w kwocie brutto, wymagającej zapłaty w walucie polskiej. Należności i zobowiązania w walucie obcej w momencie powstania ujmowane są według

średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP dla danej waluty obcej. Dodatnie lub ujemne różnice kursowe pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania, odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych. Zgodnie z art.26 ustawy o rachunkowości. Firma przeprowadza inwentaryzację należności z tytułu dostaw i usług poprzez uzgodnienia w formie potwierdzeń sald.

- 8) Przychody ze sprzedaży usług i towarów ustalono na podstawie wartości netto z faktur własnych wystawionych odbiorcom. W przypadku wystąpienia opóźnień z zapłatą wystawiane są wezwania do zapłaty, mogą zostać naliczone odsetki za zwłokę.
- 9) Koszty wykazane zostały na podstawie wartości netto z faktur obcych otrzymanych od dostawców, niezależnie od terminu zapłaty.
- 10) Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie i statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Kapitał zakładowy wykazywany jest w wartości nominalnej zarejestrowanych akcji, wynikającej ze statutu Spółki i wpisu do KRS. Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z zysku lub premii uzyskanej z emisji akcji, pomniejszonej o poniesione koszty bezpośrednio z nią związane. O użyciu kapitału zapasowego decyduje Walne Zgromadzenie, jednakże część kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu Spółki.
- 11) Rezerwy tworzy się na zobowiązania w przypadku, gdy kwota lub termin zapłaty są niepewne. Firma tworzy rezerwy zarówno na zobowiązania jak i na odroczony podatek dochodowy. W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia ustalonej przy zachowaniu zasady ostrożności. Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości. Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu

odroczonego podatku dochodowego stała się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

- 12) Spółka obecnie nie prowadzi magazynu towarów i materiałów. Są one zaliczane bezpośrednio według cen nabycia do kosztów danego kontraktu budowlanego i inwentaryzowane na bieżąco. Towary przeznaczone do dalszej odsprzedaży na dzień bilansowy wycenione są w cenie nabycia lub wytworzenia nie wyższych od ceny sprzedaży netto danego składnika.
- 13) W przypadku ponoszenia wydatków dotyczących przyszłych lub ubiegłych okresów sprawozdawczych spółka dokonuje rozliczeń międzyokresowych, odpowiednio czynnych lub biernych.
- 14) Firma ujmuje w księgach przedmiot leasingu jako aktywa i zobowiązania w wartości zgodnej z umową. Opłaty leasingowe są rozdzielane na ratę kapitałową jako zmniejszenie salda zobowiązania oraz ratę odsetkową kwalifikowaną w koszty finansowe. Zobowiązania wykazuje się w zależności od terminu ich spłaty w pozycji zobowiązania długoterminowe lub zobowiązania krótkoterminowe. W okresie przewidywanego używania wartość przedmiotu leasingu podlegająca amortyzacji systematycznie jest odpisywana zgodnie z zasadami amortyzacji przyjętymi przez spółkę. W przypadku leasingu samochodów osobowych wartość podatku VAT niepodlegającego odliczeniu zwiększa wartość początkową samochodu.
- 15) Przychody z wykonania niezakończonych usług budowlanych, które osiągane są na podstawie zawartej umowy w okresie realizacji przekraczającym 6 miesięcy, wykonanej na dzień bilansowy w istotnym stopniu ustala się na dzień bilansowy proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi.
- 16) Stopień zaawansowania mierzony jest udziałem kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodów w całkowitych kosztach wykonania usługi. Jeżeli wiarygodne ustalenie stopnia zaawansowania usługi jest niemożliwe, wówczas umowy długoterminowe ustala się metodą zysku zerowego.
- 17) Na wynik finansowy składa się wynik na sprzedaży, wynik na działalności operacyjnej, gospodarczej z uwzględnieniem zysków i strat nadzwyczajnych oraz podatku dochodowego od osób prawnych. Stosuje się metodę porównawczą pomiaru tego wyniku.
- 18) Zasady konsolidacji

Jednostki zależne

Jednostkami zależnymi są jednostki kontrolowane przez Jednostkę Dominującą. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych uwzględniane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym począwszy od dnia uzyskania nad nimi kontroli aż do momentu jej wygaśnięcia.

Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne zostały ujednolicone z zasadami przyjętymi przez Grupę. Straty dotyczące udziałów niekontrolujących w jednostce zależnej są przypisywane do udziałów niekontrolujących nawet jeśli skutkuje to powstaniem ujemnego salda udziałów niekontrolujących. Niniejsze skonsolidowane sprawozdania finansowe za okresy kończące się 30 czerwca 2016 i 30 czerwca 2017 roku obejmują następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)	
	30.09.2017	30.09.2016
AEDES S.A. w restrukturyzacji	Podmiot dominujący	
Aedes Realizacja Inwestycji Sp. z o.o.	100% udziałów	100% udziałów (spółka utworzona 27.04.2016)
AE Finanse Sp. z o.o.	100% udziałów	100% udziałów

Spółka AE Finanse Sp. z o.o., w której podmiot dominujący posiada 100% udziałów, nie została objęta konsolidacją.

CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

Rachunek zysków i strat

W III kwartale 2017 roku **Grupa kapitałowa Aedes** wygenerowała ponad 1,1 mln zł przychodów netto ze sprzedaży oraz 321,8 tys. zł zysku netto. Koszty operacyjne wynosiły 726 tys. zł (65,85 proc. przychodów), zaś zysk operacyjny 392,5 tys. złotych.

W ujęciu narastającym, czyli w okresie pierwszych dziewięciu miesięcy br. Grupa zanotowała 3,5 mln zł przychodów ze sprzedaży, oraz 122 tys. zł straty na wyniku operacyjnym i 197 tys. zł straty wyniku netto. Koszty operacyjne wyniosły 3,6 mln zł – czyli o 3,86 proc. więcej od wartości obrotów uzyskanych w tym okresie.

Przychody **Aedes S.A.** w okresie od lipca do końca września br. wynosiły 3,5 tys. zł, zaś narastająco od początku roku 78 tys. złotych. W roku poprzednim było to odpowiednio 1,1 oraz 8,6 mln złotych.

Strata netto w III kwartale osiągnęła poziom 28,7 tys. zł, wobec 303,1 tys. zł do końca września br. Podczas gdy w roku poprzednim Emitent zanotował 307 tys. zł straty netto w III kwartale oraz 290 tys. zł w okresie pierwszych dziewięciu miesięcy roku.

Trzeci kwartał 2017 r. dla spółki zależnej Emitenta: **Aedes Realizacja Inwestycji Sp. z o.o.** zakończył się wypracowaniem przychodów ze sprzedaży o wartości blisko 2 mln zł, zyskiem z działalności operacyjnej w wysokości 421 tys. zł oraz zyskiem netto 350 tys. złotych. W ujęciu narastającym wartość przychodów wyniosła 3,4 mln zł oraz zyskiem netto 105 tys. złotych.

Bilans

Wartość aktywów trwałych na dzień 30 września 2017 r. wynosiła:

- 152 tys. zł w Grupie kapitałowej,
- 152 tys. zł w Aedes S.A. (w porównaniu do 7,2 mln zł na dzień 30.09.2016 r.),
- 0 w Aedes RI.

Na wartość wskazanych aktywów składają się środki trwałe jak maszyny, urządzenia techniczne, samochody oraz wartości niematerialne i prawne (licencje na programy komputerowe głównie związane z budownictwem).

Zobowiązania długoterminowe Emitenta i całej Grupy kapitałowej wynoszą 5,5 mln zł i wartość ta nie zmieniła się w okresie ostatniego roku. Jednocześnie zobowiązania krótkoterminowe wyniosły 31,8

mln zł, z czego 95,47 proc. tej kwoty przypada na zobowiązania Emitenta. Warto zaznaczyć, że w porównaniu do roku poprzedniego, zobowiązania te zmniejszyły się o 1,2 mln złotych.

Jeśli chodzi o należności długoterminowe, to w przypadku całej Grupy Aedes na dzień 30.09.2017 r. ich nie odnotowano. Jednocześnie należności krótkoterminowe wyniosły 3,7 mln zł, z czego blisko 2,1 mln zł przypada na Aedes S.A., zaś 1,6 mln zł na Aedes RI.

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Na początek III kwartału 2017 r. kapitał własny Grupy kapitałowej Aedes wynosił -30,8 mln złotych. Na zakończenie kwartału wynik ten został zwiększony o 321 tys. zł do -30,5 mln złotych.

Na początek III kwartału 2017 r. kapitał własny Emitenta wynosił: -30,5 mln złotych. Na zakończenie kwartału wynik ten wynosił: -30,6 mln złotych.

W przypadku spółki zależnej Aedes RI jej kapitał własny na początek okresu wynosił -239 tys. zł, zaś na koniec okresu było to 110 tys. złotych.

Rachunek przepływów pieniężnych

W III kwartale br. oraz w ujęciu narastającym Grupa kapitałowa Aedes zanotowała dodatnie przepływy z działalności operacyjnej oraz brak przepływów z działalności inwestycyjnej i finansowej. Również Emitent we wskazanych okresach zanotował jedynie dodatnie przepływy z działalności operacyjnej.

W przypadku spółki zależnej Aedes RI, w III kwartale br. wystąpiły ujemne przepływy z działalności operacyjnej, w okresie pełnych dziewięciu miesięcy roku były one dodatnie. Spółka ta także nie zanotowała przepływów z działalności inwestycyjnej i finansowej.

Przedstawione powyżej przez Grupę Kapitałową Aedes oraz Emitenta wyniki finansowe pozostają pod wpływem procesu restrukturyzacji. Działalność Emitenta w III kwartale br. została ograniczona do minimum. Zlecenia budowlane realizuje przede wszystkim jedna ze spółek zależnych: Aedes Realizacja Inwestycji Sp. z o.o. (Aedes RI). Przychody wygenerowane przez Aedes S.A. są związane ze sprzedażą środków trwałych w celu pokrycia kosztów postępowania naprawczego, a także obecności Spółki na rynku NewConnect.

Ważne wydarzenia związane z działalnością Emitenta

- **ZAWARCIE UMOWY PRZEZ SPÓŁKĘ ZALĘŻNĄ**

W dniu 25 listopada 2016 r. Emitent poinformował raportem ESPI nr [14/2016](#), że jego spółka zależna Aedes Realizacja Inwestycji sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie zawarła ze spółką Zakład Budowlano - Montażowy GRIMBUD sp. z o.o. z siedzibą w Nowym Sączu istotną umowę na wykonanie robót budowlanych, w tym robót ciesielskich oraz zbrojarskich w ramach realizacji inwestycji mieszkaniowej pn. Bunscha Park - Etap II i III, zlokalizowanej w Krakowie. Szacunkowa wartość tej umowy to 3,31 mln zł netto.

Dotychczas spółka zależna nie otrzymała jeszcze wpływów finansowych z tytułu realizacji ww. umowy.

- **RESTRUKTURYZACJA**

W dniu 18 stycznia 2016 roku Emitent opublikował raport bieżący nr [1/2016](#), w którym poinformował o złożeniu do sądu rejonowego wniosku o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego Spółki.

W dniu 11 lutego 2016 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie Wydział VIII Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych wydał postanowienie o otwarciu postępowania układowego mającego na celu przeprowadzenie procesu restrukturyzacji Emitenta zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne (Dz.U. 2015 poz. 978 z późn. zm.). Spółka informowała o otrzymaniu ww. postanowienia [raportem bieżącym nr 7/2016 w dn. 11.02.2016 roku](#).

W dniu 22 lutego 2017 r. odbyło się Zgromadzenie Wierzycieli Emitenta, które zdecydowało o przyjęciu złożonych przez Spółkę propozycji układowych.

- **OPUBLIKOWANE RAPORTY OKRESOWE**

14.08.2017 r. – publikacja Raportu okresowego za II kwartał 2017 roku ([RQ 16/2017](#))

- **OBLIGACJE**

W dniu 7 lutego 2017 r. Emitent opublikował raport ESPI nr [1/2017](#), w którym poinformował o przesunięciu terminu spłaty szóstej raty odsetkowej z dnia 9 lutego br. na dzień 30 marca 2017 roku. Następnie w dniu 30 marca 2017 r. Emitent opublikował kolejny raport ESPI nr [6/2017](#), w którym poinformował o kolejnym przesunięciu terminu wypłaty szóstej raty odsetkowej na dzień 30 kwietnia 2017 roku.

STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM

Spółka nie publikowała prognoz finansowych.

OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA WSKAZANYCH W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI

Nie dotyczy.

INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI PODEJMOWANEJ PRZEZ EMITENTA W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

W okresie **od lipca do końca września** 2017 roku Emitent realizował następujące działania:

Udział w przetargach publicznych oraz prywatnych

W III kwartale 2017 roku Emitent nie składał bezpośrednio ofert w przetargach budowlanych. Pozyskaniem nowych zleceń zaczęła się zajmować spółka zależna Aedes RI, która złożyła oferty w dwóch postępowaniach przetargowych w ramach budownictwa mieszkaniowo-usługowego.

W III kwartale 2017 r. Emitent prowadził realizację następujących projektów:

- Inwestycja mieszkaniowa „Bunscha Park” etap II i III zlokalizowana przy ul. Bunscha w Krakowie. Projekt realizuje spółka zależna Emitenta: Aedes Realizacja Inwestycji Sp. z o.o.